شركة النعيم القابضة للاستثمارات
(شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)
القوائم المالية المجمعة
عن الفترة المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠١٧
وتقرير الفحص المحدود عليها

شركة النعيم القابضة للاستثمارات
(شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)
القوائم المالية الدورية المجمعة
عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
المحتويات

	الصفحة
تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة	١
قائمة المركز المالي الدورية المجمعة	٢
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) الدورية المجمعة	٣
قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة	٤
قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المجمعة	٥
قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة	٦
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية الدورية المجمعة	٧-٣٣

EY
تبني عالماً أفضل للعمل

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة
راغب، سعودة، اسكندر، تاج الدين والكيلاني
صندوق بريد ٣٠ القطامية
برج راما
الطريق الدائري، قطعة رقم ١٠١
القطامية، القاهرة، مصر

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

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة النعيم القابضة للإستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)

المقدمـــة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المجمعة المرفقة **لشركة النعيم القابضة للإستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)** في ٣١ مارس ٢٠١٧ وكذا قوائم الدخل (الأرباح أو الخسائر) والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى . والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة لمنشأة والمؤدي بمعرفة مراقب حساباتها" . ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود . ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكد 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 ضـــوء فحصـــنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعـــدالـــة ووضـــــوح في جميع جوانبهـــا الهـــامـــة عن المركز المـــالي المجمع للمنشـــــأة في ٣١ مارس ٢٠١٧ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

فقرة جذب الإنتباه

بناءً علي محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة بداية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) المنعقدة في ٢٧ مارس ٢٠١٣ تم الموافقة علي تجميد نشاط الشركة من خلال وقف نشاط الشركة كلياً اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠١٣ وقد تم تسليم البطاقة الضريبية للشركة . (إيضاح ٢٩)

طبقا للقرار الصادر من مجلس ادارة الهيئة العامة للرقابة المالية بالجلسة المنعقدة يوم ٢٣ يوليو ٢٠١١ ، تم منع شركة نعيم للتمويل العقارى (شركة تابعة) من مزاولة نشاط التمويل العقاري و فقا للمادة رقم ٤٢ من قانون التمويل العقاري ١٤٨ لعام ٢٠٠١ لعدم و فاء الشركة باستكمال رأس المال المصدر. (إيضاح ٢٩)

القاهرة في : ٩ مايو ٢٠١٧

عماد محمد [illegible]
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
س.م.م (٩٣٦٥)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٣)

شركة النعيم القابضة للاستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)

قائمة المركز المالى المجمعة

في ٣١ مارس ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٦/١٢/٣١ دولار أمريكي
أصول غير متداولة			
أصول ثابتة	(٥)	٣,٥٧٧,٥٢٧	٤,٠٩٣,٥٩٣
مشروعات تحت التنفيذ	(٦)	٤,٩٠٣,٠٢٧	٤,٩٠٣,٠٢٧
استثمارات متاحة للبيع	(٧)	٩٠,٠٦١,٠٦٠	٩٠,٠٧٩,٧٠٠
استثمارات طويلة الأجل	(٨)	٦٢٤,٩٤٨	٦٥٤,٩٨١
استثمارات فى شركات شقيقة	(٢٤)	٢,٥٥٦,١٧٩	٢,٦٢٢,١٣١
استثمارات عقارية	(٢٨)	١٤,٨٨٥,٥٤٠	١٤,٩٠٤,٨٦٨
مستحق من عقد البيع مع اعادة التأجير		١٧٩,٥١٧	١٩١,٠٢٠
أصول ضريبية مؤجلة		١٠,٨٢٧	٧,١٤٠
نظام إثابة وتحفيز العاملين	(٩)	١٢,٥٤٥,٨٧١	١٤,٢٣٦,١٩٢
الشهرة	(١٠)	٥٦,٩٠٨,٥٦٧	٥٦,٩٠٨,٥٦٧
إجمالي أصول غير متداولة		١٨٦,٢٥١,٣٦٨	١٨٨,٦٠١,٢١٩
أصول متداولة			
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	(١١)	١٥,٧٢٤,٨٩٤	١٥,٢٢٢,٣٧٠
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(١٣)	٣,١٤٢,٤٥٦	١,٦١٦,١٨٢
استثمارات متداولة محتفظ بها بغرض البيع	(٢٧)	١٨,٨٩٩,٥٤٥	١٨,٨٩٩,٥٤٥
عملاء	(١٢)	١٥,٦٤٩,٩٧١	١٢,٢٦٤,٠٢٣
اعمال تحت التنفيذ	(٢٦)	١٢,٤٨٤,٠٨٠	١٢,٣٣٤,١٥٤
مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	(١٤)	٣٤,٧٦٨,١٩١	٢٨,١٦٩,٢٣٨
وحدات جاهزة	(٢٢)	٨,٠٢١,٢٨٥	١٤,٧٩٥,٥٦٣
إجمالي أصول متداولة		١٠٨,٦٩٠,٤٢٢	١٠٣,٣٠١,٠٧٥
إجمالي الأصول		٢٩٤,٩٤١,٧٩٠	٢٩١,٩٠٢,٢٩٤
يتم تمويله على النحو التالي :			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٨)	١٩٨,٧٢٢,٦٣٠	١٩٨,٧٢٢,٦٣٠
احتياطي قانوني		٨,١٤٩,٠٩٩	٨,١٤٩,٠٩٩
احتياطي عام		٨٥,١٦٦,٨٤١	٨٥,١٦٦,٨٤١
احتياطي اسهم خزينة	(١٩)	٧,٢٣٣,٨٩٤	٧,٢٣٣,٨٩٤
فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين	(٩)	(٨,٠٨٤,٧٥١)	(٦,٣٩٤,٤٣٠)
أرباح غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع		٢٩	١٢٣
ترجمة كيان أجنبي		(٢٨,١٦٦,١٩١)	(٣١,٠٥٧,٥٥٦)
(خسائر متراكمة)		(٤٢,٠٩٥,٠٦١)	(٤٢,٠٥٩,٢٣٩)
ارباح الفترة / العام		٣٩,٥٦٧	٢,١٢٢,٥٩٧
حقوق الأغلبية		٢٢٠,٩٦٦,١٠٩	٢٢١,٨٨٣,٩٥٩
حقوق الأقلية		٢٧,٠٨٨,٩٩٠	٢٦,٩٨٩,٤٨٣
إجمالي حقوق الملكية		٢٤٨,٠٥٥,٠٩٩	٢٤٨,٨٧٣,٤٤٢
التزامات متداولة			
مخصصات	(١٥)	٧٩,٦٦٩	٨٧,٧٥٧
تسهيلات انتمانية	(١٦)	١٦,٩٦٠,٧٦٢	١٥,٧٣١,٠٤١
عملاء – أرصدة دائنة		١١,٤٣١,٣٧٨	١٢,٥٦٣,٠٦٣
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	(١٧)	١٠,٩٠١,١٦٧	١١,٠٨٦,٢٥٣
إجمالي التزامات متداولة		٣٩,٣٧٢,٩٧٦	٣٩,٤٦٨,١١٤
التزامات غير متداولة			
التزامات طويلة الأجل	(٢٠)	٧,٤٧٥,١١٨	٣,٤٩٩,٦٣٥
التزامات ضريبية مؤجلة		٤٢,٧٥٥	٦١,١٠٣
إجمالي التزامات غير متداولة		٧,٥١٧,٨٧٣	٣,٥٦٠,٧٣٨
إجمالي الالتزامات		٤٦,٨٨٦,٦٩١	٤٣,٠٢٨,٨٥٢
إجمالي حقوق الملكية و الالتزامات		٢٩٤,٩٤١,٧٩٠	٢٩١,٩٠٢,٢٩٤

رئيس القطاع المالي
احمد محمود الجمال

العضو المنتدب
يوسف مدحت الفار

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.
- تقرير الفحص المحدود مرفق.

شركة النعيم القابضة للاستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)

قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) المجمعة
عن الفترة المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٦/١٢/٣١ دولار أمريكي
إيرادات أتعاب وعمولات وإدارة استثمارات		١,٦٤٧,٥٢٢	١,٧٦٥,٤٣٣
إيرادات بيع وحدات		٧٤٢,٦٣٧	٢,١٠٣,٥٧٥
تكلفة وحدات مباعه		(٣٥٢,٤٣٢)	(١,٤٩٢,٤٩٥)
(خسائر) بيع استثمارات		(٧٩٨,٦٩٧)	(٩٩٢,٠٢٨)
أرباح بيع استثمارات		٤٢,٦٢٧	٢,٠٦٠,٨٧٦
فوائد دائنة		٢٠,٨١٥	٧١,١٢٩
أرباح غير محققة من تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		١٦٨,٤٩٥	-
فروق تقييم عملات اجنبية		(١٥٦,١٧٨)	٧٢٦,٥٩٦
حصة الشركة فى (خسائر) شركات شقيقة		(٦٥,٩٥٢)	(٨٤,٠١٣)
إيرادات أخرى		٢,١٧٠,٠٨٧	١٠٤,٨٢٧
إجمالي إيرادات		٣,٤٧٤,١١٠	٤,٢٦٣,٩٠٠
مصروفات عمومية وإدارية		(٢,٢٨٦,١٥٢)	(٣,٢٤٩,٢٩١)
مصروفات تسويقية واتعاب ادارة		(٢٠٧,٢٨٢)	(١٧٦,٨٨٤)
مصروفات تأجير تمويلي		(٢٠٩,٣٩٨)	-
فوائد مدينة		(٤٧٥,٦٠٨)	(٣٧٨,٤١٠)
اهلاك عقارى		(١٩,٣٢٨)	(٣٩,٢٦٣)
إهلاك أصول ثابتة	(٥)	(١٥٤,٩٢٣)	(١١٥,٨٣٠)
إجمالي مصروفات		(٣,٣٤٧,٦٨٢)	(٣,٩٥٩,٦٧٨)
ارباح الفترة قبل الضرائب		١٢٦,٤٢٨	٣٠٤,٢٢٢
ضرائب دخل مقررة		-	(١١,١٥٨)
ضرائب دخل مؤجلة		١٢,٦٤٦	٥٥٦
ارباح الفترة		١٣٩,٠٧٤	٢٩٣,٦٢٠
تتمثل في			
أصحاب حقوق ملكية الشركة القابضة		٣٩,٥٦٧	١٤٦,٩٦٠
حقوق الأقلية		٩٩,٥٠٧	١٤٦,٦٦٠
ارباح الفترة		١٣٩,٠٧٤	٢٩٣,٦٢٠

رئيس القطاع المالي
أحمد محمود الجمال

العضو المنتدب
يوسف مدحت الفار

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

قائمة الدخل الشامل المجمعة

عن الفترة المنتهية فى٣١ مارس ٢٠١٧

	إيضاح	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١
		دولار أمريكي	دولار أمريكي
(خسائر) أرباح الفترة		٣٩,٥٦٩	١٤٦,٩٦٠
الدخل الشامل			
الاصول المالية المتاحة للبيع		(٩٧)	(٩,٤٦٧,١١٨)
فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية		٢,٨٩١,٤٢٠	(٢٩,٢١٧,٤٦٢)
مجموع الدخل الشامل عن الفترة بعد خصم الضرائب		٢,٨٩١,٤٢٠	(٣٨,٦٨٤,٥٨٠)
اجمالى الدخل الشامل		٢,٩٣٠,٨٩٢	(٣٨,٥٣٧,٦٢٠)

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة،

شركة النعيم القابضة للاستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة

عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

	رأس المال المصدر والمدفوع	احتياطي قانوني	احتياطي عام	احتياطي أسهم خزينة	فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين	(خسائر) اعادة تقييم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع	فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية	(خسائر متراكمة)	أرباح العام	الإجمالي	حقوق الاقلية	الاجمالي
	دولار امريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار امريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار امريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧	١٩٨,٧٢٢,٦٣٠	٨,١٤٩,٠٩٩	٨٥,١٦٦,٨٤١	٧,٢٣٣,٨٩٤	(١,٣٩٤,٤٣٠)	١٢٣	(٣١,٠٥٧,٥٥١)	(٤٢,٠٥٩,٢٣٩)	٢,١٢٢,٥٩٧	٢٢١,٨٨٣,٩٥٩	٢٦,٩٨٩,٤٨٣	٢٤٨,٨٧٣,٤٤٢
محول إلى (خسائر متراكمة)	-	-	-	-	-	-	-	٢,١٢٢,٥٩٧	(٢,١٢٢,٥٩٧)	-	-	-
ارباح اعادة تقييم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع	-	-	-	-	-	(٩٧)	-	-	-	(٩٧)	-	(٩٧)
تعديل في أرباح وخسائر مرحلة	-	-	-	-	-	-	-	(٢,١٥٨,٤١٩)	-	(٢,١٥٨,٤١٩)	-	(٢,١٥٨,٤١٩)
فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية	-	-	-	-	-	-	٢,٨٩١,٤٢٠	-	-	٢,٨٩١,٤٢٠	-	٢,٨٩١,٤٢٠
إعادة تقييم أسهم نظام إثابة وتحفيز العاملين	-	-	-	-	(١,٦٩٠,٣٢١)	-	-	-	-	(١,٦٩٠,٣٢١)	-	(١,٦٩٠,٣٢١)
التغير في حقوق الاقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٩٩,٥٠٧	٩٩,٥٠٧
أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	٣٩,٥٦٦	٣٩,٥٦٦	-	٣٩,٥٦٦
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧	١٩٨,٧٢٢,٦٣٠	٨,١٤٩,٠٩٩	٨٥,١٦٦,٨٤١	٧,٢٣٣,٨٩٤	(٨,٠٨٤,٧٥١)	٢٦	(٢٨,١٦٦,١٣١)	(٤٢,٠١٥,٠٦١)	٣٩,٥٦٦	٢٢٠,٩٦٦,١١١	٢٧,٠٨٨,٩٩٠	٢٤٨,٠٥٥,١٠١

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

شركة النعيم القابضة للاستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة

عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

	رأس المال المصدر والمدفوع	احتياطي قانوني	اسهم خزينة	احتياطي أسهم خزينة	فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين	(خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع	فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية	(خسائر متراكمة)	(خسائر) الفترة	الاجمالي	حقوق الاقلية	الاجمالي
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار امريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار امريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٦	٢٨٣,٨٨٩,٤٧١	٨,١٤٩,٠٩٩	(١,٤٩٢,٥٣٧)	٦,٦٧١,١٠٩	(١١,٠٦٥,٣٩٢)	(٩,٥١٠,٩٣٥)	(١٩,٤٣٦,٨٠٨)	(٣٦,١٢٩,٢٣٤)	(٥,٩٢٩,٩٦٥)	٢١٤,٧٤٤,٧٦٨	٥١,١٠٩,٦٣٠	٢٦٥,٨٥٤,٣٩٨
محول إلى إحتياطى قانونى وأرباح مرحلة	-	-	-	-	-	-	-	(٥,٩٢٩,٩٦٥)	٥,٩٢٩,٩٦٥	-	-	-
فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	-	٤٣,٨١٧	-	-	-	٤٣,٨١٧	-	٤٣,٨١٧
فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية	-	-	-	-	-	-	(٩,٧٨٠,٦٥٤)	-	-	(٩,٧٨٠,٦٥٤)	-	(٩,٧٨٠,٦٥٤)
إعادة تقييم أسهم نظام إثابة وتحفيز العاملين	-	-	-	-	٧٥١,٢٥٤	-	-	-	-	٧٥١,٢٥٤	-	٧٥١,٢٥٤
التغير فى حقوق الاقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	١٤٦,٩٦٠	١٤٦,٩٦٠
قائمة الدخل الشامل	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	١٤٦,٩٦٠	١٤٦,٩٦٠	-	١٤٦,٩٦٠
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦	٢٨٣,٨٨٩,٤٧١	٨,١٤٩,٠٩٩	(١,٤٩٢,٥٣٧)	٦,٦٧١,١٠٩	(١٠,٧١٤,١٣٨)	(٩,٤٦٧,١١٨)	(٢٩,٢١٧,٤٦٢)	(٤٢,٠٥٩,٢٣٩)	١٤٦,٩٦٠	٢٠٥,٩٠٦,١٤٥	٥١,٢٥٦,٥٩٠	٢٥٧,١٦٢,٧٣٥

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

شركة النعيم القابضة للاستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

	ايضاح	٢٠١٧/٣/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٦/٠٣/٣١ دولار أمريكي
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
أرباح الفترة قبل الضرائب		٣٩,٥٦٩	٣٠٤,٢٢٢
تعديلات لتسوية (خسائر) العام مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
إهلاك أصول ثابتة	(٥)	١٥٤,٩٢١	١١٥,٨٣٠
رد الانخفاض في قيمة العملاء		-	(٤٦,٢٠٣)
مستخدم من مخصصات خلال الفترة		-	(٣١,٨٤٢)
أرباح بيع استثمارات بالقيمة العادلة		-	(٢,٠٦٠,٨٧٦)
خسائر بيع استثمارات بالقيمة العادلة		-	٩٩٢,٠٢٨
اهلاك استثمارات عقارية		١٩,٣٢٨	٣٩,٢٦٣
فوائد دائنة		(٢٦,٩٢٢)	(٧١,١٢٩)
فوائد مدينة		٤٧٥,٦٠٨	٣٧٨,٤١٠
فروق تقييم عملة		١٠١,٦٧٩	(٧٢٦,٥٩٦)
خسائر (أرباح) غير محققة من تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		-	(٤٣,٨١٧)
(خسائر) التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل		٧٦٤,١٨٣	(١,١٥٠,٧١٠)
التغير في عملاء	(١٢)	(٣,٣٨٥,٩٤٨)	(٦,٢٨٥,٣٦٠)
مخصصات		(٨,٠٨٨)	-
التغير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	(١٤)	(٦,٥٩٨,٩٥٣)	(٩,٠٣٣,١٩٨)
التغير في عملاء – أرصدة دائنة		(١,١٣١,٦٨٥)	١٧,١٧٣,٧٠٨
التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	(١٧)	(١٨٩,٢٤٤)	(٣,٢٩٨,٣٩٦)
التغير في اعمال تحت التنفيذ		(١٤٩,٩٢٦)	٣,١١٢,٥٩٤
التغير في المخزون الوحدات		٦,٧٧٤,٢٧٨	٤,٦٢٢,٢٩٥
حقوق الاقلية		-	
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		(٣,٩٢٥,٣٨٣)	٥,١٤٠,٩٣٣
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة	(٥)	(١٥٢,٨٨٥)	(٦٦,٢١١)
متبوضات بيع الاصول الثابتة	(٥)	٥١٤,٠٢٨	-
متبوضات في مشروعات تحت التنفيذ		-	٥٨٠,٤٠٤
التغير في استثمارات متاحة للبيع	(٧)	١٨,٥٤٣	(٢,٥٩٥,٠٥٧)
التغير في مستحق من عقد البيع		١١,٥٠٣	٣٢٥,٨١١
التغير في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(١,٥٢٦,٢٧٤)	(١,٨٤٨,٨٢٩)
استثمارات عقارية		-	١,٧٦٧,٢٨٥
التغير في نظام الاثابة		-	١,١٠٢,٣٢٩
التغير في استثمارات طويلة الاجل	(٨)	٣٠,٠٣٣	٣٧,١٢٦
التغير في استثمارات شركات شقيقة		٦٥,٩٥٢	٨٤,٠١٣
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار		(١,٠٣٩,١٠٠)	(٦١٣,١٢٩)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
متبوضات (مدفوعات) فى بنوك سحب على المكشوف	(١٦)	١,٢٢٩,٧٢١	٢,٣٩١,٩٦٥
مقبوضات الالتزامات طويلة الاجل		٣,٩٧٥,٤٨٣	٢,٩١٣,٤٦١
التزامات ضريبية طويلة الاجل		(٢٠,٣٤٠)	-
فوائد مدينة		(٤٧٥,٦٠٨)	(٣٧٨,٤١٠)
فوائد دائنة		٢٦,٩٢٢	٧١,١٢٩
فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية		٢,٨٩١,٤٢٠	(٩,٧٨٠,٦٥٤)
حقوق الاقلية		٩٩,٥٠٧	
خسائر مرحلة		(٢,١٥٨,٤١٩)	
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل		٥,٥٦٨,٦٨٦	(٤,٧٨٢,٥٠٩)
التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة		٦٠٤,٢٠٣	(٢٥٤,٧٠٥)
النقدية وما في حكمها – أول الفترة	(١١)	١٥,٢٢٢,٣٧٠	٢٢,٠٧٩,٠٣٠
أثر التغير في أسعار الصرف		(١٠١,٦٧٩)	٧٢٦,٥٩٦
النقدية وما في حكمها – آخر الفترة	(١١)	١٥,٧٢٤,٨٩٤	٢٢,٥٥٠,٩٢١

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

١ - التعريف بالمجموعة

تأسست شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة " طبقاً لأحكام القانون ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية الخاص بإصدار قانون سوق رأس المال، وقد تم تسجيل الشركة في السجل التجاري برقم ٨٨١ - الإسماعيلية في ١٤ مايو ٢٠٠٦. وقد تم إنشاء الشركة بغرض القيام بالأنشطة التالية:

أ- المساهمة في تأسيس الشركات او زيادة رؤوس أموالها وبجوزلها الاستحواذ على أسهم وحصص الشركات بكافة أنواعها ولها في سبيل ذلك اعداد دراسات الجدوى اللازمة للمشروعات وتقييمها وتقديم الاستشارات المالية والتسويقية والهندسية والدعم الفني لها.
ب- التأجير التمويلى.
ج- التخصيم.
د- رأس مال المخاطر.
ه- ضمان وتغطية الاكتتابات.
و- امين حفظ والشراء الهامشي.

تمتلك الشركة المساهمات الأتية في الشركات التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

اسم الشركة	النشاط	نسبة المساهمة
نعيم للوساطة في الأوراق المالية	السمسرة في الأوراق المالية	%٩٩,٩٦
نعيم للأسهم والسندات *	السمسرة في الاوراق المالية	%١٠٠
نعيم للاستشارات المالية	الخدمات المالية	%٩٩,٩٩
نعيم للتمويل العقاري	التمويل العقاري	%٩٨,٤
نعيم للخدمات الاستشارية **	الخدمات الاستشارية	%٩٨
نعيم كابيتال ليمتد	الاستثمار في الأوراق المالية	%١٠٠
النعيم فور ريل ايستيت مانجمنت ليمتد	إدارة الاستثمارات العقارية	%١٠٠
شركة التوفيق للاستشارات المالية	الخدمات المالية	%٩٩,٩٨
شركة التوفيق للسمسرة في الأوراق	السمسرة في الأوراق المالية	%٩٩.٩٦
شركة صندوق استثمار نعيم مصر	صناديق الاستثمار	%١٠٠
شركة صندوق نعيم للاستثمار العقاري	صناديق الاستثمار	%٩٩
شركة صندوق مينا ماك	صناديق الاستثمار	%٩٩
شركة صندوق مينا جروث	صناديق الاستثمار	%٩٩
نعيم لصناديق الاستثمار	صناديق الاستثمار	%٩٩
جولد كابيتال للتجارة	تجارة السلع	%٩٨,٨٠
ريكاب للاستشارات المالية (ريكاب القابضة سابقاً) ***	الخدمات المالية	%٤٦,٨٧
العربية للمحليات	صناعي	% ٩٩,٩٨

* تشتمل تلك المساهمات على مساهمات مباشرة و مساهمات غير مباشرة

** تمتلك شركة ريكاب للاستشارات المالية المساهمات الأتية في شركاتها التابعة:

اسم الشركة	النشاط	نسبة المساهمة
شركة سفريكو للاستثمار العقاري	استثمار عقاري	%٦٨,٣٥
شركة النعيم للاستشارات العقارية	استثمار عقاري	%٩٩,٩٨
شركة بداية للاستثمار العقاري (شركة تابعة لشركة النعيم للاستشارات العقارية)	استثمار عقاري	%٩٩
شركة بلادي للتنمية والتطوير السياحي والفندقي (شركة تابعة لشركة النعيم للاستشارات العقارية)	استثمار سياحي	%٩٩
شركة نعيم دفلوبمنت بروجكتس ليمتد	الاستثمار في الأوراق المالية	%١٠٠

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الفترة المالية المنتهى في ٣١ مارس ٢٠١٧ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ٩ مايو ٢٠١٧.

٢ - الغرض من الإعداد

تم إعداد القوائم المالية المجمعة والإيضـــاحات المتممة لها بغرض تقديمها إلى بورصـــة الأوراق المالية المصرية وذلك كجزء من متطلبات اللوائح والقوانين المحلية.

٣ - أسس تجميع القوائم المالية

- تعد القوائم المالية للشركة القابضـة وكذا الشـركات التابعة طبقاً لمعايير المحاسـبة المصـرية وفي ضوء القوانين والتعليمات المحلية السارية.
- تم تجميع البنود المتشـابهة للأصـول والخصـوم والايرادات والمصـروفات لحسـابات الشـركة القابضة والشركات التابعة بعد استبعاد ما يلى:

أ - تكلفة استثمار الشركة القابضة في الشركات التابعة مقابل تخفيضها من حقوق الملكية في الشركات التابعة.

ب - الأرصدة المتقابلة بين الشركة القابضة وشركاتها التابعة:

- الحسابات الجارية بين شركات المجموعة.
- أوراق القبض / الدفع فيما بين شركات المجموعة.

ج - الإيرادات والمصـروفات وتوزيعات الأرباح بين الشـركة القابضـة والشـركات التابعة خلال العام.

د - الأرباح غير المحققة في تاريخ قائمة المركز المالي المجمعة من المعاملات بين الشركة القابضة وشركتها التابعة والتى قد تظهر ضمن أرصدة بعض الأصول في تاريخ القوائم المالية المجمعة.

هـ- أية فروق بين حسابات المديونية والدائنية وذلك من خلال تسويتها والتى نشأت نتيجة للعمليات المتبادلة بين الشركة القابضة والشركات التابعة والتى سجلت في دفاتر إحدى الشركات ولم تسجل في دفاتر الشركات الأخرى.

و - حقوق الأقلية بإظهارها في بند مسـتقل بالقوائم المالية المجمعة منسـوبة الى ما تمتلكه المجموعة من أسهم الشركات التابعة.

٤ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٤-١ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

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

الشركات التابعة

الشركات التابعة هى شركات تحت سيطرة المجموعة ، وذلك عندما يكون للمجموعة القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات وذلك للحصول على منافع من أنشطتها وعند تقييم مدى وجود سيطرة فإنه يؤخذ في الاعتبار حقوق التصويت الحالية والمحتملة في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة . ويتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية المجمعة من تاريخ الإقتناء وحتى تاريخ فقد الشركات القابضة للسيطرة على الشركات التابعة .

استبعاد المعاملات عند التجميع

عند إعداد القوائم المالية المجمعة يتم استبعاد الأرصدة والمعاملات بين شركات المجموعة والأرباح والخسائر غير المحققة .

التوافق مع معايير المحاسبة

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

٤-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية

السياسات المحاسبية المطبقة هذا العام هى تلك المطبقة في العام السابق .

٤-٣ إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية

- تمسك الشركة القابضة حساباتها بالدولار الأمريكي حيث أنها تعمل بنظام المناطق الحرة ، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات بخلاف الدولار الأمريكي وقت إثبات المعاملة، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات بخلاف الدولار الأمريكي في تاريخ قائمة المركز المالي على أساس الأسعار السائدة للعملات بخلاف الدولار الأمريكي في ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة الناتجة بقائمة الأرباح أو الخسائر.

- بالنسبة للشركات التابعة التي تمسك حساباتها بعملة بخلاف التي تستخدمها الشركات القابضة (الدولار الأمريكي)، فإنه يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات للقوائم المالية الخاصة بهذه الشركات على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ قائمة المركز المالي، وترجمة حقوق الملكية على أساس أسعار الصرف التاريخية، وترجمة الإيرادات والمصروفات على أساس متوسط أسعار الصرف السارية خلال السنة المالية. ويتم إدراج فروق الترجمة ضمن بند احتياطي خاص "الفروق المجمعة لترجمة القوائم المالية" ضمن حقوق الملكية بقائمة المركز المالي المجمعة.

٤-٤ تحقق الإيراد

يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات عندما يتم تقديرها بدقة كافية في تاريخ قائمة المركز المالي ، و ذلك بحيث يمكن قياس الايراد بدقة و كذلك التأكد من تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالتعامل و يتم قياس التكلفة المقابلة لتلك العملية و تكلفة اتمامها ان وجدت و بناء علية:

- يتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناتجة عن عمليات بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.
- يتم إثبات إيرادات توزيعات الأسهم عند تحصيل التوزيعات المتعلقة بها.
- يتم إثبات فوائد الودائع وفقاً لأساس الاستحقاق.
- يتم إثبات عمولات السمسرة الناتجة عن عمليات شراء وبيع الأوراق المالية لصالح العملاء بعد تنفيذ امر البيع أو الشراء وإصدار الفاتورة للعميل.
- يتم حساب أتعاب الإدارة شهريا بالنسبة المتفق عليها عند التعاقد من اجمالى استثمارات العميل بالمحفظة ومن اجمالى القيمة السوقية لأسهم العميل حسب شروط التعاقد.
- يتم إثبات إيرادات الشراء بالهامش وفقاً لنسب الفوائد المتفق عليها مع العملاء ومبدأ الاستحقاق .
- يتم إثبات إيرادات أمناء الحفظ وفقاً للنسب المتفق عليها مع العملاء ومبدأ الاستحقاق .
- يتم احتساب اتعاب حسن الأداء سنويا من صافي الأرباح المحققة للعميل عن استثمارات المحفظة حسب شروط التعاقد.

- **إيرادات النشاط من عملية بيع العقارات والأراضي**

يتحقق الإيراد عند تسليم الوحدات الى عملاء الشركة وانتقال كافة المخاطر والمنافع الاقتصادية المتعلقة بالوحدة .

يتم الاعتراف بالإيراد إلى المدى الذى تتوفر فيه درجة كافية من التأكد بأن المنافع الاقتصادية المرتبطة بالمعاملة سوف تتدفق للشركة ويمكن قياس قيمة الإيراد بشكل موثوق به .

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافي بعد خصم أى خصم تجارى أو خصم كمية أو ضرائب مبيعات أو رسوم.

- **إيرادات الفوائد**

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلى . ويدرج إيراد الفوائد بقائمة الأرباح أو الخسائر ضمن إيرادات تمويلية .

٤-٥ 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 المجمعة 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 الإفتراضى للأصل على النحو التالي :

	سنة
مباني	٢٠
أثاث ومهمات مكاتب	١٠-١٦
أجهزة ومعدات مكتبية	٣-٨
سيارات	٣-٥

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 المجمعة 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 المجمعة .

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 لاتتعدى 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 المجمعة .

٦-٤ الاستثمارات

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 المجمعة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباحها وخسائرها بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة .

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

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 الشركات 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 الأرباح أو الخسائر المستقلة وذلك لكل استثمار على حدة ، ولا يجوز رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة.

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 المجمعة ؛ أو يحدد لإجراء عملية اضمحلال القيمة وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المتراكمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة .

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 الأرباح أو الخسائر المستقلة. ولا يمكن رد خسائر الانخفاض في قيمة استثمارات حقوق الملكية من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

استثمارات في شركات شقيقة

الاستثمارات في شركات شقيقة هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها نفوذ مؤثر ولكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك ، ويفترض وجود النفوذ المؤثر عندما تمتلك الشركات سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها لنسبة ٢٠% أو أكثر من حقوق التصويت في الشركات المستثمر فيها ، فيما عدا تلك الحالات التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل نفوذا مؤثرا.

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

يتم تقييم الاستثمارات في الشركات الشقيقة بالقوائم المجمعة بطريقة حقوق الملكية.

الأصول المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

الأصول المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع هي الأصول المتداولة والتى من المتوقع استرداد قيمتها الدفترية من صفقة بيع - بشكل اساسى - وليس من الأستمرار في استخدامها.

يتم قياس تلك الأصول بالقيمة الدفترية او القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع ايهما اقل.

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

٤-٧ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالى قانونى أو حكمى نتيجة لحدث ماضى ، 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 مجمعة وتحديدها لإظهار أفضل تقدير حالى . 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 .

٤-٨ الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسى للمجموعة ، يجنب ٥ % من أرباح العام لتكوين إحتياطى قانونى حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٥٠ % من رأس مال المجموعة المصدر ، ويستعمل الإحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لإقتراح مجلس الإدارة .

٤-٩ ضرائب الدخل

يتم حساب ضرائب الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

ضرائب الدخل الجارية

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

ضرائب الدخل المؤجلة

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

ويتم الاعتراف بضرائب 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 الضرائب الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة للسنة ، فيما عدا الضرائب التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية .

٤-١٠ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل ، المصروفات العمومية والإدارية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة في السنة التى تحققت فيها تلك المصاريف.

٤-١١ أسهم الخزينة

يتم إثباتها بالتكلفة و يتم خصمها من بند حقوق الملكية بقائمة المركز المالي 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 ذلك العام في حال ارتفاع السعر السوقي عن سعر الشراء و بشرط الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة في ضوء مبررات تقبلها الهيئة ، و يجب على مجلس إدارة الشركة عرض الأمر على الجمعية العامة غير العادية للشركة إذا تجاوزت مدة الاحتفاظ بالأسهم على ستة أشهر لتقرير ما يتبع في شأنها.

٤-١٢ نظام أثابة و تحفيز العاملين

تم تقييم الأسهم المحتفظ بها بنظام أثابة وتحفيز العاملين بالقيمة العادلة لها (القيمة السوقية) عند أنشاء النظام وتخصيص الأسهم ، وفي نهاية كل فترة مالية ، يُعاد تقييمها بالقيمة العادلة لها (القيمة السوقية) ويتم أثبات قيمة الفروق الناتجة بأحتياطي خاص ضمن حقوق الملكية بقائمة المركز المالي .

٤-١٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركات الشقيقة وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للمجموعة ، 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 .

٤-١٤ التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية المجمعة 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 .

٤-١٥ اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم المجموعة بشكل دوري في تاريخ كل قائمة مركز مالي مجمعة 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 واثر على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الاصول المالية والتى يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة بشكل دوري في تاريخ كل قائمة مركز مالي مجمعة ، 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 المجمعة .

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 المجمعة.

٤-١٦ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة .

٤-١٧ النقدية 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 .

٤-١٨ المشروعات 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 بعد خصم الإضمحلال .

٤-١٩ اعمال تحت التنفيذ

الأعمال تحت التنفيذ المشتراة أو تحت الإنشاء أو المنفذة لغرض البيع في المستقبل تبوب كأعمال تحت التنفيذ بالتكلفة .

يتم قياس الأعمال تحت التنفيذ لأحقا بالتكلفة او صافي القيمة البيعية أيهما اقل .

صافي القيمة البيعية هى سعر البيع التقديرى في سياق النشاط العادى ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام والتكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع .

٤-٢٠ الاستثمارات طويلة الاجل

تتمثل الاستثمارات طويلة الاجل في مساهمه الشركة في شركة مصر للمقاصة والايداع المركزي وتظهر الاستثمارات طويلة الاجل بتكلفة الاقتناء ناقصا اي انخفاض غير مؤقت في القيمة محددا لكل استثمار علي حده.

٤-٢١ التأجير التمويلي

يتم تبويب عقود التأجير التمويلى كتأجير تشغيلي وفقاً للقوانين واللوائح المصرية حيث يتم إدراج قيمة دفعات التأجير كمصروف على أساس القسط الثابت على مدار مدة التأجير.

٤-٢٢ الوحدات الجاهزة

يتم قياس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق بالصافي بعد خصم أى خصم تجارى أو خصم كمية أو ضرائب مبيعات أو رسوم .

٤-٢٣ الاستثمارات العقارية

تتمثل الاستثمارات العقارية في اصول عقارية (ارض او مباني – او جزء من مباني – او كليهما) محتفظ بها (بواسطة المالك او المستأجر تحت عقد ايجار) لتحقيق ايجار او ارتفاع في قيمتها .

يقاس الاستثمار العقاري اولياً بالتكلفة متضمنا تكاليف المعاملة .

يتم تقييم الاستثمار العقاري بعد القياس الاولي بالقيمة العادلة وتدرج الارباح او الخسائر الناتجة عن التغير في القيمة العادلة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر .

٤-٢٤ قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي من شأن الشركة أن تتلقاه مقابل بيع الأصل أو المقابل المدفوع نظير تحويل الالتزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويستند القياس بالقيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصل أو نقل الالتزام ستحدث في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام أو السوق الذي سيعود بأكبر فائدة علي الأصل أو الالتزام.

وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية.

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأقصى درجة مقبولة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأقصى طاقة له.

بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء السوقية المعلنة.

وتُقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استنادا إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.

أما بالنسبة للأصول غير المدرجة، فتُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

وتستخدم الشركة أساليب التقويم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوفر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظم استخدام المعطيات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى.

ويجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية في فئات جوهري على قياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصول أو التزامات مطابقة تماماً في أسواق نشطة.
- المستوى الثاني: باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (اي المستمدة من الأسعار).
- المستوى الثالث: باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها.

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث للتسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف في نهاية فترة إعداد التقرير.

ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والالتزامات استنادا إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

٢٥-٤ **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 و التي 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 الأخر (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 أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة تبويب .لا يتطلب المعيار المعدل عرض رأس المال العامل.

و قد 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 و لا 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.

٥ - أصول ثابتة

	مباني	أثاث ومهمات مكاتب	أجهزة ومعدات مكتبية	سيارات	الإجمالي
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
التكلفة في					
١ يناير ٢٠١٧	٢,٠١٢,٢٣٣	٥,٤٥٤,١٤٧	٢,٤٣٧,٢٨٢	٢٩٢,٢٨٨	١٠,١٩٥,٩٥٠
إضافات الفترة	-	٦٣,٠٨٨	٨٩,٧٩٨	-	١٥٢,٨٨٥
استبعادات الفترة	-	(٦٧,٤١٢)		-	(٦٧,٤١٢)
٣١ مارس ٢٠١٧	٢,٠١٢,٢٣٣	٥,٤٤٩,٨٢٣	٢,٥٢٧,٠٨٠	٢٩٢,٢٨٨	١٠,٢٨١,٤٢٤
مجمع الإهلاك في					
١ يناير ٢٠١٧	(١٦٢,٨٢٦)	(٣,٣٥٥,٤١٣)	(٢,٤٣٧,٢٨١)	(١٤٦,٨٣٧)	(٦,١٠٢,٣٥٧)
إهلاك الفترة	(٧,٠٢٧)	(٦٧,٢٦٤)	(٥٤,١٧٤)	(٢٦,٤٥٧)	(١٥٤,٩٢٣)
استبعادات الفترة	-	-	-	-	-
اجمالى مصروف اهلاك الفترة	(١٦٩,٨٥٣)	(٣,٤٢٢,٦٧٧)	(٢,٤٩١,٤٥٥)	(١٧٣,٢٩٤)	(٦,٢٥٧,٢٧٩)
صافي القيمة الدفترية في :					
٣١ مارس ٢٠١٧	١,٨٤٢,٣٨٠	٢,٠٢٧,١٤٦	٣٥,٦٢٥	١١٨,٩٩٤	٤,٠٢٤,١٤٤

٥ - أصول ثابتة - تابع

	مباني	أثاث ومهمات مكاتب	أجهزة ومعدات مكتبية	سيارات	الإجمالي
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
التكلفة في					
١ يناير ٢٠١٦	١,٤٨٣,٢٣٢	٥,٤٠١,١١٩	٢,٢٨١,٠٨٠	٢٩٤,٣٨٠	٩,٤٥٩,٨١١
إضافات العام	٥٢٩,٠٠١	١١٢,٥٥٢	١٥٧,٦٥٢	١٧,٧٣٤	٨١٦,٩٣٩
استبعادات العام	-	(٥٩,٥٢٤)	(١,٤٥٠)	(١٩,٨٢٦)	(٨٠,٨٠٠)
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	٢,٠١٢,٢٣٣	٥,٤٥٤,١٤٧	٢,٤٣٧,٢٨٢	٢٩٢,٢٨٨	١٠,١٩٥,٩٥٠
مجمع الإهلاك في					
١ يناير ٢٠١٦	(١٠٨,٤٦٥)	(٣,١٨٧,٥٤٤)	(٢,٢٧١,٨١٤)	(١٢١,٦٣٨)	(٥,٦٨٩,٤٦١)
إهلاك العام	(٥٤,٣٦١)	(٢٢١,٩٠٢)	(١٦٧,١٢٣)	(٤٥,٠٢٥)	(٤٨٨,٤١١)
إهلاك الاستبعادات	-	٥٤,٠٣٣	١,٦٥٦	١٩,٨٢٦	٧٥,٥١٥
اجمالى مصروف اهلاك العام	(١٦٢,٨٢٦)	(٣,٣٥٥,٤١٣)	(٢,٤٣٧,٢٨١)	(١٤٦,٨٣٧)	(٦,١٠٢,٣٥٧)
صافي القيمة الدفترية في :					
٣١ ديسمبر ٢٠١٦	١,٨٤٩,٤٠٧	٢,٠٩٨,٧٣٤	١	١٤٥,٤٥١	٤,٠٩٣,٥٩٣

٦- مشروعات تحت التنفيذ

	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
رصيد أول الفترة / العام	٤,٩٠٣,٠٢٧	٤,٩٠٣,٠٢٧
اضافات	-	-
رصيد اخر الفترة / العام	٤,٩٠٣,٠٢٧	٤,٩٠٣,٠٢٧

* تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في دراسات وتجهيزات مشروع صناعي (شركة العربية للمحليات).

٧ - استثمارات متاحة للبيع

	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
استثمارات مقيدة بالبورصة *	٦٢,٨٣٤,٤٨٨	٦٢,٨٨٠,٧٤٩
استثمارات غير مقيدة بالبورصة	٢٧,٢٢٦,٥٧٢	٢٧,١٩٨,٩٥١
	٩٠,٠٦١,٠٦٠	٩٠,٠٧٩,٧٠٠

* يتضمن رصيد الأسهم المقيدة بالبورصة المصرية عدد ٢٨٤١٣١٠٥ سهم بقيمة عادلة تبلغ ٥٠,٥٧٥,٣٢٧ دولار أمريكي من الاستثمار في أسهم البنك المصري الخليجي مرهونة بخطاب ضمان صادر من البنك العربي الافريقي الدولى لصالح شركة نعيم للأسهم والسندات وذلك لضمان نشاط السمسرة.

٨- استثمارات طويلة الأجل

	نسبة المساهمة	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
		دولار أمريكي	دولار أمريكي
شركة مصر للمقاصة والايداع*	%١,٥	١٨٤,٤٩٨	١٨٣,١٨٥
صندوق ضمان التسويات**	-	٤٣٣,٥٥٩	٤٦٤,٩٥٤
صندوق تأمين المتعاملين	-	٦,٨٩١	٦,٨٤٢
		٦٢٤,٩٤٨	٦٥٤,٩٨١

* التغيير يرجع إلى زيادة في الاستثمار المملوك في شركة مصر للمقاصة والايداع بسبب اعادة توزيع رأسمال شركة مصر للمقاصة والايداع على اعضائها كل ثلاثة سنوات بمراعاة حجم تعاملات كل منهم مع الشركة خلال نفس الفترة ويتم نقل ملكية الاسهم بين الاعضاء وفقاً لقيمتها الاسمية ويتم اعادة التوزيع عند دخول اعضاء جدد.

** التغيير في الاستثمار يرجع إلى اعادة توزيع النسبة طبقا لحجم التعامل في السوق ويعاد تقييمه كل ثلاثة أشهر من قبل صندوق ضمان التسويات.

٩ - نظام إثابة وتحفيز العاملين

بلغ رصيد نظام إثابة وتحفيز العاملين في٢٠١٧/٠٣/٣١ مبلغ ١٢.٥٤٥.٨٧١ دولار أمريكي متمثلا في القيمة السوقية لأسهم النظام بمبلغ ١١,٠٨٠,٩٩٠ دولار أمريكي بالإضافة للجزء النقدي بمبلغ ١,٤٦٤,٨٨١ دولار امريكي.

بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠٠٨ تم تحويل كامل أسهم الخزينة إلى نظام إثابة وتحفيز العاملين وقد تم تقييم كامل الأسهم باستخدام القيمة العادلة (السوقية) لهذه الأسهم في تاريخ التحويل.

وبتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١٣ تم تحويل عدد ٥ مليون سهم إلى نظام إثابة وتحفيز العاملين تم شرائها بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بغرض تمويل نظام الاثابة والتحفيز.

بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٧ بلغ رصيد نظام إثابة وتحفيز العاملين مبلغ ١٢,٥٤٥,٨٧١دولار أمريكي متمثلا في القيمة السوقية لأسهم النظام بمبلغ ١١,٠٨٠,٩٩٠ دولار أمريكي بالإضافة للجزء النقدي بمبلغ ١,٤٦٤,٨٨١ دولار امريكي و تم إعادة تقييم هذه الأسهم بالقيمة العادلة (السوقية) بمبلغ ١١,٠٨٠,٩٩٠ دولار أمريكي ليصبح صافي فروق التقييم السالبة لتلك الأسهم مبلغ ٨,٠٨٤,٧٥١ أمريكي في ٣١ مارس ٢٠١٧ أدرجت ببند فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين ضمن حقوق الملكية بالقوائم المالية الدورية المستقلة (٦,٣٩٤,٤٣٠ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) .

وتتلخص حركة الأسهم بالنظام على النحو التالي:

	سهم	سهم
إجمالي الأسهم المحولة للنظام		١١٣٧٢٧٥٤
توزيعات أسهم مجانية		٣٧٩٠٩١٩
أسهم محولة للنظام		٥٠٠٠٠٠٠
إجمالي أسهم النظام		٢٠١٦٣٦٧٣
الأسهم المخصصة والمباعة:		
بيع أسهم	(٢٠٠٠٠)	
موظفي الشركة القابضة	(٣٩٠٠٠٠)	
موظفي الشركات التابعة	(٩٧٢٣٣٤)	
إجمالي الأسهم المخصصة		(١٣٨٢٣٣٤)
إجمالي الأسهم غير المخصصة		١٨٧٨١٣٣٩

١٠ - الشهرة

	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على:	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية	٤٠,٣٣٠,٠٩٣	٤٠,٣٣٠,٠٩٣
شركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا)	١٠,٢٥١,٢٩٤	١٠,٢٥١,٢٩٤
شركة نعيم للأسهم والسندات	٢,٧٥٠,٠٥٩	٢,٧٥٠,٠٥٩
شركه نعيم للاستثمارات المالية	٣,١٠٣,٧٩٤	٣,١٠٣,٧٩٤
شركة اتحاد كابيتال (شركة يونيفاند كابيتال للاستثمارات المالية)	٤٧٣,٣٢٧	٤٧٣,٣٢٧
	٥٦,٩٠٨,٥٦٧	٥٦,٩٠٨,٥٦٧

١١ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
دولار أمريكى		
نقدية بالصندوق	٣٨,٣٠٩	٦٢,٨٧٠
بنوك حسابات جارية	١١,٢٤٢,٩٧٣	١٠,٢٧٢,٢٠٢
ودائع	٢,٣١١,٩١٣	١,٥٥٥,٥٤٢
	١٣,٥٩٣,١٩٥	١١,٨٩٠,٦١٤
عملات أخرى		
نقدية بالصندوق	١٦,٧٥٢	٢٧,٩٩٩
بنوك حسابات جارية	٢,٠٠٩,٨٠٩	٣,٣٠٣,٧٥٧
ودائع	١٠٥,١٣٨	-
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	٢,١٣١,٦٩٩	٣,٣٣١,٧٥٦
يخصم ودائع مرهونة أو أكثر من ثلاثة أشهر	-	-
النقدية وما في حكمها	١٥,٧٢٤,٨٩٤	١٥,٢٢٢,٣٧٠

١٢ - عملاء

	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
عملاء	١٦,٠٢٣,٠٤٢	١٢,٦٣٨,٤٩٦
يخصم :		
انخفاض في قيمة العملاء	(٣٧٣,٠٧١)	(٣٧٤,٤٧٣)
	١٥,٦٤٩,٩٧١	١٢,٢٦٤,٠٢٣

يتضمن رصيد العملاء في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ١,٨٥٩,٣٦١ دولار أمريكي يتمثل في قيمة أسهم مشتراه لصالح عملاء -شراء بالهامش (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١,٨٢٦,٣٩٨ دولار أمريكي) .

١٣ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
أسهم مقيدة بالبورصة	٣,٠٩٧,٩٨٠	١,٥٧٢,٠٢٢
استثمارات و اسهم غير مقيدة بالبورصة	٤٤,٤٧٦	٤٤,١٦٠
	٣,١٤٢,٤٥٦	١,٦١٦,١٨٢

١٤ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
مصروفات مدفوعة مقدماً	٥٦٨,٢٦٢	٣٧١,٩٠١
عهد وسلف عاملين	١٩٦,٩٩٨	١٤٣,٤٤٦
تأمينات لدى الغير	٣٢٥,٩٢٥	٣٧١,٢٥٧
شركة تمويل للتأجير التمويلي	١,٢١٧,٧٧١	-
شركة تمويل للتمويل العقاري	٣,٥١٤,٦٣٦	-
تسوية عقود تأجير تمويلي	٢,٧٩٠,٩١٩	-
موردون - دفعات مقدمة	-	٧,١٥٣
شركة ايليت لتجارة الأثاث	٢,٤٨٧,٠٦٦	-
يونى فاند	٣٨٥,٥٤٥	١٨,١٠٤,٢٥٢
إيرادات مستحقة	١١,٩٣٠	١١,٠١٢
شركة اتحاد كابيتال	١٧,٨٠٠,٠٣٥	٢٤,٨٦٠
مقاصة بيع وشراء	٣٥,٥١٦	٣,٦٤٢,٢٨٥
مصلحة الضرائب	٦٠,١٤٤	٥٩,٥٨٤
شيكات تحت التحصيل و أوراق قبض	١,٩٧٨,٤٠٩	٢,٠٢٥,٨٤٩
أرصدة مدينة أخرى	٣,٣٩٥,٠٣٥	٣,٤٠٧,٦٣٩
	٣٤,٧٦٨,١٩١	٢٨,١٦٩,٢٣٨

١٥- مخصصات

	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الرصيد في اول الفترة / العام	٨٧,٧٥٧	٢٩١,٤٦٤
مستخدم خلال الفترة / العام	(٨,٠٨٨)	(٢٠٣,٧٠٧)
الرصيد في اخر الفترة / العام	٧٩,٦٦٩	٨٧,٧٥٧

١٦ - تسهيلات ائتمانية

	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
بنك البركة	١,٧٧٥,٠٨٣	٢,١٤٠,١٢٠
بنك مصر	١,٢٩٢,٣٥٩	-
البنك المصرى لتنمية الصادرات*	٤,٥٦٨,٢٧٣	٤,٥١٨,٩١٣
البنك العربى الافريقى**	٩,٣٢٥,٠٤٧	٩,٠٧٢,٠٠٨
	١٦,٩٦٠,٧٦٢	١٥,٧٣١,٠٤١

* حصلت الشركة على تسهيل ائتماني بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري من البنك المصري لتنمية الصادرات لتمويل عمليات الشراء بالهامش وتم تخفيض المبلغ ليصبح ٣٥ مليون جنيه وبلغ رصيد عملاء الشراء بالهامش مبلغ ١,٨٥٩,٣٦١ دولار امريكي في ٣١ مارس ٢٠١٧ (ايضاح ١١ ب).

** حصلت الشركة على تسهيلات ائتمانية بمبلغ ٨٠ مليون جنية مصرى من البنك العربى الافريقى الدولى وتم تخفيض المبلغ ليصبح ٥٠ مليون جنيه وذلك بضمان اسهم شركة ريكاب للاستثمارات المالية وذلك لتمويل استثمار لمحفظة اوراق مالية.

بلغ متوسط سعر الفائدة على البنوك – تسهيلات ائتمانية ١٨,٧٥% .

** حصلت الشركة على تسهيلات ائتمانية بمبلغ ١١,١٠٠,٠٠٠ مليون درهم امارتى من البنك العربي الأفريقي الدولي لتمويل شراء استثمارات .

١٧ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
اوراق دفع	٨٩٢,٠٧٦	١,٠٥٦,٨٨٠
تامينات للغير	-	٥٠,١٢٥
قرض صندوق الاثابة	١,٤٥٩,٨٣٠	١,٤٥٩,٨٣٠
مصروفات مستحقة	-	٨٤٨,٦٩١
أمناء الحفظ المركزى	٣٣,٤٨٨	٤٢,٥٣١
الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي	١٨,٩١٠	٢٠,١٠٤
عملاء دفعات مقدمة	١,١٦١,١٢٥	١,٢٠٧,٣٣٥
صندوق ضمان المخاطر	١,١٧٩	٢,٠٢٢
مصلحة الضرائب	٩٧٠,٢٨٣	٨٥٧,٥٣٠
شركة نايل بالم	٢,٦٨٧,٦٩٦	٢,٦٦٨,٥٧٢
الهيئة العامة للتنمية السياحية	٩٩٩,٧٩٣	٨٩٧,٤٧٣
إيرادات مقدمة	٥٦,٩٤٠	٦٥,٣٤٠
كوبونات مستحقة	١٦,٠٩٩	١٦,٠٩٠
اتحاد كابيتال	-	١,٨١٤
أرصدة دائنة أخرى	٢,٥٩٩,٥٩٠	١,٨٩١,٩١٦
	١٠,٨٩٧,٠٠٩	١١,٠٨٦,٢٥٣

١٨ - رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي و بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي و يتمثل في ١٢٠٠٠٠٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية واحد دولار أمريكي .

بتاريخ ١٨ يوليو ٢٠٠٦ قرر مجلس إدارة الشركة زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي ، وبالتالي زيادة عدد الأسهم من ١٢٠٠٠٠٠٠٠ سهم إلى ٢٤٠٠٠٠٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية واحد دولار أمريكي وتم الاكتتاب في كامل أسهم الزيادة .

بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٨ ، اعتمدت الجمعية العامة العادية اقتراح مجلس إدارة الشركة بتوزيع سهم مجاني لكل ثلاثة أسهم بإجمالي مبلغ ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي ، وتم تسجيل أسهم الزيادة لدى شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي بتاريخ ١٦ يوليو ٢٠٠٨ ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على ٣٢٠٠٠٠٠٠٠ سهم قيمة السهم الأسمية دولار أمريكي واحد .

بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠٠٩ قرر مجلس إدارة الشركة إعدام ١٠٦٦٠٥٢٩ سهم بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٩) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع كما ظهر في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٣٠٩,٣٣٩,٤٧١ دولار أمريكي ،

بتاريخ ١٤ أبريل ٢٠١١ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم اعدام عدد ٥٠١٧٤٧١ سهم بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٩) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٣٠٤,٣٢٢,٠٠٠ دولار أمريكي ،

بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم اعدام عدد ١٠٤٣٢٥٢٩ سهم بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٩) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٩٣,٨٨٩,٤٧١ دولار أمريكي،

بتاريخ ٦ اغسطس ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم اعدام عدد ١٠٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٩) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٨٣,٨٨٩,٤٧١ دولار أمريكي،

و تم تعديل المواد أرقام ٦،٧ من النظام الاساسي للشركة و تم التأشير بالتخفيض بالسجل التجاري بتاريخ ١٦ يناير ٢٠١٤،

وفقا لقرارات الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠١٦ والمتضمنة الموافقة على تخفيض رأس المال المصدر والمدفوع من ٢٨٣,٨٨٩,٤٧١ دولار أمريكي ليصبح رأس مال المصدر والمدفوع للشركة بمبلغ ١٩٨,٧٢٢,٦٢٩,٧٠ دولار أمريكي وذلك عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم من واحد دولار أمريكي ليصبح ٠,٧٠ دولار أمريكي مع بقاء عدد الاسهم كما هو ٢٨٣,٨٨٩,٤٧١ سهم مع توجيه قيمة مبلغ التخفيض البالغة ٨٥,١٦٦,٨٤١,٣٠ دولار أمريكي الى احتياطيات الشركة (احتياطى عام) وتعديل المواد أرقام ٦ و ٧ من النظام الأساسي للشركة ، لكى يتم التوافق مع المتطلبات الواردة من هيئة الأوراق المالية والسلع لدولة الامارات العربية المتحدة ، تمهيدا لادراج اسهم الشركة لدى سوق أبو ظبى للأوراق المالية ،

١٩ - أسهم خزينة

وفقاً لمحضر اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ أغسطس ٢٠٠٨ قرر المجلس شراء نسبة ٤,٩% من أسهم الشركة وقد تم شراء عدد ١١١١٥٤٩٣ سهم خلال عامي ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ بإجمالي مبلغ ٧,٤٢٨,٢٣٥ دولار أمريكي ،

بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠٠٩ قرر مجلس إدارة الشركة إعدام ١٠٦٦٠٥٢٩ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٨) وقد تم الانتهاء من إجراءات إعدام الأسهم بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠١٠ بإجمالي مبلغ ٧,٢١٩,٩٩١ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية و تكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بقائمة المركز المالي المستقلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ٣,٤٤٠,٥٣٨ دولار أمريكي،

بتاريخ ١٤ أبريل ٢٠١١ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ٥٠١٧٤٧١ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٨) والتي تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ٢,٦٥٤,٣٥٧ دولار أمريكي وقيمة اسمية تبلغ ٥,٠١٧,٤٧١ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بقائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بمبلغ ٢,٣٦٣,١١٤ دولار أمريكي ليصبح أجمالي قيمة احتياطي اسهم الخزينة ٥,٨٠٣,٦٥٢ دولار أمريكي في٣١ ديسمبر ٢٠١١،

بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ١٠٤٣٢٥٢٩ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٨) والتي تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ٥,٦٠٥,٥٢٥ دولار أمريكي وقيمة اسمية تبلغ ١٠,٤٣٢,٥٢٩ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بقائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ بمبلغ ٤,٨٢٧,٠٠٤ دولار أمريكي ليصبح أجمالي قيمة احتياطي اسهم الخزينة ١٠,٦٣٠,٦٥٦ دولار أمريكي في٣١ ديسمبر ٢٠١٢،
بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم شراء عدد ٥٠٠٠٠٠٠ سهم من أسهم الخزينة بمبلغ ١,٦٠٨,١٧٣ دولار أمريكي بغرض تمويل نظام الاثابة والتحفيز و تم تحويلها لنظام الاثابة بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١٣،

بتاريخ ٦ اغسطس ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ١٠٠٠٠٠٠٠ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٨) والتي تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ٢,٨١٤,١٤٢ دولار أمريكى وقيمة اسمية تبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بقائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٦,٦٧١,١٠٩ دولار أمريكي ليصبح أجمالي قيمة احتياطي اسهم الخزينة ٦,٦٧١,١٠٩ دولار أمريكي في٣١ ديسمبر ٢٠١٣،
لا يوجد رصيد أسهم خزينة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (لا يوجد رصيد أسهم خزينة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤) ،

وفقاً لمحضر اجتماع مجلس ادارة شركة ريكاب للاستثمارات بتاريخ ٩ نوفمبر ٢٠١٥ قرر المجلس شراء نسبة ٢,٧٥% من أسهم الشركة وقد تم شراء عدد ٣,٠٠٠,٠٠٠ سهم 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 احتياطى اسهم الخزينة بحقوق الملكية ،

٢٠ - التزامات طويلة الأجل

	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
أوراق دفع	٤,٠٩٣,٦٥٨	٦,٩٣٨
مكافآت نهاية الخدمة	٣٥٧,٠٩٨	٣٧٧,٨٠٨
الحسابات الدائنة و الارصدة الدائنة الأخرى	٣,٠٢٤,٣٦٢	٣,١١٤,٨٨٩
	٧,٤٧٥,١١٨	٣,٤٩٩,٦٣٥

٢١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية النقدية بالصندوق ولدى البنوك والعملاء والأرصدة المدينة الأخرى والاستثمارات المالية ، كما تتضمن الالتزامات المالية بنوك سحب على المكشوف ، دائنو التوزيعات والأرصدة الدائنة الأخرى ،

ويتضمن الإيضاح (٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات ،
كما موضح بالإيضاح رقم (٣٠)، تم تحرير سعر الصرف بتاريخ ٣ نوفمبر ٢٠١٦ و بناءً عليه قد ينتج خسائر فروق عملة باستخدام السعر المعلن في ذلك اليوم ،

أ - **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 ،

ب - **القيمة العادلة للأدوات المالية**
طبقا لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركات فإن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف اختلافا جوهريا عن قيمتها الدفترية في تاريخ قائمة المركز المالي ،

ج - **خطر الائتمان**
تقوم الشركات بتسوية التزاماتها البنكية بصفة دورية ، تجنبا لحدوث خسائر مالية غير متوقعة ،

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

هـ - **مخاطر التدفقات المالية المتعلقة بسعر الفائدة**
عادة ما يتم اعداد التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية ، بهدف توقع أي تغييرات قد تحدث في سعر الفائدة مستقبلا وهذه التغيرات قد تؤدى الى تغير معدل الفائدة الفعلي للأداة دون حدوث أي تغير في قيمتها العادلة ،

٢٢ - وحدات جاهزة

	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١٨ شقة بمشروع رويال و راكين*	٢,٥٤٠,٥٥٣	٤,١٦٥,٦٢٠
الدور الارضى والاول والثانى بمبنى B١٦ بالقرية الذكية	-	٥,١٨٨,٢٠٩
مبانى المرحلة الأولى – القرية الذكية **	٥,٤٨٠,٧٣٢	٥,٤٤١,٧٣٤
	٨,٠٢١,٢٨٥	١٤,٧٩٥,٥٦٣

* تمتلك الشركة عدد ٤ وحدة ضمن مشروع كازا بمدينة الشيخ زايد – السادس من اكتوبر منهم عدد ١ وحدة كاملة التشطيب وعدد ٣ وحدة نصف تشطيب .
* كما تمتلك الشركة عدد ١٤ وحدة بمشروع بالم باركس – بمدنية السادس من اكتوبر .
** يتمثل في قيمة التكاليف المغطاة الخاصة بالمساحة غير المباعة من مبنى B١٠٩ & B١٦ بمباني المرحلة الاولى وذلك ضمن ارصدة شركة سفريكو للاستثمار العقاري ويرجع التغير فى ارصدة الوحدات الجاهزه الى مبلغ(٤٤,٠٤١,٧١١)جنيها تم تخفيض من رصيد وحدات جاهزة وذلك قيمة تكلفة الوحدات المباعة ، كما تم اضافة مبلغ ١,٠٢٢,٣٣٣ جنيها قيمة تسويات على الوحدات الجاهزة ناتجة من عملية زيادة نسبة مساهمة الشركة القابضة فى شركة سفريكو .

٢٣ - الالتزامات العرضية

- تكفل الشركة خطاب ضمان بمبلغ ٥٠ مليون درهم او ما يعادله بالدولار الأمريكي صادر من البنك العربي الافريقي الدولي لشركة نعيم للأسهم والسندات لصالح هيئة سوق المال بدبي وأبو ظبي وذلك لضمان نشاط السمسرة. تم إصدار خطاب الضمان مقابل تعهد الشركة بأن تحافظ في كل وقت على الحد الأدنى من بنسبة التغطية المتفق عليها طبقا للعقود المبرمه مع البنك الضمان وعليه فقد قامت الشركة برهن الأسهم المملوكة لها في البنك المصري الخليجي -الفرع الرئيسي والتي بلغت القيمة العادلة لها بمبلغ ٥٠,٠١٦,٣٢٩ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

- يتضمن رصيد العملاء في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١,٨٥٩,٣٦١دولار أمريكي يتمثل في قيمة أسهم مشتراه لصالح عملاء -شراء بالهامش (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١,٨٢٦,٣٩٨ دولار أمريكي).

٢٤ - استثمارات في شركات شقيقة

	نسبة المساهمة	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
	%	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شركة اتحاد كابيتال	٣١,٢٠	٢,٥٥٦,١٧٩	٢,٦٢٢,١٣١
		٢,٥٥٦,١٧٩	٢,٦٢٢,١٣١

٢٥ - اهداف و اساليب ادارة راس المال

تهدف الشركات لتحقيق اقصى عائد على راس مالها وذلك من خلال ادارة راس المال طبقا للأنشطة الاستثمارية المرتبطة بنشاط الشركات من خلال ادارة فنية لديها الخبرة الكافية لإدارة راس المال و تحقيق العائد المطلوب.
تمويل راس مال الشركات يتم من خلال حقوق الملكية للمساهمين، يكون الاقتراض من المؤسسات المالية في اضيق الحدود.

٢٦ - اعمال تحت التنفيذ

	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
ارض مرسى علم	١,٤٦٨,١٠٠	١,٤٥٧,٦٥٤
اراضى المرحلة الاولى – القرى الذكية مبانى وانشاءات	١١,٠١٥,٩٨٠	١٠,٨٧٦,٥٠٠
	١٢,٤٨٤,٠٨٠	١٢,٣٣٤,١٥٤

٢٧- استثمارات متداولة محتفظ بها بغرض البيع

اسم الشركة	البلد	نسبة المساهمة	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
			دولار أمريكي	دولار أمريكي
شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية *	مصر	٤٩%	١٨,٨٩٩,٥٤٥	١٨,٨٩٩,٥٤٥
			١٨,٨٩٩,٥٤٥	١٨,٨٩٩,٥٤٥

* تتمثل الاستثمارات المحتفظ بها بغرض البيع فى حصة مملوكة بنسبة ٤٩% لشركة النعيم للاستثمارات العقارية في شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية والتي بلغت تكلفة الاستثمارات بعد إعادة التقييم مبلغ ١٢٠,٠٣١,٠١٣ جنيه مصرى في تاريخ شراء حصة من أسهم شركة النعيم للاستثمارات العقارية وذلك وفقاً للدراسة المعدة من مكتب بيكر تيلي والتي بموجبها قامت شركة ريكاب بشراء حصة في شركة النعيم للاستثمارات العقارية وتم خلال عام ٢٠٠٩ إعادة تبويب الاستثمار فى شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية المدرجة ضمن بند استثمارات فى شركات شقيقة كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ إلى استثمارات محتفظ بها بغرض البيع وذلك طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) الذي يتطلب إظهارها بصورة منفصلة عن بقية الاستثمارات ، وفى فبراير ٢٠١٦ تم تكليف مكتب بروفيشنالز للاستشارات المالية (ترخيص الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٤٤٨) لاعداد تقرير لتحديد القيمة العادلة لسهم الشركة ، واظهرت الدراسة بان القيمة التقديرية للشركة هى ٢٤٨ مليون جنيه موزعة ٩٩١ الف سهم .

٢٨ - الاستثمارات العقارية

	٢٠١٧/٣/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
التكلفة	١٤,٩٠٤,٨٦٨	١٤,٩٢٩,٣٤٨
الاهلاك	(١٩,٣٢٨)	(١٤٢,٢٧٢)
إضافات خاصة بالاستحواذ على نسبة ٢,٤٦% من شركة سفريكو	-	١١٧,٧٩٢
	١٤,٨٨٥,٥٤٠	١٤,٩٠٤,٨٦٨

بالإشارة الى قرار مجلس الادارة المنعقد بتاريخ ٢٠١٥/١١/١١ والذى تقرر فيه انهاء عقد الايجار التمويلي مع الشركة الدولية للتأجير التمويلي والذى سبق ان تم ابرامه خلال عام ٢٠١١ والخاص باستئجار كل من مبنى F٤ & مبنى B١٤٣ استئجار تمويلي ونتج من ذلك استحواذ شركة سفريكو للاستثمار العقاري على كل من مبنى F٤& B١٤٣ بمبلغ ٢,٩٤٦,٩٥٩ جنية مصري بهدف الاحتفاظ بكل من مبنى B١٤ و مبنى F٤ لعرضهم للإيجار بموجب عقد ايجار تشغيلي واحد او اكثر ،

نتيجة لما سبق ووفقا لبند رقم (٨) من معيار (٣٤) من معايير المحاسبة المصرية الخاصة بالاستثمار العقاري فقامت شركة سفريكو بإدراج كل من مبنى F٤ & B١٤٣ ضمن الاستثمارات العقارية ،

وبالإشارة الى قرار وزير الاستثمار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ بإصدار المعايير المحاسبية مما ترتب علية تغير في المعيار رقم ٣٤ من معايير المحاسبة المصرية الخاص بالاستثمار العقاري وما تم من الغاء طريقة القيمة العادلة لذا تم اعادة تبويبها وفقا للأحكام الانتقالية من طريقة القيمة العادلة الى طريقة التكلفة وتم اخذ في الاعتبار ان العمر الإنتاجي للأصل ٥٠ سنة .

٢٩- مبدأ فرض الاستمرارية

بناءً علي محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة بداية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) المنعقدة في ٢٧ مارس ٢٠١٣ تم الموافقة علي تجميد نشاط الشركة من خلال وقف نشاط الشركة كلياً اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠١٣ وقد تم تسليم البطاقة الضريبية للشركة .

طبقا للقرار الصادر من مجلس ادارة الهيئة العامة للرقابة المالية بالجلسة المنعقدة يوم ٢٣ يوليو ٢٠١١ ، تم منع شركة نعيم للتمويل العقارى (شركة تابعة) من مزاولة نشاط التمويل العقاري و فقا للمادة رقم ٤٢ من قانون التمويل العقاري ١٤٨ لعام ٢٠٠١ لعدم و فاء الشركة باستكمال رأس المال المصدر .

٣٠- الموقف الضريبي لشركات مجموعه النعيم القابضة للاستثمارات

شركة النعيم القابضة

* **ضريبة الدخل** : تأسست الشركة في المنطقة الحرة بالإسماعيلية وتم إعفائها من ضريبة الدخل طبقاً لقانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم ٨ لسنة.

* **ضريبة كسب العمل:** تم الفحص حتى ٢٠١٢/١٢/٣١

* **ضريبة الدمغه** : تؤدى الشركة التزاماتها الضريبية وفقا للمواعيد القانونية.

شركة نعيم للاستثمارات المالية :
* **ضريبة شركات الاموال :** جاري فحص سجلات الشركة عن اعوام ٢٠١٠ حتي ٢٠١٢ ولم يتم حتي الأن استحقاق اي ضريبة علي الشركة.و يتم توريد الضريبة المستحقة من واقع الاقرار الضريبي فى المواعيد القانونية.

* **ضريبة كسب العمل:** جارى فحص سجلات الشركة من عام ٢٠٠٥ حتى ٢٠١١. ويتم توريد الضريبة المستحقة فى المواعيد القانونية.

* **ضريبة الدمغه :** تم فحص سجلات الشركة من ٣١ يوليو حتي عام ٢٠١٤ وتم سداد الضريبة المستحقة.
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة.

شركة نعيم لصناديق الاستثمار
* **ضريبة الأشخاص الاعتبارية:** الشركة منتظمة في أعداد الإقرارات الضريبية طبقاً لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية ولم يتم فحص الشركة من بداية النشاط وحتى تاريخه.

* **ضريبة كسب العمل:** لم يتم فحص الشركة من بداية النشاط وحتى تاريخه.

* **ضريبة الدمغه :** لم يتم فحص الشركة من بداية النشاط وحتى تاريخه.

* **ضريبة الخصم من المنبع :** لم يتم فحص الشركة من بداية النشاط وحتى تاريخه.

نعيم للوساطة في الأوراق المالية

* **ضريبة شركات الاموال :** - تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠٠٩ وتم سداد الضريبة المستحقة .
- يتم توريد الضريبة المستحقة من واقع الاقرار الضريبي في المواعيد القانونية .

* **ضريبة كسب العمل:** - تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٤ وتم سداد الضريبة المستحقة

* **ضريبة الدمغه :** تم فحص سجلات الشركة حتى عام ٢٠١٣ وتم سداد الضريبة المستحقة

شركة ريكاب

* **ضريبة شركات الاموال :** - تم فحص الضرائب عن السنوات منذ بداية النشاط وحتى عام ٢٠٠٤ وتم تسوية الفروق الضريبة 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 .

* **ضريبة كسب العمل:** - تم فحص دفاتر الشركة حتى عام ٢٠١٢ وتم سداد الضريبة المستحقة .

* **ضريبة الدمغه :** تم فحص سجلات الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وتم تسوية الفروق الضريبة عن سنوات الفحص ولا توجد أي منازعات في هذا الشأن .
يتم توريد الضريبة المستحقة من واقع الإقرار الضريبي .