

شركة ريكاب للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المستقلة
عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤
وتقرير مراقب الحسابات عليها

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

إلى السادة / مجلس إدارة شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة ريكاب القابضة – سابقاً)
(شركة مساهمة مصرية)

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المستقلة المرفقة لشركة ريكاب للاستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية (شركة ريكاب القابضة – سابقاً) في ٣١ مارس ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية. وتنحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدي بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية. وتطبيق إجراءات تحليلية. وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقال الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية. وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة. وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود. لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل للمنشأة في ٣١ مارس ٢٠١٤ وعن أداؤها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

كما هو موضح بإيضاح (٤) لدي الشركة استثمارات في شركات تابعة وقامت بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣١ مارس ٢٠١٤ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية. ولنتفهم أشمل للمركز المالي المجمع للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٤ وكذا أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، فإن الأمر يتطلب الرجوع الي القوائم المالية المجمعة.

القاهرة في: ١٥ مايو ٢٠١٤

مراقب الحسابات



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

شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المستقلة

في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
٤٧,٨٩١	٤٣,٤٦٦	(٣)	اصول غير متداولة
٥٤٢,٨٨٨,٦١٦	٥٤٢,٨٨٨,٦١٦	(٤)	أصول ثابتة
-	١,٤٨٤		استثمارات في شركات تابعة
٥٤٢,٩٣٦,٥٠٧	٥٤٢,٩٣٣,٥٦٦		أصول ضريبية مؤجلة
			إجمالي الاصول غير المتداولة
			اصول متداولة
١,١٧٥,٠٩٤	١,١٣١,٥١٥	(٥)	مصرفوات مدفوعة مقدما و أرصدة مدينة أخرى
٦٠,٨٩٥	٦٠,٧٧٦	(٦ أ)	مستحق من اطراف ذات علاقة
١٣٥,٣٩٦	١٠٤,٢٤٨	(٧)	نقدية بالصندوق و لدي البنوك
١,٣٧١,٣٨٥	١,٢٩٦,٥٣٩		إجمالي الأصول المتداولة
			التزامات متداولة
٣٦٠,٣٢٥	٣٦٠,٣٢٥	(٨)	مخصص مطالبات محتملة
٤,١٨٠,٦٦٤	٤,٧٥٠,٢١٧	(٦ ب)	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٥٣,٥٥٧	٨٠,٨٨١	(٩)	مصرفوات مستحقة و أرصدة دائنة أخرى
٤,٥٩٤,٥٤٦	٥,١٩١,٤٢٣		إجمالي الالتزامات المتداولة
(٣,٢٢٣,١٦١)	(٣,٨٩٤,٨٨٤)		(زيادة الالتزامات المتداولة عن الاصول المتداولة)
٥٣٩,٧١٣,٣٤٦	٥٣٩,٠٣٨,٦٨٢		إجمالي الاستثمار
			يتم تمويله على النحو التالي :
			حقوق الملكية
٥٤٥,٩٣٧,٨٧٠	٥٤٥,٩٣٧,٨٧٠	(١٢)	رأس المال المصدر والمدفوع
٤,٢١٦,٨٧٠	٤,٢١٦,٨٧٠		احتياطي قانوني
(٨,٧١٦,٩٩٦)	(١٠,٤٤١,٦٧٧)		(خسائر متراكمة)
(١,٧٢٤,٦٨١)	(٦٧٤,٣٨١)		(خسائر) الفترة / العام
٥٣٩,٧١٣,٠٦٣	٥٣٩,٠٣٨,٦٨٢		إجمالي حقوق الملكية
			التزامات طويلة الأجل
٢٨٣	-	(١١)	التزامات ضريبية مؤجلة
٢٨٣	-		إجمالي الالتزامات طويلة الأجل
٥٣٩,٧١٣,٣٤٦	٥٣٩,٠٣٨,٦٨٢		

رئيس مجلس الإدارة
يوسف مدحت الفأر

العضو المنتدب
محمد محمود سالم

المدير المالي
محمد زكريا حنين

ريكاب للاستثمارات المالية

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

شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري	(١٠)	مصروفات عمومية وإدارية
(٥٣١,٩٦٩)	(٦٦١,٧٧٤)		اهلاك اصول ثابتة
(١١,٣٢٨)	(١٣,٣١٠)		فروق تقييم عملة
(٥٣٧)	(١٤٥)		(خسائر) النشاط
(٥٤٣,٨٣٤)	(٦٧٥,٢٢٩)		فوائد مدينة
(٥١١)	(٩١٩)		(خسائر) الفترة قبل ضرائب الدخل
(٥٤٤,٣٤٥)	(٦٧٦,١٤٨)		ضريبة الدخل المؤجلة
-	١,٧٦٧		(خسائر) الفترة
(٥٤٤,٣٤٥)	(٦٧٤,٣٨١)		نصيب السهم في (خسائر) الفترة
(٠,٠٠٥٠)	(٠,٠٠٦٢)	(١٦)	

رئيس مجلس الإدارة

يوسف مدحت الفار

العضو المنتدب

محمد محمود سالم

المدير المالي

محمد زكريا حسين

ريكاب للاستثمارات المالية

شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

رأس المال	احتياطي قانوني	خسائر تقييم استثمارات متاحة للبيع	(خسائر متراكمة)	(خسائر) الفترة	اجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٥٤٥,٩٣٧,٨٧٠	٤,٢١٦,٨٧٠	-	(٨,٧١٦,٩٩٦)	(١,٧٢٤,٦٨١)	٥٣٩,٧١٣,٠٦٣
-	-	-	(١,٧٢٤,٦٨١)	١,٧٢٤,٦٨١	-
-	-	-	-	(٦٧٤,٣٨١)	(٦٧٤,٣٨١)
٥٤٥,٩٣٧,٨٧٠	٤,٢١٦,٨٧٠	-	(١٠,٤٤١,٦٧٧)	(٦٧٤,٣٨١)	٥٣٩,٠٣٨,٦٨٢
٥٤٥,٩٣٧,٨٧٠	٤,٢١٦,٨٧٠	(٣٤,٠٩٣)	(٥,٢١٣,٣٣٤)	(١,٩٢٥,٣٥١)	٥٤٢,٩٨١,٩٦٢
-	-	-	(١,٩٢٥,٣٥١)	١,٩٢٥,٣٥١	-
-	-	٢١,٨٨٣	-	-	٢١,٨٨٣
-	-	-	-	(٥٩٩,٤٠١)	(٥٩٩,٤٠١)
٥٤٥,٩٣٧,٨٧٠	٤,٢١٦,٨٧٠	(١٢,٢١٠)	(٧,١٣٨,٦٨٥)	(٥٩٩,٤٠١)	٥٤٢,٤٠٤,٤٤٤

الرصيد ١ يناير ٢٠١٤
محول الى الخسائر المتراكمة
(خسائر) الفترة
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣
محول الى الخسائر المتراكمة
ارباح تقييم استثمارات متاحة للبيع
(خسائر) الفترة
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٣

شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية

عن الثلاثة اشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري		
(٥٤٤,٣٤٥)	(٦٧٦,١٤٨)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١١,٣٢٨	١٣,٣١٠	(٣)	(خسائر) الفترة قبل ضرائب الدخل
٥٣٧	١٤٥		إهلاك أصول ثابتة
(٥٣٢,٤٨٠)	(٦٦٢,٦٩٣)		فرق تقييم العملة
-	١١٩	(٦)	(خسائر) التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
٥,٢٢٢	٤٣,٥٧٩	(٥)	التغير في المستحق من الشركة القابضة والأطراف ذات العلاقة
٤٣٦,٣٢٧	٥٦٩,٥٥٣	(٦ ب)	التغير في المصروفات المدفوعة مقدماً والأرصدة المدينة الأخرى
٥٠,٦٦٠	٢٧,٣٢٤	(٩)	التغير في المستحق الى الأطراف ذات العلاقة
(٤٠,٢٧١)	(٢٢,١١٨)		التغير في المصروفات المستحقة والأرصدة الدائنة الأخرى
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
-	(٨,٨٨٥)		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
-	(٨,٨٨٥)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(٥٣٧)	(١٤٥)		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٥٣٧)	(١٤٥)		فرق تقييم عملة
(٤٠,٨٠٨)	(٣١,١٤٨)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
١١٣,٩٧٠	١٣٥,٣٩٦		صافي التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
٧٣,١٦٢	١٠٤,٢٤٨	(٧)	النقدية وما في حكمها - أول الفترة
			النقدية وما في حكمها - آخر الفترة

١ - نبذة عن الشركة

تأسست شركة نعيم لإدارة محافظ الأوراق المالية وإدارة صناديق الاستثمار (شركة مساهمة مصرية) في ١٧ مارس ١٩٩٧ طبقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولانحته 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 ٥٠,٥٥٥,١٩٢ 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 في 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 ١٦ فبراير ٢٠١٢ .

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن السنة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ في ١٥ مايو ٢٠١٤ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ.

شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٤

٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١-٢ أسس إعداد القوائم المالية
يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمار العقاري والأصول المالية المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

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

٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية
السياسات المحاسبية المطبقة هذا العام هي تلك المطبقة في العام السابق

٣-٢ ترجمة العملات الأجنبية
- تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصرى وهى عملة التعامل للشركة .
- يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولاً باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ المعاملة .
- يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ الميزانية ، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل .
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الاعتراف الأولى .
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ التى تحددت فيه القيمة العادلة .

٤-٢ 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 الدخل عند تحققها .

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

السنوات	أثاث
٦	حاسب آلى
٢٥	معدات مكاتب
١٠	أجهزة كهربائية و تكييف
١٠	تجهيزات وديكورات

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 الدخل 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 ميزانية 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 الدخل .

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإستردادية منذ اثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) ، القيمة الإستردادية 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 الدخل .

٥-٢ مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة للإستخدام في التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة ، ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة.

٦-٢ 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 بالميزانية بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباحها وخسائرها بقائمة الدخل.

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

٧-٢

استثمارات في 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 ، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات ، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل وذلك لكل استثمار على حدة ، ولا يجوز رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة.

٨-٢

استثمارات متاحة للبيع

الاستثمارات المتاحة للبيع هي أصول مالية غير مشتقة تم تصنيفها كأصول متاحة للبيع عند الاقتناء ، وغير ميوّبة 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 بالتكلفة 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 الدخل؛ أو يحدد لإجراء عملية اضمحلال القيمة وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل .

في حالة تعذر قياس القيمة العادلة لاستثمارات في حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها ، 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 الدخل، ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الدخل ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

٩-٢

إحتياطي قانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة ، يجنب ٥ % من صافي أرباح العام لتكوين إحتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٥٠ % من رأس مال الشركة المصدر . ويستعمل الإحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لإقتراح مجلس الإدارة .

١٠-٢ اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

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

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية ، تقوم الشركة بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد اضمحل ، 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 الدخل. يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) القيمة الإستردادية 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 الدخل.

١١-٢ 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.

١٢-٢ تحقق الإيراد

أتعاب الإدارة

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

١٣-٢ حسن الأداء

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

١٤-٢ مصروفات عمولات تسويقية

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

١٥-٢ 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 الدخل ضمن بند المصروفات العمومية والإدارية .

١٦-٢ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضرائب الدخل الجارية

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

ضرائب الدخل المؤجلة

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الإلتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الإلتزام للإغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالميزانية (الأساس المحاسبي) وذلك بإستخدام سعر الضريبة المطبق.

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية الإنتفاع 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 الدخل للفترة ، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

١٧-٢ مخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزم حالي قانوني أو حكومي نتيجة لحدث ماضي ، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الإلتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الإلتزام ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية وتحديثها 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 الإلتزام ، ويتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الدخل ضمن التكاليف التمويلية .

١٨-٢ 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.

١٩-٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة.

٢٠-٢ 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.

شركة ريكاب للاستشارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
٣١ مارس ٢٠١٤

٣ - أصول ثابتة

أثاث	حاسب آلي	معدات مكاتب	أجهزة كهربائية وتكليف	جنيه مصري	تجهيزات ودورات	اجمالي
٤٧١,٧١٣	١,٢٣٠,٣٢١	١٧١,٤٦٠	١٣٥,٩١٧	٩١٣,٦٥٦	٢,٩٢٣,٠٦٧	٢,٩٢٣,٠٦٧
-	٥,٣٠٠	٣,٥٨٥	-	٨,٨٨٥	٨,٨٨٥	٨,٨٨٥
٤٧١,٧١٣	١,٢٣٥,٦٢١	١٧٥,٠٤٥	١٣٥,٩١٧	٩١٣,٦٥٦	٢,٩٣١,٩٥٢	٢,٩٣١,٩٥٢
(٤٧٠,٣٢٧)	(١,١٨٣,٨١٦)	(١٧١,٤٦٠)	(١٣٥,٩١٧)	(٩١٣,٦٥٦)	(٢,٨٧٥,١٧٦)	(٢,٨٧٥,١٧٦)
(٢٥)	(١٣,١٣٦)	(١٤٩)	-	-	(١٣,٣١٠)	(١٣,٣١٠)
(٤٧٠,٣٥٢)	(١,١٩٦,٩٥٢)	(١٧١,٦٠٩)	(١٣٥,٩١٧)	(٩١٣,٦٥٦)	(٢,٨٨٨,٤٨٦)	(٢,٨٨٨,٤٨٦)
١,٣٦١	٣٨,٦٢٩	٣,٤٣٦	-	-	٤٣,٤٦٦	٤٣,٤٦٦
١,٣٨٦	٤١,٥٠٥	-	-	-	٤٧,٨٩١	٤٧,٨٩١

التكلفة في
١ يناير ٢٠١٤
إضافات
٣١ مارس ٢٠١٤
مجمع الإهلاك في
١ مارس ٢٠١٤
إهلاك الفترة
٣١ مارس ٢٠١٤
صافي القيمة الدفترية في
٣١ ديسمبر ٢٠١٣

شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٤

٤ - استثمارات في شركات تابعة

نسبة المساهمة	البلد	اسم الشركة	٢٠١٤	٢٠١٣
%٦٨,٣٥	مصر	شركة سفريكو للاستثمار العقاري	٣٠٤,٠٩٨,٨٧٧	٣٠٤,٠٩٨,٨٧٧
%٩٩,٩٨	مصر	شركة النعيم للاستثمارات العقارية	٢٣٨,٧٨٩,٧٣٩	٢٣٨,٧٨٩,٧٣٩
			<u>٥٤٢,٨٨٨,٦١٦</u>	<u>٥٤٢,٨٨٨,٦١٦</u>

٥ - مصروفات مدفوعة مقدما و أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٤	٢٠١٣	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تأمينات لدى الغير
١,١٢٠,٨٢٦	١,١٢٠,٨٢٦	مصروفات مدفوعة مقدما
٦,٤٦٧	٤,٢٦٥	مدينون متنوعون
٤١,٣٨٩	-	مصلحة الضرائب - الخصم من المنبع
٣	١٥	أرصدة مدينة أخرى
٦,٤٠٩	٦,٤٠٩	
<u>١,١٧٥,٠٩٤</u>	<u>١,١٣١,٥١٥</u>	

٦ - مستحق من / الى أطراف ذات علاقة

٢٠١٤	٢٠١٣	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	أ - مستحق من اطراف ذات علاقة
٦٠,٧٧٦	٦٠,٨٩٥	شركة سفريكو للاستثمار العقاري
<u>٦٠,٧٧٦</u>	<u>٦٠,٨٩٥</u>	
٣,٥٥٨,٤٠٩	٣,٥١٣,٦٠٣	ب - مستحق الى اطراف ذات علاقة
١,١٧١,٩٩٣	٦٥٦,٩٩٣	شركة النعيم القابضة للاستثمارات
١٩,٨١٥	١٠,٠٦٨	شركة النعيم للاستثمارات العقارية
٤,٧٥٠,٢١٧	٤,١٨٠,٦٦٤	شركة النعيم للوساطة في الاوراق المالية
<u>٤,٧٥٠,٢١٧</u>	<u>٤,١٨٠,٦٦٤</u>	

٧ - نقدية بالصندوق و لدى البنوك

٢٠١٤	٢٠١٣	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	أ - عملة محلية
١٣,٩٧٣	١٣,٤١٢	نقدية بالصندوق
٥٠,٧٠١	٨٢,٥٢٣	بنوك - حسابات جارية
<u>٦٤,٦٧٤</u>	<u>٩٥,٩٣٥</u>	
٣٩,٥٧٤	٣٩,٤٦١	ب - عملة أجنبية
١٠٤,٢٤٨	١٣٥,٣٩٦	بنوك - حسابات جارية
<u>١٠٤,٢٤٨</u>	<u>١٣٥,٣٩٦</u>	

شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٤

٨ - مخصص مطالبات محتملة

٢٠١٣	٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد اول المدة
٣٦٠,٣٢٥	٣٦٠,٣٢٥	رصيد اخر المدة
<u>٣٦٠,٣٢٥</u>	<u>٣٦٠,٣٢٥</u>	

٩ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٣	٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصروفات مستحقة
٢٧,٦٤١	٢٨,٢٣٩	مصلحة الضرائب - كسب العمل
١٦,٥٢٦	١٥,٤٧٧	مصلحة الضرائب - خصم وازافة
٨٢٣	٢,٠٣٣	مصلحة الضرائب - دمغة
-	١٤,٨٠٠	الهيئة القومية للتأمينات الإجتماعية
١,٧٢٠	٤,٨٨٣	أرصدة دائنة أخرى
٦,٨٤٧	١٥,٤٤٩	
<u>٥٣,٥٥٧</u>	<u>٨٠,٨٨١</u>	

١٠ - مصروفات عمومية وإدارية

٢٠١٣	٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	اجور ومرتببات
٢٠١,١٠٩	١٩٨,٨٧١	مكافآت
٤٥,٠٠٠	٤٥,٠٠٠	اتعاب مهنية واستشارات
٩٧,٥٠٠	١٢,٥٠٠	اتعاب المراجعة الداخلية
٩,٠٠٠	٩,٠٠٠	رسوم حكومية
١٢٢,٨٠٨	١١٨,٢٨٠	صيانة وكهرباء
-	١٨,٩٧٩	أدوات كتابية
١١٠	٣,٠٠١	م . بوفيه ونظافة
-	٢,٩٩٣	استشارات قانونية
-	١٠٠,٠٠٠	م . انترنت
٣,٠٥١	٥,٤٦٢	بدلات حضور
-	١٢,٧٥٠	م . دعاية واعلان
٤٦,٠٠٠	٦٤,٨٠٠	تأمين طبي
٥,٢٢٢	٤,٢٣٠	م . إيجار
-	٢٤,٣٤٠	استشارات وتصميمات
-	٣٩,٠٠٠	انتقالات وتليفونات
٢,١٦٩	-	مصروفات إدارية
-	٢,٥٦٨	
<u>٥٣١,٩٦٩</u>	<u>٦٦١,٧٧٤</u>	

شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ مارس ٢٠١٤

١١ - ضرائب الدخل

ضرائب الدخل مؤجلة

قائمة الدخل		الميزانية		
٢٠١٣	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٤	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣,٥٤٩	-	(٢٨٣)	(٢٨٣)	إهلاك الاصول الثابتة
٣,٥٤٩	-	(٢٨٣)	(٢٨٣)	صافي ضرائب الدخل المؤجلة

١٢ - 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 ٣٠٠,٠٠٠ سهم قيمة كل سهم ١٠ جنيه مصري .

بتاريخ ١١ يناير ٢٠١١ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على تخفيض رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري 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 مصري للسهم إلى ٥ جنية مصري للسهم موزعاً على عدد ١٠٩١٨٧٥٧٤ سهم قيمة كل سهم ٥ جنيه مصري .

١٣ - الموقف الضريبي

أ - ضرائب شركات الأموال

السنوات منذ بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٤

تم فحص الضرائب عن السنوات منذ بداية النشاط و حتى عام ٢٠٠٤ .

السنوات من ٢٠٠٥ حتى عام ٢٠١٤

- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن تلك الأعوام.

- يتم توريد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار الضريبي .

ب - ضرائب كسب العمل

السنوات منذ بداية النشاط حتى عام ٢٠١٠

تم فحص إقرارات كسب العمل منذ بداية النشاط وحتى عام ٢٠١٠ وتم سداد كافة

المستحقات لمصلحة الضرائب عن تلك السنوات .

السنة من ٢٠١١ حتى ٢٠١٤

- لم يتم فحص دفاتر الشركة عن تلك السنوات.

- يتم توريد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار الضريبي

ج - ضرائب الدمغة

السنوات منذ بداية النشاط حتى عام ٢٠١٠
تم فحص سجلات الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وتم سداد الضريبة المستحقة عن هذه السنوات .

السنة من ٢٠١١ حتى ٢٠١٤

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

١٤ - 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 وأوراق الدفع 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 الميزانية.

١٥ - إدارة المخاطر

ا - مخاطر معدل الفائدة

تقوم الشركة بمراقبة توافق تواريخ استحقاقات الأصول والالتزامات المالية مع أسعار العوائد المرتبطة بها .

ب - مخاطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية . وقد بلغ حجم الالتزامات بالعملات الأجنبية ٩٠,٢٢٩ جنيه مصري.

ج- مخاطر السيولة

ان غرض الشركة هو الحفاظ علي التوازن بين استمرارية التمويل والمرونة خلال استخدام القروض من البنوك وكذلك الإيجارات التمويلية وتضع الشركة حد للإقراض و مراقبة استحقاق قروض الشركة.

١٦ - نصيب السهم في (الخسائر)

تم حساب نصيب السهم في خسائر العام بقسمة (خسائر) العام علي عدد الأسهم القائمة البالغة ١٠٩١٨٧٥٧٤ سهم والتي لم تتغير خلال العام . وقد بلغ نصيب السهم في (الخسائر) في ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ (٠,٠٠٦٢) جنيه مصري للسهم (٣١ مارس ٢٠١٣) (٠,٠٠٥٠) جنيه مصري للسهم) .

١٧ - المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

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

١٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

أ - تتمثل الأدوات المالية للشركة في 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 الأخرى بخلاف الدولار الأمريكي

يتمثل خطر العملات الأخرى في التغيرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأخرى وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأخرى .

د - خطر الائتمان

تقوم الشركة بتسوية التزاماتها البنكية بصفة دورية ، تجنباً لحدوث خسائر مالية غير متوقعة .

هـ - مخاطر السيولة

تقوم الشركة بصفة مستمرة بدراسة الموقف المالي الخاص بالسيولة لكافة بنود الميزانية و كذا تقوم باتخاذ الاجراءات الاحترازية اللازمة لمواجهة اى اخطار متوقعة قد تنشأ عن تعاملات الشركة و تؤدي لحدوث مشكلة فى السيولة .

و - مخاطر التدفقات المالية المتعلقة بسعر الفائدة

عادة ما يتم اعداد التدفقات النقدية المستقبلية للادوات المالية ، بهدف توقع اى تغييرات قد تحدث فى سعر الفائدة مستقبلا و هذه التغييرات قد تؤدي الى تغير معدل الفائدة الفعلى للاداة دون حدوث اى تغير فى قيمتها العادلة .

ز - القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة فى تقييم أصول والتزامات الشركة الواردة بالإيضاح (٢) فإن القيمة العادلة للأوراق المالية لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية فى تاريخ الميزانية المستقلة .

١٩ - الالتزامات العرضية / الرأسمالية

لا توجد التزامات عرضية أو رأسمالية محتملة متوقفة على الشركة خلال الفترة الحالية .

٢٠ - الأحداث الهامة

تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً علي القطاعات الاقتصادية بوجه عام وأدت الي انخفاض ملموس للأنشطة الاقتصادية. لذا فمن المحتمل ان يكون للأحداث المشار اليها تأثير جوهري علي الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الاعمال خلال الفترات القادمة، وما زال يتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير علي الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية ، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار اليها علي المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.