شركة ريكاب للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراقب الحسابات عليها

شركة ريكاب للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
المحتويات

	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	٢
قائمة المركز المالي المستقلة	٣
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) المستقلة	٤
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٥
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة	٦ - ٧
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٨
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٩-٢٥

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة
راغب، حمودة، إسطنبولي، تاج الدين والكيلاني
صندوق بريد ٢٠ القطامية
برج راما
الطريق الدائرى، قطعة رقم ١٠ أ
القطامية، القاهرة، مصر

تليفون: ٠٢٦٠ ٢٧٢٦ ٢٠٢+
فاكس: ٠١٠٠ ٢٧٢٦ ٢٠٢+
Cairo.office@eg.ey.com
ey.com/mena

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة **لشركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)** والمتمثلة في قائمة المركز المالى المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا قوائم الدخل (الأرباح أو الخسائر) المستقلة وقائمة الدخل الشامل المستقلة والتغير في حقوق الملكية المستقلة والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة .

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

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

EY
نبني عالماً أفضل للعمل

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي **لشركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)** في ديسمبر ٢٠١٦ ، وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة .

كما هو موضح بإيضاح (٤) ، لدى الشركة إستثمارات في شركات تابعة وقامت بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية . ولتفهم أشمل للمركز المالي للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة .

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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

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

القاهرة في : ٢٧ فبراير ٢٠١٧

مراقب الحسابات

عمرو محمد الشعشعي
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س.م.م (٩٣٦٥)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٣)

قائمة المركز المالي المستقلة
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري
اصول غير متداولة			
أصول ثابتة	(٣)	٢١,٦٤٦	٣,٦٠٨,٢٠٦
استثمارات متاحة للبيع		٥,٠٠٠	-
استثمارات في شركات تابعة	(٤)	٥٣٩,٧٣٧,٣١٥	٥٤٢,٨٨٨,٦١٦
مجموع الاصول غير المتداولة		٥٣٩,٧٦٣,٩٦١	٥٤٦,٤٩٦,٨٢٢
اصول متداولة			
مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	(٥)	٦٧٧,١٣٦	١,٣٥٤,٢١١
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٦ أ)	١,٨٧٢,٨٠١	٥٧٣,٧٢٩
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	(٧)	٣٢١,٥٢٢	٢٦٢,٠٢٩
مجموع الأصول المتداولة		٢,٨٧١,٤٥٩	٢,١٨٩,٩٦٩
إجمالي الأصول		٥٤٢,٦٣٥,٤٢٠	٥٤٨,٦٨٦,٧٩١
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٣)	٥٣٠,٩٣٧,٨٧٠	٥٤٥,٩٣٧,٨٧٠
احتياطي قانوني		٤,٢١٦,٨٧٠	٤,٢١٦,٨٧٠
احتياطي أسهم الخزينة		٦,٠٠٠,٠٠٠	-
أسهم الخزينة	(١٤)	-	(٩,٠٠٠,٠٠٠)
(خسائر) متراكمة		(٤,٥٤٥,٤٩٣)	(١٢,٨٨٤,٠٧٨)
أرباح العام		٤,٥٨٢,٣٢١	٨,٣٣٨,٥٨٥
مجموع حقوق الملكية		٥٤١,١٩١,٥٦٨	٥٣٦,٦٠٩,٢٤٧
التزامات متداولة			
مخصص مطالبات محتملة	(٨)	٣٦٠,٣٢٥	٣٦٠,٣٢٥
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	(٦ ب)	-	١١,٦١٨,٨٢٩
الضرائب على الدخل		٩٦٥,٥٣١	-
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	(٩)	١١٦,٠٤١	٩٤,٨٨٤
إجمالي الالتزامات المتداولة		١,٤٤١,٨٩٧	١٢,٠٧٤,٠٣٨
التزامات غير متداولة			
التزامات ضريبية مؤجلة	(١١)	١,٩٥٥	٣,٥٠٦
إجمالي الالتزامات طويلة الأجل		١,٩٥٥	٣,٥٠٦
إجمالي الالتزامات		١,٤٤٣,٨٥٢	١٢,٠٧٧,٥٤٤
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		٥٤٢,٦٣٥,٤٢٠	٥٤٨,٦٨٦,٧٩١

المدير المالي — **رئيس مجلس الإدارة**

محمد زكريا حسين — **يوسف مدحت الفار**

ريكاب للإستثمارات المالية

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري
مصروفات عمومية وإدارية	(١٠)	(١,٤٩٧,٣٧٦)	(١,٨٠٧,٥٥٨)
اهلاك اصول ثابتة	(٣)	(٩٥,٣١٠)	(٢٤,٧٢٣)
المصاريف البنكية		(٣,٠٥٧)	(٤,٦٩٩)
فوائد مدينة		(٨٧,٣٤٨)	(٢٧,٠٠٠)
تبرعات		(٢٠,٠٠٠)	-
فروق تقييم عملات أجنبية		٦٦,٤٣٩	٢,٢٧٨
ايرادات كوبونات		٦٧٤,٥٠٠	-
ارباح راسمالية		١,٢٥٨,٧٥٠	-
أرباح بيع محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر	(١٢)	١,٢٤٥,٧٤٤	-
ارباح بيع استثمارات متاح للبيع فى شركات تابعة		٣,٨٦٨,٦٩٩	-
ايرادات اخري		١٣٥,٢٦٠	١٠,١٩٧,٢٧١
ارباح العام قبل ضرائب الدخل		٥,٥٤٦,٣٠١	٨,٣٣٥,٥٦٩
ضرائب الدخل		(٩٦٥,٥٣١)	-
ضريبة الدخل المؤجلة	(١١)	١,٥٥١	٣,٠١٦
أرباح العام		٤,٥٨٢,٣٢١	٨,٣٣٨,٥٨٥
نصيب السهم في أرباح العام	(١٨)	٠,٠٣٧	٠,٠٧٠

المدير المالي

محمد زكريا حسين

رئيس مجلس الإدارة

يوسف مدحت الفار

ريكاب للإستثمارات المالية

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

قائمة الدخل الشامل المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	دجنيه مصري
أرباح العام	٤,٥٨٢,٣٢١	٨,٣٣٨,٥٨٥
الدخل الشامل	-	-
أجمالي الدخل الشامل	٤,٥٨٢,٣٢١	٨,٣٣٨,٥٨٥

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	رأس المال	احتياطي قانوني	أسهم الخزينة	احتياطي أسهم الخزينة	مجمل الدخل الشامل الآخر	(خسائر متراكمة)	أرباح (خسائر) العام	اجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد ١ يناير ٢٠١٦	٥٤٥,٩٣٧,٨٧٠	٤,٢١٦,٨٧٠	(٩,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	(١٢,٨٨٤,٠٧٨)	٨,٣٣٨,٥٨٥	٥٣٦,٦٠٩,٢٤٧
محول الى (الخسائر المتراكمة)	-	-	-	-	-	٨,٣٣٨,٥٨٥	(٨,٣٣٨,٥٨٥)	-
اعدام أسهم الخزينة	(١٥,٠٠٠,٠٠٠)	-	٩,٠٠٠,٠٠٠	٦,٠٠٠,٠٠٠	-	-	-	-
أرباح العام	-	-	-	-	-	-	٤,٥٨٢,٣٢١	٤,٥٨٢,٣٢١
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	**٥٣٠,٩٣٧,٨٧٠**	**٤,٢١٦,٨٧٠**	**-**	**٦,٠٠٠,٠٠٠**	**-**	**(٤,٥٤٥,٤٩٣)**	**٤,٥٨٢,٣٢١**	**٥٤١,١٩١,٥٦٨**

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

قائمة التغير فى حقوق الملكية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

	رأس المال	احتياطي قانوني	أسهم الخزينة	(خسائر متراكمة)	أرباح (خسائر) العام	اجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد ١ يناير ٢٠١٥	٥٤٥,٩٣٧,٨٧٠	٤,٢١٦,٨٧٠	-	(١٠,٤٤١,٦٧٧)	(٢,٤٤٢,٤٠١)	٥٣٧,٢٧٠,٦٦٢
محول الى (الخسائر المتراكمة)	-	-	-	(٢,٤٤٢,٤٠١)	٢,٤٤٢,٤٠١	-
أسهم الخزينة	-	-	(٩,٠٠٠,٠٠٠)	-	-	(٩,٠٠٠,٠٠٠)
أرباح العام	-	-	-	-	٨,٣٣٨,٥٨٥	٨,٣٣٨,٥٨٥
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٥٤٥,٩٣٧,٨٧٠	٤,٢١٦,٨٧٠	(٩,٠٠٠,٠٠٠)	(١٢,٨٨٤,٠٧٨)	٨,٣٣٨,٥٨٥	٥٣٦,٦٠٩.٢٤٧

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

	إيضاح	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
أرباح العام قبل ضرائب الدخل		٥,٥٤٦,٣٠١	٨,٣٣٥,٥٦٩
إهلاك الأصول الثابتة	(٣)	٩٥,٣١٠	٢٤,٧٢٣
فوائد مدينة		٨٧,٣٤٨	-
فروق تقييم عملات اجنبية		٦٦,٤٣٩	(٢,٢٧٨)
(أرباح) بيع محققة من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر		(١,٢٤٥,٧٤٤)	-
(أرباح) رأسمالية		(١,٢٥٨,٧٥٠)	-
(أرباح) بيع استثمارات مالية فى شركات تابعة		(٣,٨٦٨,٦٩٩)	-
(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل		(٥٧٧,٧٩٥)	٨,٣٥٨,٠١٤
التغير فى المستحق من الأطراف ذات العلاقة	(٦ أ)	(١,٢٩٩,٠٧٢)	(٥٧٣,٧٢٩)
التغير فى المصروفات المدفوعة مقدما والأرصدة المدينة الأخرى	(٥)	٦٧٧,٠٧٥	(١٧٩,٧٥٦)
التغير في المستحق الى الأطراف ذات العلاقة	(٦ ب)	١٥١,١٧١	٤,٩٧٧,٧٣٣
التغير فى المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى	(٩)	٢١,١٥٧	٣,٩٤٥
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) الناتجة من أنشطة التشغيل		(١,٠٢٧,٤٦٤)	١٢,٥٨٦,٢٠٧
التدفقات النقدية من انشطة الاستثمار			
مقبوضات من بيع استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر	(١٢)	٥٧,٢٥٢,٨٥٢	-
(مدفوعات) لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر	(١٢)	(٥٦,٠٠٧,١٠٨)	-
(مدفوعات) لشراء استثمارات متاحة للبيع	(٤)	(٥,٠٠٠)	-
(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة		-	(٣,٥٧٦,٠٤٧)
*متحصلات من بيع أصول ثابتة		-	٢,٦٥٤
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة الاستثمار		١,٢٤٠,٧٤٤	(٣,٥٧٣,٣٩٣)
التدفقات النقدية من انشطة التمويل			
(مدفوعات) لشراء اسهم خزينة		-	(٩,٠٠٠,٠٠٠)
فوائد مدينة		(٨٧,٣٤٨)	-
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة التمويل		(٨٧,٣٤٨)	(٩,٠٠٠,٠٠٠)
صافي التغير فى النقدية وما في حكمها - خلال العام		١٢٥,٩٣٢	١٢,٨١٤
النقدية وما في حكمها – أول العام		٢٦٢,٠٢٩	٢٤٦,٩٣٧
أثر التغير في أسعار الصرف		(٦٦,٤٣٩)	٢,٢٧٨
النقدية وما في حكمها – أخر العام		٣٢١,٥٢٢	٢٦٢,٠٢٩

* تم استبعاد المتحصلات من بيع أصول ثابتة والتغير فى المستحق من الأطراف ذات العلاقة بمبلغ ٤,٧٥٠,٠٠٠ جنيه مصرى حيث انه لم يتم تحصيل القيمة ولكن تم تخفيض المديونية المستحقة على شركة ريكاب للاستثمارات المالية لدى شركة النعيم للاستثمارات العقارية بهذا المبلغ .

- تم استبعاد مقبوضات من بيع استثمارات فى شركات تابعة والتغير فى المستحق من الأطراف ذات العلاقة بمبلغ ٧,٠٢٠,٠٠٠ جنيه مصرى حيث انه لم يتم تحصيل القيمة لكن تم تخفيض المديونية المستحقة على شركة ريكاب للاستثمارات المالية لدى شركة النعيم للاستثمارات العقارية بهذا المبلغ .

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٠) جزءاً لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة.

١ - نبذة عن الشركة

تأسست شركة نعيم لإدارة محافظ الأوراق المالية وإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية) فى ١٧ مارس ١٩٩٧ طبقا لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية وتم قيد الشركة بالسجل التجاري برقم ٣٠٥٧٨ بتاريخ ٧ مايو ١٩٩٧ .

ويتمثل غرض الشركة في تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية وإدارة صناديق الاستثمار مع مراعاة حكم المادة ١٢٧ من اللائحة التنفيذية ، و يكون من حق الشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاول أعمال شبيهة بها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو الخارج .

وبتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٦ وافقت الجمعية العامة غير العادية على تغيير اسم الشركة من الشركة العربية للاستثمارات المالية (أيكو) ليصبح شركة نعيم لإدارة محافظ الأوراق المالية وإدارة صناديق الاستثمار وتم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ٢١ أغسطس ٢٠٠٦ .

وبتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠٠٦ قامت شركة النعيم القابضة للاستثمارات (شركة مساهمة مصرية) بالاستحواذ على عدد ٢٩٩٠٠٠٠ سهم من أسهم رأس مال الشركة بنسبة ٩٩,٦٧%.

بتاريخ ٢٧ ديسمبر ٢٠٠٩ قامت شركة النعيم القابضة للاستثمارات (شركة مساهمة مصرية) ببيع عدد ٣٠٨٥٨٠ سهم ليصبح عدد الأسهم المستحوذ عليها من قبل الشركة القابضة ٢٦٨١٤٢٠ سهم في أسهم رأس مال الشركة بنسبة ٨٩,٣٨% .

وبتاريخ ٣١ مايو ٢٠١٠ قامت شركة النعيم القابضة للاستثمارات (شركة مساهمة مصرية) ببيع عدد ٢٩٠٠ سهم لمساهمين جدد ليصبح عدد الأسهم المستحوذ عليها من قبل الشركة القابضة ٢٦٧٨٥٢٠ سهم من أسهم رأس مال الشركة بنسبة ٨٩,٢٨%.

وبتاريخ ١١ يناير ٢٠١١ قامت شركة النعيم القابضة للاستثمارات (شركة مساهمة مصرية) بزيادة عدد أسهمها ليصبح ٥٠٥٥٥١٩٢ سهم من الأرصدة الدائنة المستحقة لها بالشركة لتصبح نسبة المساهمة ٤٦,٣٠% وتم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ١٢ أبريل ٢٠١١.

وبتاريخ ١١ يناير ٢٠١١ وافقت الجمعية العامة غير العادية على تغيير اسم الشركة من شركة نعيم لإدارة محافظ الأوراق المالية وإدارة صناديق الاستثمار ليصبح شركة ريكاب القابضة وكذا تم إضافة غرض الاشتراك فى تأسيس الشركات وزيادة رؤوس أموالها وتم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ١٢ أبريل ٢٠١١ .

وبتاريخ ٥ ديسمبر ٢٠١١ وافقت الجمعية العامة الغير عادية على تغيير أسم الشركة من شركة ريكاب القابضة إلى شركة ريكاب للاستثمارات المالية وتم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ٢٠١٢/٢/١٦ .

وبتاريخ ١٩ يونيه ٢٠١٦ وافقت الجمعية العامة الغير عادية على تخفيض رأس مال الشركة من خلال اعدام اسهم الخزينة .

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في ٢٧ مارس ٢٠١٧ طبقا لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ.

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٢-١ أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمار العقاري والأصول المالية المتاحة للبيع والتى تم قياسها بالقيمة العادلة.

التوافق مع معايير المحاسبة

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية .

٢-٢ التغييرات فى السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة هذا العام هى تلك المطبقة فى العام السابق

٢-٣ ترجمة العملات الأجنبية

- تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري وهى عملة التعامل للشركة .
- يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولياً باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ المعاملة .
- يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ قائمة المركز المالي، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الأرباح أو الخسائر.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولى .
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ التي تحددت فيه القيمة العادلة .

٢-٤ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك و الخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة عند تحققها والوفاء بشروط الاعتراف بها ، تكلفة الجزء المستبدل من المباني والمعدات . وبالمثل ، عند إجراء فحص شامل يتم الاعتراف بتكاليفه في حالة الوفاء بشروط الاعتراف بالقيمة الدفترية للمباني والمعدات كإحلال. ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الأرباح أو الخسائر عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في مكانه وفي حالته التي يصبح عليها قادرا على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي:

	النسبة
أثاث	٦%
حاسب آلى	٢٥%
معدات مكاتب	١٠%
أجهزة كهربائية و تكييف	١٠%
تجهيزات وديكورات	١٠%
مبانى	٢%

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. يتم الاعتراف بأي

أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل قائمة مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضمحل. عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر.

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط اذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الاصل الاستردادية منذ اثبات اخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) ، القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التى كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الأرباح أو الخسائر.

٢-٥ مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للاستخدام في التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة ، ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة مخصوما منها خسائر الاضمحلال ان وجدت .

٢-٦ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي اصول مالية تم تبويبها إما كأصول محتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تم اقتناؤها لغرض البيع في مدى زمني قصير أو اصول مالية تم تصنيفها عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

عند الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها .

يتم إثبات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقائمة المركز المالي بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباحها وخسائرها بقائمة الأرباح أو الخسائر.

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقائمة الأرباح أو الخسائر.

٢-٧ استثمارات فى شركات تابعة

الاستثمارات في شركات تابعة هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها سيطرة، ويفترض وجود السيطرة عندما تمتلك الشركة القابضة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها ما يزيد نصف حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها ، فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل سيطرة

تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء ، وفى حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات ، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر وذلك لكل استثمار على حدة ، ولا يجوز رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة.

٢-٨ استثمارات متاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع عند الاقتناء ، وغير مبوبة كقروض و مديونيات أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

عند الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المباشرة المتعلقة بها .

بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى إلغاء الأصل المالي من الدفاتر ، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر؛ أو يحدد لإجراء عملية اضمحلال القيمة وفى هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر .

في حالة تعذر قياس القيمة العادلة لاستثمارات في حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها وذلك فى حالة عدم وجود سوق نشط يتم تداول الاستثمار فية ، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة .

استثمارات في حقوق ملكية: في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتراكمة من حقوق الملكية ويعاد الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر, ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

٢-٩ احتياطي قانونى

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ، يجنب ٥ % من صافى أرباح العام لتكوين احتياطي قانونى حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠ % من رأس مال الشركة المصدر . ويستعمل الاحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة .

٢-١٠ اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل قائمة مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية قد أضمحل , ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية قد أضمحل إذا ، وإذا فقط كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي بالأصل واثرة على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل قائمة مركز مالي ، تقوم الشركة بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل , عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية , وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر.

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات أخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة , ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الأرباح أو الخسائر.

٢-١١ التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على قيم الأصول ، الالتزامات ، الإيرادات والمصروفات خلال السنوات ، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

٢-١٢ تحقق الإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد عند استيفاء جميع الشروط التالية :

أ - أن تقوم الشركة بتحويل المخاطر و العوائد الأساسية لملكية الوحدة إلى المشتري .

ب - ألا تحتفظ الشركة بحق التدخل الإداري المستمر بالدرجة التي ترتبط عادة بالملكية ، أو الرقابة الفعالة على السلع المباعة .

ج - أن يمكن قياس قيمة الإيراد بشكل دقيق .

د - أن يتوافر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة للمعاملة إلى الشركة .

هـ - إمكانية تحديد قيمة التكاليف التي تحملتها أو ستتحملها الشركة فيما يتعلق بالمعاملة بشكل دقيق .

إثبات الإيراد

- يتم الاعتراف بإيرادات الاستثمارات في الشركات التابعة في حدود ما تحصل عليه الشركة من توزيعات الأرباح للشركات المستثمر فيها والمحققة بعد تاريخ الاقتناء وذلك اعتبارا من تاريخ صدور قرار التوزيع بالجمعيات العامة للشركات المستثمر فيها والتي اعتمدت توزيعات تلك الأرباح .
- يتم إثبات دخل الفوائد الخاصة بالأدوات المالية المدرة للفائدة بقائمة الأرباح أو الخسائر بطريقة العائد الفعلي وذلك فيما عدا الأدوات المالية المصنفة كمقتناه لأغراض التجارة أو المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

٢-١٣ أتعاب الإدارة

يتم احتساب أتعاب الإدارة شهرياً . بالنسبة المتفق عليها عند التعاقد من إجمالي استثمارات العميل بالمحفظة ومن إجمالي القيمة السوقية لأسهم العميل . حسب شروط التعاقد .

٢-١٤ حسن الأداء

يتم احتساب أتعاب حسن الأداء سنوياً من صافى الأرباح المحققة للعميل عن استثمارات المحفظة حسب شروط التعاقد .

٢-١٥ مصروفات عمولات تسويقية

يتم احتساب ٥% - ٢٠% من إجمالي إيرادات المحفظة المتعاقد عليها كعمولات تسويقية .

٢-١٦ أتعاب لجنة إدارة الشركة

يتم احتساب أتعاب لجنة إدارة الشركة ربع سنوياً كنسبة من ٧% - ١٠% من إجمالي إيرادات الشركة عن كل ربع سنة وتدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن بند المصروفات العمومية والإدارية .

٢-١٧ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضرائب الدخل الجارية

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

ضرائب الدخل المؤجلة

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بقائمة المركز المالي (الأساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق.

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية الانتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية ، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية.

يتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر للفترة، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

٢-١٨ مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانونى أو حكمي نتيجة لحدث ماضي ، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل قائمة مركز مالي وتحديدها لإظهار أفضل تقدير حالي ، وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإنفاق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام ، ويتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن التكاليف التمويلية .

٢-١٩ معاملات مع أطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركات الشقيقة وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة ، وتمثل أيضا الشركات المسيطر عليها أو خاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة ، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة على ان تتم بذات أسس التعامل مع الغير .

٢-٢٠ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة.

٢-٢١ نقدية وما في حكمها

بغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالصندوق ، الحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل التي تستحق خلال ثلاثة أشهر وتخصم البنوك أرصدة دائنة.

٢-٢٢ أسهم خزينة

يتم إثبات أسهم الخزينة بالتكلفة و يتم خصمها من بند حقوق الملكية بقائمة المركز المالي المستقلة مع مراعاة ألا تقل مدة احتفاظ الشركة بالأسهم عن ثلاثة أشهر و لا تزيد عن سنة ميلادية على أنه يجوز للشركة التصرف في الأسهم أثناء تلك العام في حال ارتفاع السعر السوقي عن سعر الشراء و بشرط الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة العامة للرقابة المالية في ضوء مبررات تقبلها الهيئة العامة للرقابة المالية ، و يجب على مجلس إدارة الشركة عرض الأمر على الجمعية العامة غير العادية للشركة إذا تجاوزت مدة الاحتفاظ بالأسهم على تسعه أشهر لتقرير ما يتبع في شأنها .

٢-٢٣ الأصول المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع

الأصول المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع هي الأصول المتداولة والتى من المتوقع استرداد قيمتها الدفترية من صفقة بيع - بشكل اساسى - وليس من الأستمرار فى استخدامها. يتم قياس تلك الأصول بالقيمة الدفترية او القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع ايهما اقل.

وفى حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر، ويتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال فى الفترة التى حدث فيها بما لا تتعدى القيمة الدفترية السابق تخفيضها ما لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

٢-٢٤ التغييرات في السياسات المحاسبية و الإفصاحات

السياسات المحاسبية المطبقة هذه الفترة هي تلك المطبقة في العام السابق ، فيما عدا التغييرات التي نتجت عن تطبيق المعايير المصرية الجديدة الصادرة خلال عام ٢٠١٥ والتي تم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ في او بعد أول يناير ٢٠١٦ ، و فيما يلى اهم التعديلات و التي تنطبق على الشركة وتأثيرها على القوائم المالية ان وجد :

معيار المحاسبة المصري المعدل (١) عرض القوائم المالية :

يتطلب من المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين أحداهما تعرض مكونات الارباح أو الخسائر (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالأرباح أو الخسائر وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل)، كما يتطلب إضافة قائمة الي قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أوتعديل بأثر رجعي أو إعادة تبويب .لا يتطلب المعيار المعدل عرض رأس المال العامل.

وقد قامت الشركة بأعداد قائمة الدخل الشامل و عرض القوائم طبقا لقواعد العرض المعدلة ، ولا يوجد أي تعديلات باثر رجعى تتطلب عرض قائمة المركز المالي التي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها :

الغى المعيار المعدل خيار نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة ، كما يتطلب المعيار المعدل معالجة قطع الغيار الاستراتيجية (الرئيسية) وكذا المعدات الاحتياطية التى ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة و التى تتوقع المنشأة أن تستخدمها خلال أكثر من فترة واحدة كأصول ثابتة (أي عندما ينطبق عليها تعريف الأصول الثابتة) ، و لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة .

معيار المحاسبة المصري المعدل (١٤) تكاليف الاقتراض:

الغى المعيار المعدل المعالجة القياسية السابقة والتى كانت تعترف بتكلفة الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج أصل مؤهل علي قائمة الأرباح أو الخسائر و يتطلب المعيار المعدل رسملة تلك التكلفة على الاصول المؤهلة و لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة .

معيار المحاسبة المصري المعدل (٢٣) الأصول غير الملموسة :

الغى المعيار المعدل خيار نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول غير الملموسة ولا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٣٤) الاستثمار العقاري:

الغى المعيار المعدل خيار نموذج القيمة العادلة للاستثمارات العقارية و اوجب المعيار استخدام القيمة العادلة لأغراض الافصاح فقط و لا يوجد تأثير لذلك التعديل على القوائم المالية للشركة.

معيار المحاسبة المصري المعدل (٣٨) مزايا العاملين:

بالنسبة لنظم المزايا المحددة ، يتطلب المعيار المعدل الاعتراف الفوري بالأرباح والخسائر الاكتوارية المتراكمة وتحميلها علي بنود الدخل الشامل الأخر . كما يتطلب الاعتراف بتكلفة الخدمة السابقة كمصروف في اقرب التواريخ التالية : (أ) عندما يحدث تعديل أو تقليص للنظام ، او (ب) عندما تقوم المنشأة بتنفيذ خطة لإعادة هيكلة جوهرية لأنشطتها وتعترف المنشأة بتكاليف إعادة الهيكلة ذات العلاقة والتي تتضمن دفع مزايا إنهاء الخدمة .

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٠) الأدوات المالية "الافصاحات":
تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) "الأدوات المالية" الإفصاحات " ليتضمن جميع الافصاحات المطلوبة للأدوات المالية و قد قامت الشركة بعرض الافصاحات المطلوبة بالقوائم المالية.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤١) القطاعات التشغيلية :
تم الغاء معيار المحاسبة المصري رقم (٣٣) التقارير القطاعية واستبداله بالمعيار رقم (٤١) القطاعات التشغيلية. وبناءً عليه أصبح نظام التقارير القطاعية الواجب الافصاح عنها وحجم الافصاحات المطلوبة يعتمد بشكل أساسي علي المعلومات عن القطاعات بالطريقة التى يستخدمها متخذ القرار التشغيلي. و كما هو موضح بإيضاح رقم ٣ لازلت الشركة تعمل من خلال قطاع تشغيلي واحد.

معيار المحاسبة المصري الجديد (٤٥) قياس القيمة العادلة :
تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" ، و يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار أخر أو يسمح بالقياس بالقيمة العدلة أو الإفصاح عن القيمة العادلة . ويهدف هذا المعيار الي تعريف القيمة العادلة و وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد و تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة و قامت الشركة بالإفصاح عن الافصاحات المطلوبة طبقا للمعايير.

٣ - أصول ثابتة

	أثاث	حاسب آلي	معدات مكاتب	أجهزة كهربائية وتكييف	تجهيزات وديكورات	مباني وأراضي	اجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة في							
١يناير ٢٠١٦	٤٨٥,٢٦٠	١,٢٤٦,٠٠٥	١٧٥,٠٤٥	١٣٥,٩١٧	٩١٣,٦٥٦	٣,٥٦٢,٥٠٠	٦,٥١٨,٣٨٣
استبعادات	-	-	-	-	-	(٣,٥٦٢,٥٠٠)	(٣,٥٦٢,٥٠٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٤٨٥,٢٦٠	١,٢٤٦,٠٠٥	١٧٥,٠٤٥	١٣٥,٩١٧	٩١٣,٦٥٦	-	٢,٩٥٥,٨٨٣
مجمع الإهلاك في							
١ يناير ٢٠١٦	(٤٧١,٣٣٩)	(١,٢١٦,٠١٣)	(١٧٣,٢٥٢)	(١٣٥,٩١٧)	(٩١٣,٦٥٦)	-	(٢,٩١٠,١٧٧)
إهلاك العام	(٩١٥)	(٢٢,٢٤٩)	(٨٩٦)	-	-	(٧١,٢٥٠)	(٩٥,٣١٠)
اهلاك استبعادات	-	-	-	-	-	٧١,٢٥٠	٧١,٢٥٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	(٤٧٢.٢٥٤)	(١,٢٣٨,٢٦٢)	(١٧٤,١٤٨)	(١٣٥,٩١٧)	(٩١٣,٦٥٦)	-	(٢,٩٣٤,٢٣٧)
صافى القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١٣,٠٠٦	٧,٧٤٣	٨٩٧	-	-	-	٢١,٦٤٦

- تم استبعاد قيمة الاصل الثابت (المبانى) بمساحة ٢٥٠ متر بالدور الارضى بمبنى B١٦ بالقرية الذكية والذى تم الاستحواذ عليها فى عام ٢٠١٥ بمبلغ ٣,٥٦٢,٥٠٠ جنيه مصرى والذى كان مجمع اهلاكه فى نهاية عام ٢٠١٦ قيمته (٧١,٢٥٠) جنيه مصرى وتم البيع وفقاً لعقد اتفاق حوالة حق بين شركة ريكاب للاستثمارات المالية وشركة النعيم للاستثمارات العقارية المؤرخ فى ٢٠ ديسمبر ٢٠١٦ وتم البيع بمبلغ ٤,٧٥٠,٠٠٠ جنيه مصرى مما نتج عنه ارباح بيع رأسمالية بمبلغ ١,٢٥٨,٧٥٠ جنيه مدرجة بقائمة الدخل ، وتم سداد قيمة البيع سداد عينى مقابل تخفيض من المديونية المستحقة على شركة ريكاب لدى شركة النعيم للاستثمارات العقارية .

٣ - أصول ثابتة - تابع

	أثاث	حاسب آلي	معدات مكاتب	أجهزة كهربائية وتكييف	تجهيزات وديكورات	مبانى واراضى	اجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة في							
١ يناير ٢٠١٥	٤٧١,٧١٣	١,٢٤٩,٨٦٥	١٧٥,٠٤٥	١٣٥,٩١٧	٩١٣,٦٥٦	-	٢,٩٤٦,١٩٦
إضافات العام	١٣,٥٤٧	-	-	-	-	٣,٥٦٢,٥٠٠	٣,٥٧٦,٠٤٧
إستبعادات العام	-	(٣,٨٦٠)	-	-	-	-	(٣,٨٦٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	٤٨٥,٢٦٠	١,٢٤٦,٠٠٥	١٧٥,٠٤٥	١٣٥,٩١٧	٩١٣,٦٥٦	٣,٥٦٢,٥٠٠	٦,٥١٨,٣٨٣
مجمع الإهلاك في							
١ يناير ٢٠١٥	(٤٧٠,٤٢٥)	(١,١٩٤,٣٠٦)	(١٧٢,٣٥٦)	(١٣٥,٩١٧)	(٩١٣,٦٥٦)	-	(٢,٨٨٦,٦٦٠)
إهلاك العام	(٩١٤)	(٢٢,٩١٣)	(٨٩٦)	-	-	-	(٢٤,٧٢٣)
استبعادات مجمع الاهلاك	-	١,٢٠٦	-	-	-	-	١,٢٠٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٥	(٤٧١,٣٣٩)	(١,٢١٦,٠١٣)	(١٧٣,٢٥٢)	(١٣٥,٩١٧)	(٩١٣,٦٥٦)	-	(٢,٩١٠,١٧٧)
صافى القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥	١٣,٩٢١	٢٩,٩٩٢	١,٧٩٣	-	-	٣,٥٦٢,٥٠٠	٣,٦٠٨,٢٠٦

٤ - استثمارات فى شركات تابعة

اسم الشركة	البلد	نسبة المساهمة	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصري	نسبة المساهمة	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري
• شركة سفريكو للاستثمار العقاري *	مصر	%٦٧,٦٥	٣٠٠,٩٤٧,٥٧٦	%٦٨,٣٥	٣٠٤,٠٩٨,٨٧٧
• شركة النعيم للاستثمارات العقارية	مصر	%٩٩,٩٨	٢٣٨,٧٨٩,٧٣٩	%٩٩,٩٨	٢٣٨,٧٨٩,٧٣٩
			٥٣٩,٧٤٢,٣١٥		٥٤٢,٨٨٨,٦١٦

* تم بيع عدد ٢٣٤،٠٠٠ سهم من شركة سفريكو للاستثمار العقارى بقيمة ٧،٠٢٠،٠٠٠ جنيها الى شركة النعيم للاستثمارات العقارية وتم سداد قيمة البيع سداد عينى مقابل تخفيض من المديونية المستحقة على شركة ريكاب لدى شركة النعيم للاستثمارات العقارية وكانت كتالى :

اسم الشركة	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري
قيمة بيع استثمارات فى شركات تابعة	٧,٠٢٠,٠٠٠	-
تكلفة استثمارات فى شركات تابعة	(٣,١٥١,٣٠١)	-
	٣,٨٦٨,٦٩٩	-

٥ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري
تأمينات لدى الغير	٥٣,٩٥٠	١,١٢٠,٨٢٦
مصروفات مدفوعة مقدما	٥,٥٠٩	٥,٧١٠
مدينون متنوعون	٤١١,٢٥٠	٢١,٢٤٨
مصلحة الضرائب - خصم واضافة المدينة	٢٠٠,٠١٨	٢٠٠,٠١٨
أرصدة مدينة أخرى	٦,٤٠٩	٦,٤٠٩
	٦٧٧,١٣٦	١,٣٥٤,٢١١

٦- مستحق من / الى أطراف ذات علاقة

	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري
أ - مستحق من اطراف ذات علاقة		
شركة سفريكو للاستثمار العقاري	-	٣٥٨,٣١٣
شركة النعيم للاستثمارات العقارية	١,٥٨٦,٦٤٦	-
شركة النعيم القابضة للاستثمارات	٢٨٦,١٥٥	٢١٥,٤١٦
	١,٨٧٢,٨٠١	٥٧٣,٧٢٩

ب - مستحق الى اطراف ذات علاقة

	٢٠١٦/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٥/١٢/٣١ جنيه مصري
شركة النعيم للاستثمارات العقارية	-	١١,٦١٨,٨٢٩
شركة النعيم للوساطة في الاوراق المالية	-	-
	-	١١,٦١٨,٨٢٩

٧ - نقدية بالصندوق و لدي البنوك

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
أ - عملة محلية		
نقدية بالصندوق	٩,٣٤٤	١١,٨٢٤
بنوك - حسابات جارية	١٨٧,١٩١	٢٠٦,٨٩١
	١٩٦,٥٣٥	٢١٨,٧١٥
ب - عملة أجنبية		
بنوك - حسابات جارية	١٢٤,٩٨٧	٤٣,٣١٤
	٣٢١,٥٢٢	٢٦٢,٠٢٩

٨ - مخصص مطالبات محتملة

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
مخصص مطالبات ضريبية محتملة	٣٦٠,٣٢٥	٣٦٠,٣٢٥
	٣٦٠,٣٢٥	٣٦٠,٣٢٥

٩ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
مصروفات مستحقة	٦٩,١٨٩	٤٦,٧٨٩
مصلحة الضرائب - كسب العمل	٤,٣٤٥	٢,٤٢٢
مصلحة الضرائب - خصم واضافة	٤,٩٧٥	٢,٣٦٩
مصلحة الضرائب – الدمغة	-	٢,٣٠٠
الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية	٢,٣٦٨	٢,٤٨٠
أرصدة دائنة أخرى	٣٩,٠٠٩	٣٨,٥٢٤
	١١٦,٠٤١	٩٤,٨٨٤

١٠ - مصروفات عمومية وادارية

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
اجور ومرتبات	٣٣٠,٧٣٦	٣٢١,٥٤٩
مكافآت	٢٨,٢٣٠	١٢٠,٤٨٨
رسوم حكومية	٥٩٨,٦٠١	٥٥٢,٣٨٧
بدلات حضور اعضاء مجلس الادارة	٤٩,٥٠٠	٤٧,٢٥٠
بدلات حضور اعضاء لجنة المراجعة الداخلية	١٥,٠٠٠	١٣,٧٥٠
ايجارات	١٢٨,٣٤٨	١٠٣,٥٢٢
اتعاب اعداد قوائم مالية	٤٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠
اتعاب اعداد الاقرار الضريبى	١٥,٠٠٠	١٥,٠٠٠
مصاريف اخرى	٢٩١,٩٦١	٥٩٣,٦١٢
	١,٤٩٧,٣٧٦	١,٨٠٧,٥٥٨

١١ - ضرائب الدخل مؤجلة

	قائمة المركز المالي		قائمة الأرباح أو الخسائر	
	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
إهلاك الاصول الثابتة	١,٩٥٥	٣,٥٠٦	١,٥٥١	٣,٠١٦
صافي ضرائب الدخل المؤجلة	١,٩٥٥	٣,٥٠٦	١,٥٥١	٣,٠١٦

١٢- استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر

	مشتريات	(مبيعات)	صافى الارباح
	مشتريات	جنية مصرى	جنية مصرى
محفظة اوراق مالية	٥٦,٠٠٧,١٠٨	٥٧,٢٥٢,٨٥٢	١,٢٤٥,٧٤٤

١٣ - رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري. وحدد رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ ٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٦ وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وزيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ليصبح ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري تحويلاً من أرباح عام ٢٠٠٥ موزعاً على عدد ٣٠٠٠٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠ جنيه مصرى .
بتاريخ ١١ يناير ٢٠١١ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على تخفيض رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى من (الخسائر المتراكمة) و زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح ٥,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وزيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ليصبح ٥٤٥,٩٣٧,٨٧٠ جنيه مصري تحويلاً من حساب الأرصدة الدائنة للمساهمين وتخفيض القيمة الاسمية للسهم من ١٠ جنية مصرى للسهم إلى ٥ جنية مصرى للسهم موزعاً على عدد ١٠٩١٨٧٥٧٤ سهم قيمة كل سهم ٥ جنيه مصرى وبتاريخ ٢٠١٦/٦/١٩ بموجب قرار الجمعية العامة الغير عادية للشركة تم اعدام ٣٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمتها الاسمية من اسهم الخزينة ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٥٣٠,٩٣٧,٨٧٠ جنيه مصرى .

١٤ - أسهم الخزينة

وفقاً لمحضر اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ ٩ نوفمبر ٢٠١٥ قرر المجلس شراء نسبة ٢,٧٥% من أسهم الشركة وقد تم شراء عدد ٣,٠٠٠,٠٠٠سهم خلال عام ٢٠١٥ مبلغ ٩,٠٠٠,٠٠٠ جم وبتاريخ ٢٠١٦/٦/١٩ بموجب قرار الجمعية العامة الغير عادية للشركة تم اعدام ٣٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمتها الاسمية والتى بلغ تكلفته اقتنائها ٩,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وقد تم ادارج الفرق بين القيمة الاسمية وتكلفة الاقتناء هذه الاسهم ضمن احتياطي اسهم الخزينة بحقوق الملكية وقيمتها ٦,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

١٥- الموقف الضريبي

أ - ضرائب شركات الأموال

- تم فحص الضرائب عن السنوات منذ بداية النشاط وحتى عام ٢٠٠٤ وتم تسوية الفروق الضريبية عن سنوات الفحص ولا توجد أي منازعات في هذا الشأن .

السنوات من ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١٦

- تم اعتماد إقرارات الشركة طبقاً للقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ عن السنوات من ٢٠٠٥/٢٠٠٩ ولم يتم فحص دفاتر الشركة عن الأعوام التالية من عام ٢٠١٠ حتى ٢٠١٦ .
- يتم توريد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار الضريبي .

ب - ضرائب كسب العمل

السنوات منذ بداية النشاط حتى عام ٢٠١٢

تم فحص إقرارات كسب العمل منذ بداية النشاط وحتى عام ٢٠١٢ وتم تسوية الفروق الضريبية عن سنوات الفحص ولا توجد أي منازعات في هذا الشأن .

السنة من ٢٠١٣ حتى ٢٠١٥

- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات.
- يتم توريد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار الضريبي

ج - ضرائب الدمغة

- تم فحص سجلات الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وتم تسوية الفروق الضريبية عن سنوات الفحص ولا توجد أي منازعات في هذا الشأن .

السنة من ٢٠١٤ حتى ٢٠١٥

- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات.
- يتم توريد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار الضريبي .

١٦ - القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالصندوق ولدي البنوك والمستحق من أطراف ذات علاقة والأرصدة المدينة الأخرى ، كما تتضمن الالتزامات المالية المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة واوراق الدفع و والمصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى .

ويتضمن الإيضاح رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية أهم السياسات المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.

القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف جوهريا عن قيمتها الدفترية في تاريخ قائمة المركز المالي.

١٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

أ - تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والالتزامات المالية . وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية و ما في حكمها والمستحق من الشركة القابضة الأطراف ذات العلاقة والأرصدة المدينة الأخرى والاستثمارات المتاحة للبيع . كما تتضمن الالتزامات المالية المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة والأرصدة الدائنة الأخرى.
ويتضمن الإيضاح أهم السياسات المالية رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.

ب - **خطر سعر العائد**
تقوم الشركة بمراقبة توافق تواريخ استحقاقات الأصول والالتزامات المالية مع أسعار الفوائد المرتبطة بها .

ج - **خطر تقلبات العملات الاجنبية**
يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في سعر الصرف والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية .

د - **خطر الائتمان**
تقوم الشركة بتسوية التزمتها البنكية بصفة دورية ، تجنبا لحدوث خسائر مالية غير متوقعة .

هـ - **مخاطر السيولة**
تقوم الشركة بصفة مستمرة بدراسة الموقف المالي الخاص بالسيولة لكافة بنود قائمة المركز المالي و كذا نقوم باتخاذ الاجراءات الاحترازية اللازمة لمواجهة أي اخطار متوقعة قد تنشأ عن تعاملات الشركة و تؤدى لحدوث مشكلة في السيولة.

١٨ - نصيب السهم في الارباح

تم حساب نصيب السهم في أرباح العام بقسمة ارباح العام على عدد الاسهم القائمة البالغة ١٠٩١٨٧٥٧٤ والتي لم تتغير خلال العام. وقد بلغ نصيب السهم فى ارباح في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٠,٠٣٧ جنية مصري للسهم (٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٠,٠٧٠ جنيه مصر للسهم):

	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
	جنيه مصري	جنيه مصري
صافى ارباح العام	٤,٥٨٢,٣٢١	٨,٣٣٨,٥٨٥
حصة العاملين و اعضاء مجلس الادارة (مقدرة)	(٥٤١,٧١٦)	(٦٨٨,١٢٩)
صافى ارباح العام بعد خصم حصة العاملين واعضاء مجلس الادارة (مقدرة)	٤,٠٤٠,٦٠٥	٧,٦٥٠,٤٥٦
المتوسط المرجح لعدد الاسهم	١٠٩,١٨٧,٥٧٤	١٠٩,١٨٧,٥٧٤
نصيب السهم من صافى ارباح العام	٠,٠٣٧	٠,٠٧٠

١٩ - المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تتعامل الشركة مع الاطراف ذات العلاقة على نفس القواعد والسياسات واللوائح المطبقة بالشركة وتتمثل المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة في المعاملات مع الشركات الشقيقة والتابعة والمساهمون واعضاء الادارة العليا للشركة ويتم اعتماد هذه المعاملات مع ادارة الشركة و توجد معاملات مع الاطراف ذات العلاقة مدرجة بقائمة الأرباح أو الخسائر.

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة التي تضمنتها القوائم المالية هي:

مستحق من أطراف ذات علاقة

الشركة	العلاقة	مدفوعات بالإنابة
النعيم القابضة للاستثمارات	الشركة الام	٢٨٦,١٥٥
شركة النعيم للاستثمارات العقارية	شركة تابعة	١,٥٨٦,٦٤٦

- تم بيع مساحة ٢٥٠ متر بالدور الاضى بمبنى B١٦ بالقرية الذكية لشركة النعيم للاستثمارات العقارية لتسوية المديونية المستحقة على شركة ريكاب للاستثمارات المالية لصالح شركة النعيم للاستثمارات العقارية مما نتج عنه ارباح بيع رأسمالية بمبلغ ١,٢٥٨,٧٥٠ جنيه مصرى مدرجة بقائمة الارباح أو الخسائر.

- تم بيع عدد ٢٣٤٠٠٠ سهم لشركة النعيم للاستثمارات العقارية من الاسهم المملوكة لشركة ريكاب للاستثمارات المالية فى شركة سفريكو للاستثمار العقارى بمبلغ ٣٠ جنيه مصرى وفقاً للدراسة المعدة من مكتب ايجل للاستشارات المالية عن الاوراق المالية مما نتج عنه ارباح بيع استثمارات متاح للبيع فى شركات تابعة بمبلغ ٣,٨٦٨,٦٩٩ جنيه مصرى مدرجة بقائمة الارباح أو الخسائر.

الشركة	العلاقة	أصول مباعة	استثمارات فى شركات تابعة مباعة
النعيم للاستثمارات العقارية	شركة تابعة	٤,٧٥٠,٠٠٠	٧,٠٢٠,٠٠٠

مستحق الى أطراف ذات علاقة

الشركة	العلاقة	مدفوعات بالإنابة
شركة النعيم للاستثمارات العقارية	شركة تابعة	-
النعيم للوساطة في الأوراق المالية	سيطرة شركة بواسطة الشركة الأم	-

٢٠ - اهداف و اساليب ادارة راس المال

تهدف الشركة لتحقيق اقصى عائد على راس مالها وذلك من خلال ادارة راس المال طبقا للأنشطة الاستثمارية المرتبطة بنشاط الشركة من خلال ادارة فنية لديها الخبرة الكافية لإدارة راس المال وتحقيق العائد المطلوب.

تمويل راس مال الشركة يتم من خلال حقوق الملكية للمساهمين، يكون الاقتراض من المؤسسات المالية في اضيق الحدود.