

شركة النعيم القابضة للاستثمارات
" شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة "
القوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
وتقرير مراقب الحسابات عليها

شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة "
القوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

<u>المحتويات</u>	<u>الصفحة</u>
تقرير مراقب الحسابات	٢-١
قائمة المركز المالي المستقلة	٣
قائمة الدخل المستقلة	٤
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٥
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة	٦
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٧
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٨ - ١٩
أهم السياسات المحاسبية المطبقة	٢٠-٣٦

تقرير مراقب الحسابات

السادة / مساهمي شركة النعيم القابضة للاستثمارات
"شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة"

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة النعيم القابضة للاستثمارات "شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة" والتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

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

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسؤوليتنا في ابداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أي أخطاء هامة ومؤثرة.

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

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

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل لشركة النعيم القابضة للاستثمارات "شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة" في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة لنشاط أمناء الحفظ والشراء بالهامش 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 والمعد وفقا لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تلتزم بها تلك البيانات بالدفاتر.

مراقب الحسابات

محمد هلال و وحيد عبدالغفار

رقم القيد في سجل مراقبي حسابات
الهيئة العامة للرقابة المالية (٤٠٦)

BT محمد هلال و وحيد عبدالغفار



القاهرة في : ٣ مارس ٢٠٢٥

شركة النعيم القابضة للاستثمارات* شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة *

قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي)

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	إيضاح	الأصول
			الأصول غير المتداولة
٥ ٧٧٣ ٧٣٤	٥ ٢٨٦ ٧٤٩	(٣)	أصول ثابتة
٦٢ ٤٤٤ ٧٧٧	٥١ ٨٨٨ ٦٢٨	(٤)	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٤ ٩٠١ ٠٢٤	٤ ٩٠١ ٠٢٤	(٥)	إستثمارات في شركات شقيقة
١٥٨ ٠٥٣ ٢٧٧	١٥٨ ٠٧٥ ٣٤٣	(٦)	إستثمارات في شركات تابعة
٢٣١ ١٧٢ ٨١٢	٢٢٠ ١٥١ ٧٤٤		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٢٥ ٤٩٦	٣٨ ١٩٥	(٧)	النقدية وما في حكمها
٢ ٩١٩	٢ ٢٨٥		عملاء
٧٨٥ ١٩٢	٤١٩ ٧٢٣		أوراق قبض
٤٢ ٩٤٠ ٢١٤	٤١ ٠٤٠ ٨٩٨	(٨)	مستحق من أطراف ذات علاقة
١ ٤٠٠ ٧٣١	١ ١٦١ ٦٣٦	(٩)	مدينون وارصدة مدينة أخرى
٤٥ ١٥٤ ٥٥٢	٤٢ ٦٦٢ ٧٣٧		إجمالي الأصول المتداولة
٢٧٦ ٣٢٧ ٣٦٤	٢٦٢ ٨١٤ ٤٨١		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٢٤٥ ٢٩٠ ٢٤٦	٢٤٥ ٢٩٠ ٢٤٦	(١٠)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨ ٥٠٦ ٤٣١	٨ ٥٠٦ ٤٣١		إحتياطي قانوني
—	(٥٥ ١٦٤)	(١١)	اسهم خزينة
٥ ٢٦١ ٥٢٠	٥ ٢٦١ ٥٢٠	(١١)	إحتياطي عام - أسهم خزينة
٥ ١٣٨ ٣٣٥	٤ ٨٧٧ ١٣٦	(٣)	فائض إعادة التقييم
١٩ ٣٨٩ ٦٥١	١٩ ٣٨٩ ٦٥١		إحتياطي عام
٥ ١٩٤ ٨٣٢	٣ ٩٤٦ ٥٩٢		إحتياطي القيمة العادلة للإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(١٨ ٠٣٣ ٣٦٧)	(٢٨ ٧١٤ ١٨٥)	(١٧)	خسائر مرحلة
(٣ ٥٦٦ ٢٨٦)	٦٣ ٦٧٧		صافي ارباح / (خسائر) العام
٢٦٧ ١٨١ ٣٦٢	٢٥٨ ٥٦٥ ٩٠٤		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
٧٣٤ ٩٢٥	١٨٦ ٦٢٣	(١٢)	أوراق دفع
٩٢٢ ٦٥٨	٧٢٠ ٨٠١		التزامات التأجير التمويلي
١ ٦٥٧ ٥٨٣	٩٠٧ ٤٢٤		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٣ ٨٠٠ ٩٩٤	١ ٢١١ ٤٣١	(٨)	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٢ ٧٢٨ ٣١١	١ ٢٧٧ ٥٢٢	(١٣)	بنوك تسهيلات ائتمانية
٤٣٤ ٠٢٧	٣٩٥ ٨٧٠	(١٢)	أوراق دفع
٥٢٥ ٠٨٧	٤٥٦ ٣٣٠	(١٤)	دائنون وارصدة دائنة أخرى
٧ ٤٨٨ ٤١٩	٣ ٣٤١ ١٥٣		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٩ ١٤٦ ٠٠٢	٤ ٢٤٨ ٥٧٧		إجمالي الإلتزامات
٢٧٦ ٣٢٧ ٣٦٤	٢٦٢ ٨١٤ ٤٨١		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

- تقرير مراقب الحسابات "مرفق".



العضو المنتدب
يوسف مدحت الفار

رئيس القطاع المالي
احمد محمود الجمال

شركة النعيم القابضة للاستثمارات* شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة *

قائمة الدخل المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي)

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح	
٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١		
٣١١ ٧٠١	٣١٢ ٥٦٩		إيرادات النشاط
١٧٥ ٣٤٠	١٦٠ ٦٤١		إيرادات أمناء الحفظ والشراء بالهامش
٩٠ ٠٢٣	٨ ٨٥٧		إيرادات كويونات
٥٧٧ ٠٦٤	٤٨٢ ٠٦٧		أرباح بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
			صافي أرباح النشاط
(٢ ١٦٩ ٠٤١)	(١ ٣٥٨ ٥٦٨)	(١٥)	(يخصم) / يضاف :
(١ ٣٠٩ ١٨٥)	(٦٧٧ ٦٣٩)		مصروفات الفوائد التمويلية
(٣ ٣٠٦)	(٢ ٢٦٩)		مصروفات عمومية وإدارية
١ ٥٤٧ ١٢٥	٢ ١٥ ٣٢٢		مصروفات تسويقية
(٢٢٧ ٠٥١)	(٤٧٤ ٧٢٠)	(٣)	خروج تقييم عملات أجنبية
(٢ ١٦٤ ٥١٨)	(٢ ٦٤٥)		هلاك أصول ثابتة
٤٧ ٥٤٤	٣٩ ٢٩٥	(١٦)	اضمحلال في شركات تابعه
٦٩ ٧٨٧	٣٨ ٤٣١		رد الخسائر الائتمانية المتوقعة
٦٤ ٧٢٤	٣ ٩٧٥		إيرادات أخرى
٥٧١	٤٢٨		أرباح رأسمالية
(٣ ٥٦٦ ٢٨٦)	٦٣ ٦٧٧		إيراد فوائد
(٠,٠١٠٢)	٠,٠٠٠٢	(١٨)	صافي أرباح / (خسائر) العام
			صبيب السهم الاساسى في صافي ارباح / (خسائر) العام

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها .

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي



يوسف مدحت الفار

يوسف الفار

احمد محمود الجمال

الجمال

شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة "

قائمة الدخل الشامل المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي)

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
(٣ ٥٦٦ ٢٨٦)	٦٣ ٦٧٧	صافي ارباح / (خسائر) العام
--	--	بنود الدخل الشامل الآخر
(٢ ٠٢٨ ٣٨٩)	(١ ٢٤٨ ٢٤٠)	التغير في إحتياطي القيمة العادلة للإستثمارات المالية من خلال الدخل الشامل
٥ ١٣٨ ٣٣٥	--	فائض اعادة التقييم
(٤٥٦ ٣٤٠)	(١ ١٨٤ ٥٦٣)	إجمالي الدخل الشامل

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الادارة

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي

حسين بن علي شبكشي

يوسف مدحت الفار

احمد محمود الجمال



يوسف الفار

الحركة

شركة النعيم للاستشارات شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة
 قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة عن السلة المالية هجنتية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
 (جميع المبالغ بالدرول الأمريكي)

الإجمالي	صافي (خسائر) / أرباح الختام	خسائر) مرحلة	إجمالي القيمة المالية للإستثمارات المالية المتبقية بالقيمة الحالية من خلال تدخل الختام	فائض إعادة التقييم	إجمالي عام	إجمالي عام - أسهم خزينة	أسهم خزينة	إجمالي قانوني	رأس المال المصدر والصافي
٢٧٩ ٢٨٦ ٠٢٤	١ ١٦٩ ٢١١	(٨ ٥٥٤ ٢٥٦)	٧ ٢٢٣ ٢٢١	---	١٩ ٣٨٩ ٦٥١	٥ ٢١١ ٥٢٠	---	٨ ٥٠٦ ٤٣١	٢٤٥ ٢٩٠ ٢٤٦
---	(١ ١٦٩ ٢١١)	١ ١٦٩ ٢١١	---	---	---	---	---	---	---
(١٠ ٦٤٨ ٣٢٢)	---	(١٠ ٦٤٨ ٣٢٢)	---	---	---	---	---	---	---
(٢٠ ٢٨ ٢٨٩)	---	---	(٢٠ ٢٨ ٢٨٩)	---	---	---	---	---	---
٥ ١٢٨ ٢٣٥	---	---	---	٥ ١٢٨ ٢٣٥	---	---	---	---	---
(٣ ٥٦٦ ٧٨٦)	(٣ ٥٦٦ ٧٨٦)	---	---	---	---	---	---	---	---
٢١٧ ١٨١ ٣١٢	(٣ ٥٦٦ ٧٨٦)	(١٨٠ ٣٣٢ ٦٩٧)	٥ ١٩٤ ٨٢٢	٥ ١٢٨ ٢٣٥	١٩ ٣٨٩ ٦٥١	٥ ٢١١ ٥٢٠	---	٨ ٥٠٦ ٤٣١	٢٤٥ ٢٩٠ ٢٤٦
٢١٧ ١٨١ ٣١٢	(٣ ٥٦٦ ٧٨٦)	(١٨٠ ٣٣٢ ٦٩٧)	٥ ١٩٤ ٨٢٢	٥ ١٢٨ ٢٣٥	١٩ ٣٨٩ ٦٥١	٥ ٢١١ ٥٢٠	---	٨ ٥٠٦ ٤٣١	٢٤٥ ٢٩٠ ٢٤٦
---	٣ ٥٦٦ ٧٨٦	(٣ ٥٦٦ ٧٨٦)	---	---	---	---	---	---	---
(٧ ٣٧٥ ٧٣١)	---	(٧ ٣٧٥ ٧٣١)	(١ ٢٤٨ ٢٤٠)	---	---	---	---	---	---
(١ ٢٤٨ ٢٤٠)	---	---	---	(٢١١ ١٩٩)	---	---	---	---	---
(٥٥ ١٦٤)	---	---	---	---	---	---	(٥٥ ١٦٤)	---	---
١٣ ١٧٧	١٣ ١٧٧	---	---	---	---	---	---	---	---
٢٥٨ ٥٥٥ ١٠٤	١٣ ١٧٧	(١٨ ٧١٤ ١٨٥)	٣ ٩٤٦ ٥٩٢	٤ ٨٧٧ ١٣٦	١٩ ٢٨٩ ٦٥١	٥ ٢١١ ٥٢٠	(٥٥ ١٦٤)	٨ ٥٠٦ ٤٣١	٢٤٥ ٢٩٠ ٢٤٦

الرصيد في ٢٠٢٢/١/١
 محول الى خسائر مرحلة
 التوزيع مستحقات مالية بالقيمة الحالية من خلال التدخل تشمل
 التغير في إجمالي القيمة الحالية للإستثمارات المالية من خلال التدخل تشمل
 فائض إعادة تقييم الإصول التأسيسية
 صافي (خسائر) الختام
 الرصيد في ٢٠٢٣/١/٢/٢١
 الرصيد في ٢٠٢٤/١/١
 محول الى خسائر مرحلة
 التوزيع مستحقات مالية بالقيمة الحالية من خلال التدخل تشمل
 التغير في إجمالي القيمة الحالية للإستثمارات المالية من خلال التدخل تشمل
 أثر اختلاف إعادة تقييم الدور الأول و التلات
 شراء أسهم خزينة
 صافي أرباح الختام
 الرصيد في ٢٠٢٤/١/٢/٢١

- الإيضاحات المرفقة متبعة للوائح المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

المضو المتقني

رئيس القطاع المالي

حسن براء علي شاكيني

يوسف مديحت القار

أحمد محمود الجبال



١٩/٩

١٩/٩

شركة النعيم القابضة للاستثمارات* شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة *

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي)

عن السنة المالية المنتهية في	٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١	إيضاح
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي أرباح / (خسائر) العام	٦٣ ٦٧٧	(٣ ٥٦٦ ٢٨٦)	
يتم تسويته بما يلي :			
مصرفات الفوائد علي عقود التاجير	(١٥)	١ ٣٥٨ ٥٦٨	
إهلاك أصول ثابتة	(٣)	٤٧٤ ٧٢٠	
التغير في حصة مصر للمقاصة		(٣٠ ٤٢١)	
خسائر اضمحلال في استثمارات في شركات تابعة		٢ ٦٤٥	
ارباح رأسمالية		(٣ ٩٧٥)	
رد خسائر ائتمانية متوقعة	(١٦)	(٣٩ ٢٩٥)	
ايراد فوائد		(٤٢٨)	
فروق تقييم عملات أجنبية		(٢ ٠١٥ ٣٢٢)	
		(١٨٩ ٨٣١)	
التغير في :			
عملاء		٦٣٤	
مستحق من أطراف ذات علاقة		١ ٩٠٥ ٠٠٨	
مدينون وارصدة مدينة اخري		٢٥٧ ٣٥٦	
أوراق القبض		٣٨٠ ٨١٠	
مستحق إلى أطراف ذات علاقة		(٢ ٥٨٩ ٥٦٣)	
أوراق الدفع قصيرة الأجل		(٣٨ ١٥٧)	
أوراق الدفع طويلة الأجل		(٥٤٨ ٣٠٢)	
دائنون وارصدة دائنة اخري والتزامات التاجير التمويلي		(٢٧٠ ٦١٤)	
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		(١ ٠٩٢ ٦٥٩)	
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة	(٣)	—	
مقبوضات من بيع أصول ثابتة		١٦ ٢٤٠	
مقبوضات من بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال النسخ الشامل		١ ٩٦٢ ٨٤٥	
مدفوعات لشراء استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل		(١٤٣)	
مدفوعات لشراء اسهم خزينة		(٥٥ ١٦٤)	
مدفوعات لشراء استثمارات في شركات تابعة		(٢٤ ٨١٣)	
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار		١ ٨٩٨ ٩٦٥	
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مدفوعات من تسهيلات ائتمانية		(١ ٤٥٠ ٧٨٩)	
مصرفات الفوائد المدفوعة		(١ ١٥٢ ٧٧٩)	
ايراد فوائد محصلة		٤٢٨	
مدفوعات تأجير تمويلي		(٢٠٥ ٧٨٩)	
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل		(٢ ٨٠٨ ٩٢٩)	
أثر التغير في أسعار الصرف		٢ ٠١٥ ٣٢٢	
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام		١٢ ٦٩٩	
رصيد النقدية وما في حكمها أول العام		٢٥ ٤٩٦	
رصيد النقدية وما في حكمها آخر العام	(٧)	٣٨ ١٩٥	

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.



العضو المنتدب

يوسف مدحت الفار

رئيس القطاع المالي

احمد محمود الجمال

شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة " الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (جميع المبالغ بالايضاحات بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة " طبقاً لأحكام القانون رقم 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 - مكتب سجل تجاري استثمار الإسماعيلية في ١٤ مايو ٢٠٠٦، وقد تم إنشاء الشركة بغرض القيام بالأنشطة التالية:

أ- المساهمة في تأسيس الشركات أو زيادة رؤوس أموالها ويجوز لها الاستحواذ على أسهم المشروعات وحصول الشركات بكافة أنواعها ولها في سبيل ذلك اعداد دراسات الجدوى اللازمة للمشروعات وتقييمها وتقديم الاستشارات المالية والتسويقية والهندسية والدعم الفني لها.

ب- التأجير التمويلي.

ج- التخصيم.

د- رأس مال المخاطر.

هـ- ضمان وتغطية الاكتتابات.

و- امين حفظ والشراء الهامشي.

قامت الشركة منذ نشأتها (١٤ مايو ٢٠٠٦) بشراء حصص أغلبية في عدد من الشركات التابعة، كما قامت أيضاً بتأسيس العديد من الشركات التابعة.

تعكس القوائم المالية المستقلة المرفقة المركز المالي، نتائج الأعمال، التغيرات في حقوق الملكية، التدفقات النقدية، وذلك لأنشطة شركة النعيم القابضة للاستثمارات بصفة مستقلة وبالتالي فقد تم إدراج الاستثمارات في الشركات التابعة في القوائم المالية المرفقة بتكلفة اقتنائها، وتقوم الشركة بإعداد القوائم المالية المجمعة والتي تضم جميع الشركات التابعة لتعبر عن المركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل وبشكل أوضح.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

أ. الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

- أعدت القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين ذات العلاقة.
- تتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية عندما لا يكون هناك معيار محاسبة مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجة أرصدة ومعاملات معينة.
- تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ في اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ٣ مارس ٢٠٢٥ .

ب. أسس القياس

- أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا البنود التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التكلفة المستهلكة في قائمة المركز المالي.

ج. عملة التعامل والعرض

- تم عرض القوائم المالية المستقلة بالدولار الأمريكي والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

د. استخدام التقديرات والافتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما .

هـ. قياس القيم العادلة

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.

في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً ، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصورة جوهرية - أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة . ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

و. القوائم المالية المجمعة

يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري (رقم ٤٢ " القوائم المالية المجمعة " و المادة رقم ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ تعد الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على تفهم المركز المالي ونتائج الاعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.

شركة النعيم القابضة للاستثمارات^٢ شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة^٣
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٣- أصول ثابتة

الإجمالي	أجهزة ومعدات مكتبية	أثاث ومهمات مكاتب	تجهيزات وديكورات	سيارات	مباني [*]	
٣ ٢٩٤ ٥٨٧	٣٩٣ ١٤٤	٨٢١ ٧٥٨	٩٣ ٩٨٨	٢٩٥ ٢٨٩	١ ٦٩٠ ٤٠٨	التكلفة في ٢٠٢٣/١/١
٥ ٦٧٤	١٢٣	--	٥ ٥٥١	--	--	الإصفاة خلال العام
(٩٨ ٧٢٨)	--	--	--	(٩٨ ٧٢٨)	--	الاستيعادات خلال العام
٣ ٢٠١ ٥٣٣	٣٩٣ ٢٦٧	٨٢١ ٧٥٨	٩٩ ٥٣٩	١٩٦ ٥٦١	١ ٦٩٠ ٤٠٨	التكلفة في ٢٠٢٣/١/٢/٣١
٥ ١٣٨ ٣٣٥	--	--	--	--	٥ ١٣٨ ٣٣٥	فائض إعادة التقييم
٨ ٣٣٩ ٨٦٨	٣٩٣ ٢٦٧	٨٢١ ٧٥٨	٩٩ ٥٣٩	١٩٦ ٥٦١	٦ ٨٢٨ ٧٤٣	إجمالي التكلفة في ٢٠٢٣/١/٢/٣١
(١٧ ٥٠٨)	--	--	--	(١٧ ٥٠٨)	--	الاستيعادات خلال العام
٨ ٣٢٢ ٣٦٠	٣٩٣ ٢٦٧	٨٢١ ٧٥٨	٩٩ ٥٣٩	١٧٩ ٠٥٣	٦ ٨٢٨ ٧٤٣	التكلفة في ٢٠٢٤/١/٢/٣١
٢ ٤٣٧ ٨١١	٣٦٩ ٩٦٩	٧٦٤ ٩٧٢	٨٥ ٢٠٦	٢٤٠ ٣٦٨	٩٧٧ ٢٩٦	مجمع الإهلاك في ٢٠٢٣/١/١
٢٢٧ ٠٥١	٤ ٤٩٦	٢٧ ٦٥٨	٢ ٦٦٤	١٦ ٨٨٢	١٧٥ ٣٥١	إهلاك لعام
(٩٨ ٧٢٨)	--	--	--	(٩٨ ٧٢٨)	--	مجمع، إهلاك الاستيعادات
٢ ٥٦٦ ١٣٤	٣٧٤ ٤٦٥	٧٩٢ ٦٣٠	٨٧ ٨٧٠	١٥٨ ٥٢٢	١ ١٥٢ ٦٤٧	مجمع الإهلاك في ٢٠٢٣/١/٢/٣١
٤٧٤ ٧٢٠	٢ ٤٤٨	١٨ ٠٦٠	٢ ٤٧٨	١٥ ١٦٦	٤٣٦ ٥٦٨	إهلاك لعام
(٥ ٢٤٣)	--	--	--	(٥ ٢٤٣)	--	مجمع، إهلاك الاستيعادات
٣ ٠٣٥ ٦١١	٣٧٦ ٩١٣	٨١٠ ٦٩٠	٩٠ ٣٤٨	١٦٨ ٤٤٥	١ ٥٨٩ ٢١٥	مجمع الإهلاك في ٢٠٢٤/١/٢/٣١
٥ ٢٨٦ ٧٤٩	١٦ ٣٥٤	١١ ٠٦٨	٩ ١٩١	١٠ ٦٠٨	٥ ٢٣٩ ٥٢٨	صافي القيمة الدفترية في ٢٠٢٤/١/٢/٣١
٥ ٧٧٣ ٧٣٤	١٨ ٨٠٢	٢٩ ١٢٨	١١ ٦٦٩	٣٨ ٠٣٩	٥ ٦٧٦ ٠٩٦	صافي القيمة الدفترية في ٢٠٢٣/١/٢/٣١

(٥) تتضمن المباني مباني مستأجرة إيجار تمويلياً تتمثل في الدور الأول و الثالث بإجمالي مساحة ٢٠٦٦ متر مربع .
(٥) قامت الإدارة باستخدام نموذج إعادة التقييم وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٠) الأصول الثابتة وذلك وفقاً لدراسة القيمة العادلة من مستقل بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة " الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (جميع المبالغ بالإيضاحات بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
٤٣ ٩٣٦ ٦٧٣	٣٣ ٣٥٧ ٣٩٧	أسهم مقيدة بالبورصة المصرية (*)
١٨ ٥٠٨ ١٠٤	١٨ ٥٣١ ٢٣١	أسهم غير مقيدة بالبورصة
٦٢ ٤٤٤ ٧٧٧	٥١ ٨٨٨ ٦٢٨	

(*) وفقاً لدراسة القيمة العادلة لسهم البنك المصري الخليجي المعده من بروفيشنالز للاستشارات المالية وتغطية وترويج الاكتتاب في الاوراق المالية في فبراير ٢٠٢٥ فقد تم تقييم السهم بطريقة المتوسط المرجح لكل من التدفقات النقدية الحرة المخصومة ومضاعف القيمة الدفترية ، ووفقاً للدراسة فان السهم يعتبر غير نشط نظراً لانخفاض حجم التداول خلال عام ٢٠٢٤ كذلك تذبذب قيمة السهم وكذلك وجود فروقات سعرية بين العرض والطلب .

(*) يتضمن رصيد الأسهم المقيدة بالبورصة المصرية عدد ٢٨ ٠٢٥ ٢٠١ سهم بقيمة ٣٣ ٣٥٧ ٣٩٧ دولار أمريكي من الاستثمار في أسهم البنك المصري الخليجي مرهونة بخطاب ضمان صادر من البنك العربي الافريقي الدولي لصالح شركة نعيم للأسهم والسندات وذلك لضمان نشاط السمسرة وشركة اتحاد كابييتال لضمان نشاط إدارة المحافظ.

٥- إستثمارات في شركات شقيقة

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١
٣٠,٢ %	١٥ ٦٠٠ ٠٠٠	٤ ٧٧٤ ٧٣٥	٤ ٧٧٤ ٧٣٥
١ %	٣١٠	١٢٦ ٢٨٩	١٢٦ ٢٨٩
		٤ ٩٠١ ٠٢٤	٤ ٩٠١ ٠٢٤

شركة اتحاد كابييتال

شركة نعيم للأسهم والسندات

٦- إستثمارات في شركات تابعة

نسبة المساهمة %	اسم الشركة	٢٠٢٤/١٢/٣١	٢٠٢٣/١٢/٣١
٩٩,٩٦	شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية	٦١ ٢١٦ ٠٩٢	٦١ ٢١٦ ٠٩٢
٩٩,٩٩	شركة النعيم للاستثمارات المالية	٧ ٧٩٠ ٨٢٩	٧ ٧٩٠ ٨٢٩
٩٨,٤٠	شركة نعيم للتمويل العقاري (١)	٢ ١٦٤ ٥١٨	٢ ١٦٤ ٥١٨
٩٩,٥٠	شركة صندوق نعيم العقاري	٢ ٣٧١ ٧٨١	٢ ٣٧١ ٧٨١
٩٨,٨٠	شركة جولد كابييتال للتجارة	٣٦ ٢٣٤	٣٦ ٢٣٤
١٠٠	شركة نعيم كابييتال ليمتد	٨ ٨٠٠ ٠٠٠	٨ ٨٠٠ ٠٠٠
٩٩,٩٨	شركة العربية للمحليات	١٣ ٣٢٣ ٦٩٦	١٣ ٣٢٣ ٦٩٦
٩٩,٨٠	شركة نعيم لإدارة صناديق الاستثمار	٥٦٢ ٥٧٠	٥٦٢ ٥٧٠
٩٩,٩٦	شركة سمات لتداول الأوراق المالية	١ ٩٩٠ ٧٦٦	١ ٩٩٠ ٧٦٦
٩٧,٤٢	شركة صندوق استثمار نعيم مصر	٣١٣ ٤٩٣	٣١٣ ٤٩٣
٩٩,٩٢	شركة نعيم للاستشارات المالية في الاوراق المالية	١٥ ٥٧٣	١٥ ٥٧٣
١٠٠	شركة نعيم فور ريل ايسيتيت انفسمنت مانجمنت ليمتد (٢)	٥٠ ٠٠٠	٥٠ ٠٠٠
٩٩	شركة نعيم ريل ايسيتيت فاند	٢ ٦٤٥	٢ ٦٤٥
٩٩	شركة مينا ماك فاند	٢ ٦٤٥	٢ ٦٤٥
٩٩	شركة مينا جروث فاند	٢ ٦٤٥	--
٤٨,٢١	شركة ريكاب للاستثمارات المالية (٢)	٦١ ٥٩٩ ٠١٩	٦١ ٥٧٤ ٣٠٨
	يخصم:	١٦٠ ٢٣٩ ٨٦١	١٦٠ ٢١٧ ٧٩٥
	الاضمحلال في الاستثمارات، في شركات، تابعة	(٢ ١٦٤ ٥١٨)	(٢ ١٦٤ ٥١٨)
		١٥٨ ٠٧٥ ٣٤٣	١٥٨ ٠٥٣ ٢٧٧

- ١- طبقاً للقرار الصادر من مجلس ادارة الهيئة العامة للرقابة المالية بالجلسة المنعقدة يوم ٢٢ يوليو ٢٠١١، تم منع الشركة من مزاوله نشاط التمويل العقاري وفقاً للمادة رقم ٤٢ من قانون التمويل العقاري ١٤٨ لعام ٢٠٠١ لعدم وفاء الشركة باستكمال رأس المال المصدر، هذا وقد تم الاضمحلال في كامل الاستثمار .
- ٢- استثمار غير مباشر بنسبة ١٠,٣٣ % لشركة نعيم فور ريل ايسيتيت مانجمنت ليمتد في أسهم شركة ريكاب للاستثمارات المالية.

شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة " الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (جميع المبالغ بالإيضاحات بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٧- النقدية وما في حكمها

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
٣٤٩	١٤٨	دولار أمريكي
٢٩٠٤	٤١٠٩	نقدية بالصندوق
٣٢٥٣	٤٢٥٧	حسابات جارية لدى البنوك
١٧٩٤	٢٣٤١	عملات أخرى بخلاف الدولار الأمريكي
١٢٣٠٤	٢٦٦٧٤	نقدية بالصندوق
٨٢٢٠	٤٩٩٧	حسابات جارية لدى البنوك
٢٢٣١٨	٣٤٠١٢	ودائع لأجل
٢٥٥٧١	٣٨٢٦٩	
(٧٥)	(٧٤)	يخصم:
٢٥٤٩٦	٣٨١٩٥	الخسائر الائتمانية المتوقعة

٨- معاملات مع أطراف ذات علاقة

في خلال العام قامت الشركة بالعديد من المعاملات مع الشركات التابعة والأطراف ذات العلاقة والتي تتضمن إمدادها برأس المال العامل لتمويل أنشطتها المختلفة، كما تضمنت هذه المعاملات أيضاً بعض المدفوعات التي تم سدادها بالنيابة عن شركة النعيم القابضة للاستثمارات وقد تمت جميع المعاملات مع الشركات التابعة على نفس أسس التعامل مع الأطراف غير ذات العلاقة.

أ - مستحق من أطراف ذات علاقة

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
٥٠٠٤٥٣٢	٤٩٨٠١٨٤	شركة نعيم كابيتال ليميتد - شركة تابعة
٢٧٠٠٢٩٨٩	٢٧٠٣٢٣٠٨	شركة النعيم فور ريل ايسيتيت مانجمنت ليميتد - شركة تابعة
--	٧٧٤	شركة ريكاب للاستثمارات المالية - شركة تابعة
١٤٢١٥	--	شركة النعيم للاستثمارات المالية - شركة تابعة
٨٢٩٨٥١٥	٨٦١٣٦٥٩	شركة اتحاد كابيتال - شركة شقيقة
٨٧٠٢	٧٦٥٠	شركة نعيم للخدمات الاستشارية - شركة تابعة
٢٥١٢٨٩٥	٣٤١٦٢٤	شركة العربية للمحليات - شركة تابعة
٤٤٥٦٣	٢٨٠٨٠	شركة نعيم لإدارة صناديق الاستثمار - شركة تابعة
٦٠٧٠٨	٣٧٨٣٢	شركة جولد كابيتال للتجارة - شركة تابعة
٤٢٩٤٧١١٩	٤١٠٤٢١١١	(يخصم) الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٦٩٠٥)	(١٢١٣)	
٤٢٩٤٠٢١٤	٤١٠٤٠٨٩٨	

ب - مستحق الى أطراف ذات علاقة

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
٢٢١٤٢	--	شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية - شركة تابعة
١٣٥٢٧٢١	--	شركة ريكاب للاستثمارات المالية - شركة تابعة
--	١٧٤٣٨	شركة نعيم للاستثمارات المالية - شركة تابعة
٨٦٠٩١٨	٨٨٧٦٧	شركة نعيم للاستثمارات العقارية - أطراف ذات علاقة
٣٦٥٠١٧	٢٢١٤٦٧	شركة نعيم للتمويل العقاري - شركة تابعة
٦٥٦٢٣٩	٤٨٤٤٠٧	شركة سمارت لتداول الأوراق المالية - شركة تابعة
١٣٧٦١٢	١٥٤٢١٦	شركة سفريكو للاستثمار العقاري - أطراف ذات علاقة
٤٠٦٣٤٥	٢٤٥١٣٦	صندوق نعيم العقاري - شركة تابعة
٣٨٠٠٩٩٤	١٢١١٤٣١	

شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة "
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالإيضاحات بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
١ ٢٣٠	٩٨٢	مصرفات مدفوعة مقدماً
١٢٢ ٤٣١	١١٦ ٠٨٥	تأمينات لدى الغير
٢٧٨	--	موردون دفعات مقدمة
١ ٢٩٧	١ ٦٢٥	عهد وسلف عاملين
١ ١٧٥ ١٢٥	٩٢٢ ٢٤٩	شركة تمويل للتمويل العقاري (*)
١٢٠ ٩٢٢	١٢٢ ٩٨٦	أرصدة مدينة أخرى
<u>١ ٤٢١ ٢٨٣</u>	<u>١ ١٦٣ ٩٢٧</u>	
		يخصم :
(٢٠ ٥٥٢)	(٢ ٢٩١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
<u>١ ٤٠٠ ٧٣١</u>	<u>١ ١٦١ ٦٣٦</u>	

(*) قامت الشركة بأبرام عقد بيع مع إعادة الاستنجاز للدور الأول والثالث بمبنى B١٦ القرية الذكية والتي تمتلكه الشركة مع شركة تمويل للتمويل العقاري.

١٠- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ وقدره ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي وببلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي ويتمثل في ١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية واحد دولار أمريكي.
 - بتاريخ ١٨ يوليو ٢٠٠٦ قرر مجلس إدارة الشركة زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ وقدره ١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي، وبالتالي زيادة عدد الأسهم من ١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم إلى ٢٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ 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 الريادة لدى شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي بتاريخ ٦ يوليو ٢٠٠٨ ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على ٣٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية دولار أمريكي واحد.
 - بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠٠٩ قرر مجلس إدارة الشركة إعدام ١٠ ٦٦٠ ٥٢٩ سهم بقيمتها الاسمية (إيضاح ١١) 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 ٥ ٠١٧ ٤٧١ سهم بقيمتها الاسمية (إيضاح ١١) 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 ١٠ ٤٣٢ ٥٢٩ سهم بقيمتها الاسمية (إيضاح ١١) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٩٣ ٨٨٩ ٤٧١ دولار أمريكي .
 - بتاريخ ٦ أغسطس ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم اعدام عدد ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمتها الاسمية (إيضاح ١١) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٨٣ ٨٨٩ ٤٧١ دولار أمريكي.
- وتم تعديل المواد أرقام ٧،٦ من النظام الاساسي للشركة وتم التأشير بالتخفيض بالسجل التجاري بتاريخ ١٦ يناير ٢٠١٤.

شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة "
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالإيضاحات بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠١٦ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة والمتضمنة الموافقة على تخفيض رأس المال المصدر والمدفوع من ٤٧١ ٨٨٩ ٢٨٣ دولار أمريكي ليصبح رأس مال المصدر والمدفوع للشركة بمبلغ ٦٢٩ ٧٢٢ ١٩٨ دولار أمريكي وذلك عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم من واحد دولار أمريكي ليصبح ٠,٧٠ دولار أمريكي مع بقاء عدد الاسهم كما هو ٤٧١ ٨٨٩ ٢٨٣ سهم مع توجيه قيمة مبلغ التخفيض البالغة ٨٤١ ١٦٦ ٨٥ دولار أمريكي الى احتياطات الشركة (احتياطي عام) وتعديل المواد أرقام ٦ و ٧ من النظام الأساسي للشركة.
- بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠١٧، اعتمدت الجمعية العامة العادية اقتراح مجلس إدارة الشركة بتوزيع سهم مجاني لكل عشر أسهم بإجمالي مبلغ ٢٦٣ ٨٧٢ ١٩ دولار أمريكي، وتم تسجيل أسهم الزيادة لدى شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي بتاريخ ٩ أكتوبر ٢٠١٧، ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع مبلغ وقدره ٨٩٣ ٥٩٤ ٢١٨ دولار أمريكي موزعاً على ٤١٨ ٢٧٨ ٣١٢ سهم قيمة السهم الاسمية ٠,٧٠ دولار أمريكي، وقد تم التأشير بالسجل التجاري للشركة بتاريخ ١٤ سبتمبر ٢٠١٧.
- بتاريخ ١٥ أبريل ٢٠١٨ اعتمدت الجمعية العامة العادية اقتراح مجلس الادارة بتوزيع سهم مجاني لكل عشر اسهم بإجمالي مبلغ ٤٨٩ ٨٥٩ ٢١ دولار امريكي، وتم تسجيل اسهم الزيادة لدى شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي بتاريخ ١٠ أكتوبر ٢٠١٨ ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع مبلغ وقدره ٣٨٢ ٤٥٤ ٢٤٠ دولار امريكي موزعا علي ٢٦٠ ٥٠٦ ٣٤٣ سهم قيمة السهم الاسمية ٠,٧٠ دولار امريكي وقد تم التأشير بالسجل التجاري للشركة بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠١٨.
- بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٩ اعتمدت الجمعية العامة العادية توزيع سهم مجاني لكل عشر اسهم بإجمالي مبلغ وقدره ٤٣٨ ٤٥٠ ٢٤ دولار امريكي، وتم تسجيل اسهم الزيادة لدى شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي بتاريخ ٩ يونيو ٢٠١٩ ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع مبلغ ٨٢٠ ٤٩٩ ٢٦٤ دولار امريكي موزعا علي عدد ٨٨٦ ٨٥٦ ٣٧٧ سهم قيمة السهم الاسمية ٠,٧٠ دولار امريكي وقد تم التأشير بالسجل التجاري للشركة بتاريخ ٢٨ مايو ٢٠١٩.
- بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٢١ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة والمتضمنة الموافقة على تخفيض رأس المال المصدر والمدفوع من ٨٢٠ ٤٩٩ ٢٦٤ دولار أمريكي ليصبح رأس مال المصدر والمدفوع للشركة بمبلغ ٢٤٦ ٢٩٠ ٢٤٥ دولار أمريكي وذلك عن طريق اعدام اسهم الخزينة الواردة بالقوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ والبالغ عددها ٢٤٨ ٢٤٢ ٢٧ سهم بالقيمة الاسمية للسهم الواحد البالغة ٠,٧٠ دولار أمريكي بإجمالي قيمة ٥٧٤ ٢٠٩ ١٩ دولار أمريكي وتعديل المواد أرقام ٦ و ٧ من النظام الأساسي للشركة، وقد تم التأشير بالسجل التجاري للشركة بتاريخ ١٣ يوليو ٢٠٢١.
- بتاريخ ٩ يناير ٢٠١٨ وافقت الجمعية العامة غير العادية على قيد وادراج اسهم الشركة قيداً مزدوجاً بسوق دبي المالي بدولة الامارات العربية المتحدة على الاتجاوز كمية الاسهم المراد تحويلها عن ثلث رأس مال الشركة.

١١- احتياطي عام - أسهم خزينة

- وفقاً لمحضر اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ أغسطس ٢٠٠٨ قرر المجلس شراء نسبة ٤,٩٪ من أسهم الشركة وفد تم شراء عدد ٤٩٣ ١١٥ ١١ سهم خلال عامي ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ بإجمالي مبلغ وقدره ٢٣٥ ٢٢٨ ٧ دولار أمريكي.
- بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠٠٩ قرر مجلس إدارة الشركة إعدام ٥٢٩ ٦٦٠ ١٠ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الاسمية وقد تم الانتهاء من إجراءات إعدام الأسهم بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠١٠ بإجمالي مبلغ ٩٩١ ٢١٩ ٧ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الاسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بقائمة المركز المالي المستقلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ٥٣٨ ٤٤٠ ٣ دولار أمريكي.
- بتاريخ ١٤ أبريل ٢٠١١ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تسم إعدام عدد ٤٧١ ٥٠١٧ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الاسمية والتي تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ٣٥٧ ٦٥٤ ٢ دولار أمريكي وقيمة اسمية تبلغ ٤٧١ ٥٠١٧ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الاسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بقائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بمبلغ ١١٤ ٣٦٣ ٢ دولار أمريكي ليصبح إجمالي قيمة احتياطي أسهم الخزينة ٥٦٢ ٨٠٣ ٥ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة "

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

(جميع المبالغ بالإيضاحات بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

- بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ١٠ ٤٣٢ ٥٢٩ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الاسمية والتي تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ٥ ٦٠٥ ٥٢٥ دولار أمريكي وقيمة اسمية تبلغ ١٠ ٤٣٢ ٥٢٩ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الاسمية 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 إجمالي قيمة احتياطي أسهم الخزينة ١٠ ٦٣٠ ٦٥٦ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.
 - بتاريخ ٦ أغسطس ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الاسمية والتي تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ٢ ٨١٤ ١٤٢ دولار أمريكي وقيمة اسمية تبلغ ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الاسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بقائمة المركز المالي المستقلة ليصبح إجمالي قيمة احتياطي أسهم الخزينة ٦ ٦٧١ ١٠٩ دولار أمريكي.
 - بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم شراء عدد ٥ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم من أسهم الخزينة بمبلغ ١ ٦٠٨ ١٧٣ دولار أمريكي بغرض تمويل نظام الاثابة والتحفيز وتم تحويلها لنظام الاثابة بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١٣ .
 - بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٢١ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ٢٧ ٤٤٢ ٢٤٨ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الاسمية والتي تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ٢٠ ٦١٩ ١٦٣ دولار أمريكي وقيمة اسمية تبلغ ١٩ ٢٠٩ ٥٧٤ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الاسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بقائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بمبلغ ٦ ٦٧١ ١٠٩ دولار أمريكي ليصبح إجمالي قيمة احتياطي أسهم الخزينة ٥ ٢٦١ ٥٢٠ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.
 - وفقاً لمحضر اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ يونيو ٢٠٢٤ قرر المجلس شراء عدد ٧ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بنسبة ٢٪ تقريباً من إجمالي أسهم الشركة على ان يتم التنفيذ خلال شهر يبدأ من ١٣ يونيو ٢٠٢٤ وينتهي في ١٢ يوليو ٢٠٢٤ .
- هذا وقد بلغ رصيد احتياطي أسهم الخزينة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٥ ٢٦١ ٥٢٠ دولار أمريكي (مبلغ ٥ ٢٦١ ٥٢٠ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣).

١٢- أوراق دفع

أ- أوراق دفع متداولة

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
٢٠٤ ٧٠٢	١٢٤ ٤١٦	شركة تمويل للتمويل العقاري
٢٢٣ ٤٥٤	٢٧١ ٤٥٤	شركة سفريكو للاستثمار العقاري
٥ ٨٧١	--	شركة كونتكت
٤٣٤ ٠٢٧	٣٩٥ ٨٧٠	

ب - أوراق دفع - غير متداولة

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
٥١١ ٧٥٥	١٨٦ ٦٢٣	شركة تمويل للتمويل العقاري
٢٢٣ ١٧٠	--	شركة سفريكو للاستثمار العقاري
٧٣٤ ٩٢٥	١٨٦ ٦٢٣	

شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة "

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

(جميع المبالغ بالإيضاحات بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٣- بنوك تسهيلات ائتمانية

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
٢ ٧٢٨ ٣١١	١ ٢٧٧ ٥٢٢	البنك العربي الافريقي الدولي (*)
٢ ٧٢٨ ٣١١	١ ٢٧٧ ٥٢٢	

(*) حصلت الشركة على تسهيلات ائتمانية بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري من البنك العربي الأفريقي الدولي وذلك بضمان أسهم شركة ريكاب للاستثمارات المالية وأسهم البنك المصري الخليجي وذلك لتمويل استثمار لمحفظة أوراق مالية.

١٤- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
٢١٤ ٩٥٣	٢٦ ٣٦٩	مصرفات مستحقة
٣٧ ٥٢٨	٥ ٧١٥	مصلحة الصرانب
٢٧٢ ٦٠٦	٤٢٤ ٢٤٦	أرصدة دائنة أخرى
٥٢٥ ٠٨٧	٤٥٦ ٣٣٠	

١٥- مصرفات القوائد التمويلية

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
٢٣٠ ٣٣٢	٢٠٥ ٧٨٩	قوائد تمويلية (تأجير تمويلي)
١ ٩٣٨ ٧٠٩	١ ١٥٢ ٧٧٩	قوائد تمويلية (التسهيل الائتماني)
٢ ١٦٩ ٠٤١	١ ٣٥٨ ٥٦٨	

١٦- الخسائر الأئتمانية المتوقعة

٢٠٢٤/١٢/٣١					
الاجمالى	المستحق من أطراف ذات علاقة	مدينون وأرصدة مدينة أخرى	النقدية وما فى حكمها	أوراق قبض	
(٤٦ ٩٠٧)	(٦ ٩٠٥)	(٢٠ ٥٥٢)	(٧٥)	(١٩ ٣٧٥)	رصيد أول العام
٣٩ ٢٩٥	٥ ٦٩٢	١٨ ٢٦١	١	١٥ ٣٤١	رد الخسائر الأئتمانية المتوقعة
(٧ ٦١٢)	(١ ٢١٣)	(٢ ٢٩١)	(٧٤)	(٤ ٠٣٤)	الرصيد فى آخر العام

*بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٢٣ صدر قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٢٢٢) لعام ٢٠٢٣ بشأن بعض الاستثناءات الجوازية فى تطبيق معيار المحاسبة رقم (٤٧) الأدوات المالية ، والذي يجوز للشركات المرخص لها بمزاولة الأنشطة المالية غير المصرفية استثناء الأدوات والأصول المالية من الاعتراف ، بالخسائر الأئتمانية المتوقعة.

١٧- الخسائر المرحلة

٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
(٨ ٥٥٤ ٢٥٦)	(١٨ ٠٣٣ ٣٦٧)	رصيد أول العام
		(يخصم) / يضاف :
١ ١٦٩ ٢١١	(٣ ٥٦٦ ٢٨٦)	صافي (خسائر) أرباح العام السابق
--	٢٦١ ١٩٩	اثر اهلاك اعادة تقييم الدور الاول و الثالث
(١٠ ٦٤٨ ٣٢٢)	(٧ ٣٧٥ ٧٣١)	اثر بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
(١٨ ٠٣٣ ٣٦٧)	(٢٨ ٧١٤ ١٨٥)	رصيد آخر العام

شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة "
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ بالايضاحات بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

١٨- نصيب السهم الاساسى في صافي ارباح / (خسائر) العام

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٢٣/١٢/٣١	٢٠٢٤/١٢/٣١	
٦٣ ٦٧٧	(٣ ٥٦٦ ٢٨٦)	صافى ارباح / (خسائر) العام
٣٥٠ ٤١٤ ٦٣٨	٣٥٠ ٤١٤ ٦٣٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٠٠,٢	(٠,٠١٠,٢)	

١٩- الموقف الضريبي

ضرائب شركات الأموال

تأسست الشركة في المنطقة الحرة بالإسماعيلية وتم إعفائها من ضريبة الدخل طبقاً لقانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧.

ضريبة كسب العمل

سنوات ٢٠١٢ الى ٢٠١٩

- تم فحص ضريبة كسب العمل وتم سداد الضريبة المستحقة وتقوم الشركة بسداد التزاماتها الضريبية وفق للمواعيد القانونية .

سنوات ٢٠٢٠ الى ٢٠٢٣

- لم يتم فحص الشركة عن هذه السنوات ولم يرد اي نماذج ضريبة .

- الشركة ملتزمة بتطبيق احكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته وتسدد الشركة دفعات تحت حساب الضريبة .

ضريبة الدمغة

الشركة تم إعفائها من ضريبة الدمغة حتى ١٣ مايو ٢٠١١ وتخضع اعتباراً من ١٤ مايو ٢٠١١ وتقوم الشركة بسداد التزاماتها الضريبية وفقاً للمواعيد القانونية.

الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة

- الشركة ملتزمة بتطبيق احكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ بشأن نظام الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة .

شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة " الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (جميع المبالغ بالإيضاحات بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٢٠- المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة الأنشطة التي تزاولها إلي مخاطر مالية متنوعة، بما في ذلك مخاطر السوق (يتضمن مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة لأسعار الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

٢٠-١ خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية طبقاً للسياسة المحاسبية المطبقة . وقد بلغ حجم الأصول بالعملات الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٣٠٧ ٨٩٥ ٢١٠ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٥١٠ ٧٩٠ ٢١٥ دولار أمريكي)، وبأغ حجم الالتزامات بالعملات الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٣٦٥ ٤٩٠ ٤ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٧٣٤ ٥٩٠ ٩ دولار أمريكي).

ب- خطر معدلات الفائدة

تتأثر التدفقات النقدية للشركة بالتغيرات في المعدلات السوقية للفائدة . وللتقليل من مخاطر معدلات الفائدة تحتفظ الشركة بودائعها لدي البنوك لأجل قصيرة تجدد شهريا ويتم التفاوض في تاريخ إعادة التسعير بالرجوع لأسعار الفائدة المعلنة من قبل البنك المركزي أو الليبور.

ج- خطر الأسعار

- تتعرض الشركة لخطر أسعار السوق الخاصة بأدوات حقوق الملكية وطبقاً للسياسة الإستثمارية للشركة يتم إتباع الإجراءات التالية مما يؤدي إلى خفض أثر ذلك الخطر.
- إجراء الدراسات اللازمة قبل إتخاذ قرار الشراء بما يضمن الإستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
 - تنويع الإستثمارات في القطاعات المختلفة.
 - إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمناخ إستثمارات الشركة ونطورها.

٢٠-٢ خطر الائتمان

تتعامل الشركة فقط مع المؤسسات المالية التي تتمتع بملاءة إنتمائية عالية مما يحد من خطر الائتمان .

٢٠-٣ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها، وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة إلتزامات الشركة الجارية مما يؤدي إلى تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

٢٠-٤ مخاطر رأس المال

إن هدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال، هو الحفاظ على قدرة الشركة على الإستمرار بما يحقق عائد للمساهمين وتقديم منافع للأطراف الأخرى التي تستخدم القوائم المالية. كما تهدف إدارة الشركة للتوفير والحفاظ علي أفضل هيكل لرأس المال مما يؤدي الي تخفيض تكاليف رأس المال.

شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة " الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ (جميع المبالغ بالإيضاحات بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٥-٢٠ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي.

٦-٢٠ عقود تغطية المخاطر

يتم إثبات عقود تغطية المخاطر بالقيمة العادلة في تاريخ التعاقد، ويتم إعادة تقييم تلك العقود في نهاية كل فترة مالية بالقيمة العادلة ويتم إثبات فروق التقييم الناتجة طبقاً للسياسة المحاسبية لمشتقات الأدوات المالية.

٢١-الالتزامات العرضية

-تكفل الشركة خطاب ضمان بمبلغ ١ مليون درهم أو ما يعادله بالدولار الأمريكي صادر من البنك العربي الافريقي الدولي لشركة نعيم للأسهم والسندات لصالح هيئة سوق المال بدبي و أبو ظبي وذلك لضمان نشاط السمسرة .

-تم إصدار خطاب الضمان مقابل تعهد الشركة بأن تحافظ في كل وقت على الحد الأدنى من نسبة التغطية المتفق عليها طبقاً للعقود المبرمة مع البنك وعليه فقد قامت الشركة برهن أسهم البنك المصري الخليجي المملوكة لها لدى البنك العربي الأفريقي الدولي .

- تكفل الشركة تسهيل ائتماني بمبلغ ٩,٢ مليون درهم أو ما يعادله بالدولار الأمريكي صادر من البنك العربي الافريقي الدولي لشركة نعيم للأسهم والسندات .

٢٢- أهداف وأساليب إدارة رأس المال

تهدف الشركة لتحقيق أقصى عائد على رأس مالها وذلك من خلال ادارة رأس المال طبقاً للأنشطة الاستثمارية المرتبطة بنشاط الشركة من خلال ادارة فنية لديها الخبرة الكافية لإدارة رأس المال وتحقيق العائد المطلوب. تمويل رأس مال الشركة يتم من خلال حقوق الملكية للمساهمين، يكون الاقتراض من المؤسسات المالية في اضييق الحدود.

٢٣-أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الآتية بثبات وهي تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المعروضة.

١-٢٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالدولار الأمريكي، ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملة، وفي نهاية كل فترة مالية يتم ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الأقفال، ويتم ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة ويتم ترجمة البنود ذات الطبيعة الغير نقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

٢-٢٣ الأصول الثابتة والإهلاك

الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصصاً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر الإضمحلال. وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بالأرباح أو الخسائر.

تم تغيير السياسة المحاسبية للقياس اللاحق لاثبات الأصول الثابتة لبند أراضي ومباني وفقاً لنموذج إعادة التقييم وفقاً لفقرة رقم (٣١) من معيار المحاسبة المصري رقم (١٠) المعدل في ٢٠٢٣ علي أن يسجل بند الأصول الثابتة الذي يمكن قياس قيمته العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها وهو عبارة عن مبلغ إعادة التقييم في تاريخ إعادة التقييم المؤرخ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مطروحاً منها إي إهلاك متراكم لاحق وأية خسائر هيوط لاحقة متراكمة وتم التقييم باستخدام طريقة القيمة السوقية وفقاً لما حدده المثلثون المعتمدون بهيئة الرقابة المالية. تقوم الشركة بإثبات فائض إعادة التقييم ضمن قائمة الدخل الشامل الأخر وتقوم الشركة بإجراء إعادة التقييم بانتظام عند وجود اختلاف في القيمة الدفترية بشكل ذو أهمية نسبية.

تم إثبات الأثر المجمع الناتج عن فائض إعادة التقييم خلال الفترة الحالية ضمن بنود الدخل الشامل هذا وقد قامت الشركة بتطبيق اختيار نموذج إعادة التقييم لأول مرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

التكاليف اللاحقة على الاقتناء

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

الإهلاك

يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابلة للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصصاً منها قيمته التخريدية - وفقاً (لطريقة القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، ويتم تحميل الإهلاك على الأرباح أو الخسائر. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بنسبة الإهلاك المقررة للفترة الحالية والعام المقارن:

النسبة	البيان
٥%	مباني
٢٠%	سيارات
١٠%	تجهيزات وديكورات
١٠%	أثاث ومهمات مكتبية
١٠%	أجهزة ومعدات مكتبية

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

٣-٢٣	إعادة تبويب الاستثمار العقاري
	يتم إعادة تبويب العقارات التي يتم تغيير استخدامها من عقارات مشغولة بمعرفة المالك إلى استثمارات عقارية من بند أصول ثابتة الي بند إستثمارات عقارية.
٤-٢٣	المشروعات تحت التنفيذ
	يتم الاعتراف بالمشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة. تتضمن التكلفة كافة النفقات المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيله بها وفي الغرض الذي أقتني من أجله. يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للاستخدام.
٥-٢٣	الأصول غير الملموسة
	يتم إثبات الأصول غير الملموسة بتكلفة الاقتناء مخصوماً منها مجمع الاستهلاك وأي خسائر اضمحلال في قيمتها ويتم إستهلاك الأصول غير الملموسة بطريقة القسط الثابت ويتم تحميلها على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدّر.
٦-٢٣	الإستثمارات
	الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل
	يتم تصنيف الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إذا تم إقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كانت الشركة تدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات بيعها وشرائها بناءً على قيمتها العادلة. يتم إثبات التكاليف المتعلقة بإقتناء تلك الإستثمارات في قائمة الدخل. تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافي التغير في القيمة السوقية للإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
	إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
	يتم الإثبات المبني للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وفي تاريخ المركز المالي يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن بنود الدخل الشامل مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار يتم الإعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إسبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ المركز المالي، أما الإستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم تقييمها بالرجوع إلى أحد أساليب التقييم المقبولة ويتضمن ذلك استخدام معاملات محايدة حديثة أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تسعير الخيارات أو طرق التقييم الأخرى. وإذا لم تتمكن الشركة من تقدير القيمة العادلة فيتم قياس قيمتها بالتكلفة بعد خصم أي اضمحلال في القيمة.
	إستثمارات مالية في شركات تابعة
	يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها ، هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها في تاريخ المركز المالي، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.
٧-٢٣	ستثمارات عقارية
-	تتمثل الاستثمارات العقارية في العقارات المحتفظ بها لتحقيق إيجار أو ارتفاع في قيمتها أو كليهما. ويتم قياس الاستثمارات العقارية أولاً بالتكلفة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك وخسائر الإضمحلال المجمعة، ويتم تسجيل مصروف الإهلاك وخسائر الإضمحلال بالأرباح أو الخسائر.
-	يتم إهلاك الاستثمار العقاري وفقاً (لطريقة القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدّر لكل بند من بنود الاستثمار العقاري، ولا يتم إهلاك الأراضي.
-	يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الاستثمار العقاري (يتم حسابها بالفرق بين صافي متحصلات التصرف في العقار وصافي القيمة الدفترية له) بالأرباح أو الخسائر.

٨-٢٣ أصول محتفظ بها بغرض البيع

يتم تبويب الأصول غير المتداولة أو المجموعة الجاري التخلص منها التي تتضمن أصول والتزامات محتفظ بها بغرض البيع، إذا كان مرجحاً بدرجة عالية أن يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي من خلال البيع وليس من الاستمرار في استخدامها.

يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال عند التبويب الأولى للأصول المحتفظ بها بغرض البيع أو لغرض التوزيع وكذلك الأرباح أو الخسائر اللاحقة والخاصة بإعادة القياس بالأرباح أو الخسائر. عند التبويب كأصول محتفظ بها بغرض البيع لا يتم إجراء اهلاك أو استهلاك للأصول، الثابتة والأصول، غير الملموسة ويتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية للاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية.

٩-٢٣ الأدوات المالية

١-٩-٢٣ الاعتراف والقياس الأولي

تقوم الشركة بالاعتراف الأولي بالمدينين التجاريين وأدوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولاً في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن المدينين التجاريين بدون مكون تمويل مهم) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تنسب مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها لئلا يندلج بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس العملاء الذين ليس لديهم عنصر تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة.

٢-٩-٢٣ التبويب والقياس اللاحق

الأصول المالية

عند الاعتراف الأولي يتم تبويب الأصل المالي على أنه مقياس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كاستثمارات في أدوات الدين واستثمارات في أدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولي بها إلا إذا قامت الشركة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تبويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد التقارير المالية الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.

يتم تبويب الأصل المالي كمقيم بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر :

في حالة إذا كان سيتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛

- في حالة أنه ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائده على المبلغ الأصلي مستحق السداد .

- يتم تبويب الاستثمار في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر :

- يكون الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية كليهما؛ و

- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

- عند الاعتراف الأولي باستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للمجموعة أن تقوم باختيار لا رجعه فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الآخر، التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار، يتم إجراء هذا الاختيار لكل أداة على حدة.

- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تبويبها على أنها مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.

عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للمجموعة، أن تخصص بشكل غير قابل للإلغاء- أصلاً مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (يشار إليه - أحياناً على أنه "عدم اتساق محاسبي") والذي قد ينشأ خلاف ذلك.

٢٣-٩-٣ الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال ويتم تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عمليا، يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية ، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين ، ومطابقة مدة الأصول المالبة مع مدة أي التزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة المجموعة بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر.
- كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة .
- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.
- إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف المجموعة المستمر بالأصول.
- يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

٢٣-٩-٤ الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقد، ومقابل المخاطر الانتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، تأخذ الشركة في إعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقد يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلبى هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في إعتبارها :

- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية
- الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية ، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير
- ميزات الدفع المسبق والإضافات
- الشروط التي تقصر مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، ميزات غير قابلة للاستعادة)
- تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل و الفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضا معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضا تعويضا معقولا للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي.

٢٣-٩-٥ الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

- تقاس الأصول المالية لاحقاً بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه أي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة

- تقاس الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهلكة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال. إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر .

أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

- تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة.
- إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الإستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

- عند الاعتراف الأولى يمكن للمجموعة أن تختار استثمارات في أدوات حقوق ملكية وتصنفها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (ولا يصح الرجوع لاحقاً عن ذلك الاختيار والذي يتم لكل أداة على حدي). ولا يسمح بتصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا ما كان الاستثمار في أداء حقوق الملكية محتفظاً به بغرض المتاجرة.

- ويعد الأصل المالي محتفظاً به بغرض المتاجرة إذا :

- كان قد اقتنى بصفة أساسية بغرض بيعه في المدى القريب، أو
- كان عند الاعتراف الأولى به يشكل جزءاً من مجموعة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها معاً وتتسم بنمط فعلى حديث في الحصول على أرباح منها في المدى القصير، أو
- كان يمثل مشتقة مالية غير مصنفة ولا فعالة كاداة تغطية مخاطر، أو كان يمثل عقد ضمان مالي.

- يتم القياس الأولى للاستثمارات في أدوات حقوق ملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - وذلك بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة ويتم القياس اللاحق لها بالقيمة العادلة على أن يعترف بالأرباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في قيمتها العادلة في الدخل الشامل الآخر وتدرج رصيدها المتراكم في احتياطي إعادة تقييم الاستثمارات. ولا يتم إعادة تبويب الأرباح أو الخسائر المتراكمة إلى الأرباح أو الخسائر عند التخلص من الاستثمارات.

- يتم قياس الاستثمارات في حقوق الملكية وعقود تلك الاستثمارات (للاستثمارات غير المقيدة بالبورصة) بالتكلفة عندما تكون التكلفة تقديراً مناسباً للقيمة العادلة .

- تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة .

- توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر مالم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار.

- صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

- يتم قياس الاستثمارات في حقوق الملكية وعقود تلك الاستثمارات (للاستثمارات غير المقيدة بالبورصة) بالتكلفة عندما تكون التكلفة تقديراً مناسباً للقيمة العادلة .

٢٣-٩-٦ الإلتزامات المالية - التقييم والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

- يتم تقييم الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .
- يتم تقييم الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم تقييمها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تقييمها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.
- يتم قياس الإلتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر. الإلتزامات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر .

٢٣-٩-٧ الاستبعاد

الأصول المالية

تقوم الشركة باستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا نحفظ بالسيطرة على الأصول المالية .

تدخل الشركة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم استبعاد الأصول المحولة .

التزامات مالية

يتم إستبعاد الإلتزامات المالية عندما يتم سداد الإلتزامات التعاقدية أو الغائها أو انقضاء مدتها . تقوم الشركة أيضاً باستبعاد الإلتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للإلتزامات المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً ، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالإلتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. عند إستبعاد الإلتزامات المالية فإن الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

٢٣-٩-٨ مقاصة الأدوات المالية

- تتم مقاصة الأصول والإلتزامات المالية ويُدْرَج الصافي في قائمة المركز المالي عندما، وعندما فقط :
- يكون للمجموعة حق الزامي قانوني في تسوية المبالغ المثبتة، وعندما يكون لدى الشركة نية في تسوية الأصول مع الإلتزامات على أساس الصافي أو بيع الأصول وسداد الإلتزامات في آن واحد.

٢٣-٩-٩ الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

- تحتفظ الشركة بأدوات مالية مشتقة لتغطية تعرضها لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة. يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد المضيف والمحاسبة عنها منفصلة إذا لم يكن العقد المضيف أصلاً مالياً وفي حالة توافر شروط محدد. المشتقات يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة ضمن الأرباح أو الخسائر. بعد الاعتراف الأولي يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأي تغير في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر.

- تحدد الشركة مشتقات معينة كأدوات تغطية للتغطية من الاختلاف في التدفقات النقدية المرتبطة بمعاملات توقعات محتملة للغاية ناشئة عن التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة ومشتقات معينة والتزامات مالية غير مشتقة كتغطية لمخاطر صرف العملات الأجنبية على صافي الاستثمار في عملية أجنبية. عند بدء علاقات التحوط المعينة ، توثق الشركة هدف إدارة المخاطر واستراتيجية تنفيذ التغطية. توثق الشركة أيضاً العلاقة الاقتصادية بين بند التغطية وأداة التغطية ، بما في ذلك ما إذا كان من المتوقع أن تعوض التغيرات في التدفقات النقدية لبند التغطية وأداة التغطية بعضها البعض.

- تغطية مخاطر التدفقات النقدية

عندما يتم تحديد مشتق كإداة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية، يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغير في القيمة العادلة للمشتق في بنود الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في احتياطي تغطية المخاطر. يقتصر الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المعترف بها في الدخل الشامل الآخر على التغير التراكمي في القيمة العادلة للبند المغطى، والذي يتم تحديده على أساس القيمة الحالية، منذ بداية التغطية. الجزء الغير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتق يتم الاعتراف به مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر. تحدد الشركة فقط التغير في القيمة العادلة للعنصر الفوري لعقود الصرف الآجلة كأداة تغطية في علاقات تغطية التدفقات النقدية. يتم احتساب التغير في القيمة العادلة للعنصر الآجل لعقود الصرف الآجلة (النقاط الآجلة) بشكل منفصل كتكلفة تغطية ومعترف بها في احتياطي تكاليف التغطية ضمن حقوق الملكية.

عندما ينتج عن المعاملة المستقبلية المغطاة لاحقا الاعتراف بأصل غير مالي مثل المخزون، يتم تبويب المبلغ المجمع في احتياطي تغطية واحتياطي تحلفة التغطية مباشرة في التكلفة الأولية للبند غير المالي عند الاعتراف به.

لكل المعاملات المستقبلية المغطاة، يتم إعادة تبويب المبلغ المكون من احتياطي تغطية التدفق النقدي واحتياطي تكلفة التغطية الى الأرباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي خلالها تؤثر التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المغطاة على الربح والخسارة.

إذا أصبحت التغطية غير مستوفية لشروط محاسبة التغطية أو تم بيع أو انتهى أجل أو نسخ أداة التغطية أو ممارسة الحق المرتبط بها يتم التوقف عن محاسبة التغطية بأثر مستقبلي، عندما يتم إيقاف محاسبة تغطية التدفقات النقدية فإن المبلغ المكون من احتياطي تغطية التدفق النقدي يظل في حقوق الملكية حتى، على سبيل التغطية من معاملة تؤدي إلى الاعتراف ببند غير مالي، يتم تضمينه في التكلفة عند الاعتراف الأولى أو فيما يتعلق بتغطيات التدفقات النقدية الأخرى، يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المغطاة على الربح أو الخسارة.

إذا لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المغطاة، يتم إعادة تصنيف المبالغ المكونة في احتياطي التغطية واحتياطي تكلفة التغطية مباشرة إلى الربح أو الخسارة.

- تغطيات صافي الاستثمار في نشاط أجنبي

عندما يتم تصنيف أداة مشتقة أو التزام مالي غير مشتق كأداة تغطية في تغطية لصافي استثمار في عملية أجنبية، فإن الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لأداة التغطية المشتقة أو غير المشتقة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية غير المشتقة من أداة التغطية يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي الترجمة ضمن حقوق الملكية. يجب الاعتراف بالجزء غير الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لأرباح وخسائر المشتقات أو العملات الأجنبية المشتقة من غير المشتقات مباشرة في الربح أو الخسارة، يتم إعادة تصنيف المبلغ المعترف به في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة كتسوية إعادة تصنيف عند استبعاد العمليات الأجنبية.

٢٣- ٩- ١٠ الأصول المالية غير المشتقة - القياس

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

الأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق

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

القروض والمديونيات

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

٢٣-٩-١١ الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

تحتفظ الشركة بأدوات مالية مشتقة التغطية تعرضها لمخاطر اسعار الصرف ومخاطر اسعار الفائدة، يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد الاصلي والمحاسبة عنها منفصلة فقط في حالة توافر شروط محددة .

المشتقات يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكديدها، بعد الاعتراف الأولي يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف باي تغير في القيمة العادلة في الارباح أو الخسائر.

٢٣-٩-١٢ تغطية مخاطر التدفقات النقدية

عندما يتم تحديد مشتق كاداه لتغطية مخاطر التدفقات النقدية. يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغير في القيمة العادلة للمشتق في بنود الدخل الشامل الآخر. ويتم تجميعها في احتياطي تغطية المخاطر. اي جزء غير فعال من التغير في القيمة العادلة يتم الاعتراف به مباشرة ضمن الارباح أو الخسائر.

القيمة المجمعة في حقوق الملكية يتم الاحتفاظ بها في بنود الدخل الشامل الآخر ويتم اعادة تبويبها ضمن الارباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المتنبئ بها المغطاة على الارباح أو الخسائر أو يؤثر البند المغطى على الارباح أو الخسائر.

إذا أصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث، أو التغطية غير مستوفية لشروط محاسبة التغطية، أو انتهى اجل أو تم بيع أو فسخ اداة التغطية أو ممارسة الحق المرتبط بها يتم النوقف بأثر مسبقلي عن محاسبة التغطية. إذا أصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث يتم الاعتراف ضمن الارباح أو الخسائر بأية ارباح أو خسائر مجمعة ذات صلة على اداة التغطية.

٢٣-١٠ الاضمحلال

٢٣-١٠-١١ الأصول المالية غير المشتقة

الأدوات المالية وأصول العقد

تعترف الشركة بمخصص الخسارة للخسائر المتوقعة في:

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة.
- أدوات الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- أصول العقود مع العملاء.
- تقوم الشركة بالإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء القروض .
- تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت - بشكل جوهري - منذ الإعتراف الأولي فيما عدا ما يلي والذي يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على ١٢ شهرا:
- سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير

١٠-٢٣-٥ إعدام الدين

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. بالنسبة للعملاء الأفراد ، تقوم الشركة بشطب القيمة الدفترية الإجمالية عندما يكون الأصل المالي متأخراً ب ١٨٠ يوماً على أساس الخبرة السابقة لاسترداد أصول المماثلة. بالنسبة لعملاء الشركة، تقوم الشركة بشكل فردي بعمل تقييم فيما يتعلق بتوقيت ومبلغ الشطب بناءً على ما إذا كان هناك توقع معقول لاسترداد لا تتوقع الشركة أي استرداد من المبلغ المشطوب. ومع ذلك ، فإن الأصول المالية المشطوبة يمكن أن تظل عرضة لنشاطات الإنفاذ من أجل الامتثال لإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

١٠-٢٣-٦ الأصول غير المالية

في تاريخ نهاية كل فترة مالية، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاستثمارات العقارية وأصول العقود مع العملاء، والأصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنوياً.

- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معاً الي أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول.
- وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد أو مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.
- القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية أيهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الأرباح أو الخسائر. ويتم توزيعها أو لا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.
- لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

١٠-٢٣-٧ الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال.

يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال اذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.

تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر.

و يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ قائمة المركز المالي. وفي حالة وجود مؤشرات لانخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمة التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

١١-٢٣ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة التي لا تتجاوز إستحقاقاتها ثلاثة أشهر من تاريخ الإقضاء ، وتتضمن النقدية بالخزينة والحسابات الجارية والودائع لدى البنوك.

١٢-٢٣ الإقتراض بفائدة

يتم الاعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أي فروق بين التكلفة والقيمة الإستردادية في قائمة الدخل، خلافاً، فترة الإقتراض على أساس سعر الفائدة الفعال،

١٣-٢٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام حال قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً.

هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ المركز المالي وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

١٤-٢٣ الإحتياطي القانوني

ينص النظام الأساسي للشركة على إقتطاع مبلغ يوازي ٥٪ من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانوني ويقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدراً يوازي نصف رأس مال الشركة المصدر، ومتى نقص الإحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع.

١٥-٢٣ رأس المال

أ- الأسهم العادية

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

ب- إعادة شراء وإعادة إصدار الأسهم العادية (أسهم خزينة)

عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فإنه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الأسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض أو العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الإصدار .

١٦-٢٣ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها لمخاطر أسعار الصرف ومخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الاعتراف بها أولاً بالقيمة العادلة كما يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها.

وفي تاريخ المركز المالي يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة طبقاً لما يلي:

خطر تغطية التدفقات النقدية

التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الإعراف بها مباشرة بحقوق الملكية إلى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإعراف بها بقائمة الدخل إذا اعتبرت أداة التغطية غير فعالة.

أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة على الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنهاء منها أو تم استخدامها، فإن المحاسبة عن التغطية يجب أن تتوقف مستقبلاً والربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق المساهمين تظل هناك حتي يتم إجراء المعاملات التجارية المقدرة مسبقاً.

وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله إلى الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله إلى الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.

خطر تغطية القيمة العادلة

التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم الإعراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة قياس أداة التغطية بالقيمة العادلة (بالنسبة لأداة التغطية المشتقة) أو إعادة قياس المكون الأجنبي من القيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٣) (بالنسبة لأداة التغطية غير المشتقة).

ويتم تسوية القيمة الدفترية للبند المغطى بقيمة أرباح أو خسائر البند المغطى والتي تعزى إلى المخاطر المغطاة مع الإعراف بها في الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الإعراف بالأرباح أو الخسائر التي تعزى للمخاطر المغطاة في الأرباح أو الخسائر إذا كان البند المغطى أصلاً مالياً متاحاً للبيع.

الإيرادات

١٧-٢٣

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

إيرادات النشاط

يتم الإعراف بإيرادات الخدمات عند إتمام تقديم الخدمة للجهة المستفيدة وإصدار الفواتير.

إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلي ، ويدرج إيراد الفوائد بقائمة الأرباح أو الخسائر.

إيرادات الاستثمار

يتم الاعتراف بها حين يكون للشركة الحق في تحصيل مبالغ هذه التوزيعات.

إيراد التوزيعات

تم الاعتراف بإيرادات الاستثمارات في الشركات التابعة في حدود ما تحصل عليه الشركة من توزيعات الأرباح للشركات المستثمر فيها والمحققة بعد تاريخ الاقتناء وذلك اعتباراً 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، المألفة المصنفة كمقتناه لأغراض التجارة أو المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

أتعاب الإدارة

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

حسن الأداء

يتم احتساب أتعاب حسن الأداء سنوياً من صافي الأرباح المحققة للتعامل مع استثمارات المحفظة حسب شروط التعاقد .

مصرفوات عمولات تسويقية

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

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 المصرفوات العمومية والإدارية .

١٨-٢٣ المصرفوات

أ- تكلفة الإقراض

يتم تحميل تكلفة الإقراض على قائمة الدخل خلال الفترة التي تتكبد فيها الشركة تلك التكلفة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال.

ب- نظام معاشات العاملين

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية، وبموجب هذا القانون يساهم العاملون وأصحاب العمل في النظام بنسبة ثابتة من الأجور ويقتصر إلزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق.

١٩-٢٣ ضريبة الدخل

تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية، هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد المركز المالي بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الالتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد المركز المالي.

- يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

٢٠-٢٣ ربحية السهم

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

٢١-٢٣ حصة العاملين في الأرباح

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

٢٢-٢٣ عقود التأجير

في بداية العقد تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير. ويكون العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير إذا كان العقد ينقل حق السيطرة لاستخدام أصل محدد لفترة من الزمن لقاء مقابل، لتقييم ما إذا كان عقد التأجير ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد، تستخدم الشركة تعريف عقد الإيجار في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) تطبق هذه السياسة على العقود المبرمة في ١ يناير ٢٠٢٠ أو بعده.

المستأجر

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون إيجاري ، تقوم الشركة بتوزيع المقابل المادي في العقد لكل عنصر إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل، ومع ذلك ، بالنسبة لعقود إيجار العقارات ، اختارت الشركة عدم فصل المكونات غير الإيجارية والمحاسبة عن المكونات الإيجارية وغير الإيجارية كمكون إيجاري منفرد.

تقوم الشركة بالاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام التأجير في تاريخ نشأة عقد التأجير. يتم قياس أصل حق الانتفاع أولياً بالتكلفة والتي تتضمن المبلغ الأولي للالتزام عقد التأجير ويتم تسويته بأي مبالغ مسددة في أو قبل تاريخ نشأة العقد، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة أولية تم تكبدها والتكاليف المقدرة لفك وإزالة الأصل محل العقد أو استعادة الأصل نفسه أو الموقع الذي يوجد فيه الأصل مخصصاً منه أي حوافز تأجير مستلمة.

يتم استهلاك أصل حق الانتفاع لاحقاً باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ نشأة العقد وحتى نهاية مدة الإيجار، ما لم يحول الإيجار ملكية الأصل محل العقد إلى الشركة بنهاية مدة عقد التأجير، أو إذا كانت تكلفة أصل "حق الانتفاع" تعكس أن الشركة ستمارس خيار الشراء، في هذه الحالة يتم استهلاك أصل حق الانتفاع على مدى العمر الانتاجي للأصل والتي يتم تحديدها على نفس الاسس للعقارات والمعدات بالإضافة إلى، أنه يتم دورياً تخفيض أصل حق الانتفاع بقيمة خسائر الاضمحلال إن وجدت ويتم تعديلها بإعادة قياس التزام التأجير.

يتم قياس التزام التأجير ميدنياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بدأ العقد ، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في الإيجار ، أو إذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يتم استخدام معدل الاقتراس الاصافي للشركة. وبشكل عام، نستخدم الشركة معدل اقتراسها الاضافي كمعدل للخصم.

تحدد الشركة معدل الاقتراس الاضافي من خلال الحصول على معدلات الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط الإيجار ونوع الأصل المؤجر .

تتكون دفعات الإيجار المدرجة في قياس التزام عقد التأجير من الآتي :

- دفعات ثابتة ، تشمل دفعات ثابتة في جوهرها.
- دفعات عقد تأجير متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل، ويتم قياسها أولياً باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد التأجير .
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت الشركة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، مدفوعات الإيجار في فترة التجديد الاختيارية إذا كانت الشركة متأكدة بدرجة معقولة من ممارسة خيار التمديد ، وعقوبات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن الشركة متأكدة بشكل معقول من عدم الإنهاء المبكر.

يتم قياس التزام التأجير بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. والتي يتم إعادة قياسها إذا كان هناك تغيراً في دفعات الإيجار المستقبلية ناتج من تغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد تلك الدفعات، إذا كان هناك تغيير في تقدير الشركة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية ، إذا قامت الشركة بتغيير تقييمها ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو إذا كان هناك دفع إيجار ثابت من حيث الجوهر

عند إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة ، يتم إجراء تعديل على القيمة الدفترية لأصل حق الانتفاع، أو يتم تسجيله ضمن الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الانتفاع إلى الصفر .

تعرض الشركة أصول حق الانتفاع التي لا تستوفي تعريف الاستثمارات العقارية ضمن العقارات والالات والمعدات، والتزامات الإيجار ضمن القروض والسلفيات في قائمة المركز المالي.

الإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الأصول صغيرة القيمة

اختارت الشركة عدم الاعتراف بأصول حق الانتفاع والتزامات التأجير لإيجارات الأصول صغيرة القيمة والإيجارات قصيرة الأجل ، بما في ذلك معدات تكنولوجيا المعلومات. تعترف الشركة بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه الإيجارات كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار .

٢٤-أحداث هامة

بتاريخ ٦ مارس ٢٠٢٤ قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري رفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة بواقع ٦٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٧,٢٥٪ ، ٢٨,٢٥٪ على الترتيب، كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ٦٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٧,٧٥٪ مع السماح باستخدام سعر صرف مرن يتم تحديده وفقاً لآليات السوق وقد ادى ذلك الى ارتفاع متوسط سعر الصرف الرسمي للدولار الأمريكي خلال الاسبوع الاول من تاريخ قرار البنك المركزي ليصل ما بين ٤٩ الي ٥٠ جنيه مصري / للدولار الأمريكي.

إصدارات جديدة وتعديلات على معايير المحاسبة المصرية

بتاريخ ٣ مارس ٢٠٢٤، صدر قرار آخر لرئيس مجلس الوزراء رقم (٦٣٦) لسنة ٢٠٢٤ بتعديل بعض الأحكام الأخرى من معايير المحاسبة المصرية، وفيما يلي ملخص لأهم تلك التعديلات: -

المعايير التي تم إصدارها	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية	تاريخ التطبيق
معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) "عقود التأمين"	١- يحدد هذا المعيار مبادئ إثبات عقود التأمين الواقعة ضمن نطاق هذا المعيار، ويحدد قياسها وعرضها والإفصاح عنها. ويتمثل هدف المعيار في ضمان قيام الشركة بتقديم المعلومات الملزمة التي تعبر بصدق عن تلك العقود. وتوفر هذه المعلومات لمستخدمي القوائم المالية الأساس اللازم لتقييم أثر عقود التأمين تلك على المركز المالي للشركة وأدائها المالي وتدفعاتها النقدية.	تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية من تطبيق المعيار.	يجب تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) للفترة المالية السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يوليو ٢٠٢٤، وإذا تم تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) لفترة سابقة، فيجب على الشركة الإفصاح عن تلك الحقيقة.
٢- يحل معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) محل ويلغي معيار المحاسبة المصري رقم ٣٧ "عقود التأمين".			
٣- أي إشارة في معايير المحاسبة المصرية الأخرى الي معيار المحاسبة المصري رقم (٣٧) تستبدل الي معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠).			
٤- تم اجراء تعديلات بمعايير المحاسبة المصرية التالية لتتوافق مع متطلبات تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٥٠) "عقود التأمين"، وهي كما يلي:			
- معيار المحاسبة المصري رقم (١٠) "الأصول الثابتة واهلاكاتها".			
- ومعيار المحاسبة المصري رقم (٢٣) "الأصول غير الملموسة".			
- معيار المحاسبة المصري رقم (٣٤) "الاستثمار العقاري".			

معيار المحاسبة المصري رقم (٣٤) المعدل ٢٠٢٤	تم إعادة اصدار معيار المحاسبة المصري رقم (٣٤) "الاستثمار العقاري" في ٢٠٢٤، حيث عدل الية تطبيق نموذج القيمة العادلة حيث تم اضافة وجوب اثبات الربح أو الخسارة الناشئة عن التغير في القيمة العادلة للاستثمار العقاري ضمن قائمة	لا تمتلك الشركة هذا النوع من الأصول ومن ثم التغيير ليس له تأثير على القوائم المالية	يطبق التعديل الخاص بالتعديلات الخاصة بإضافة خيار استخدام نموذج القيمة العادلة على الفترات المالية
--	---	---	---

المعايير التي تم إصدارها العقاري	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية للشركة	تاريخ التطبيق
	الأرباح أو الخسائر للفترة التي ينشأ فيها هذا التغيير أو من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر لمرة واحدة في عمر الأصل أو الاستثمار مع مراعاة الفترتين (١٣٥) و (٣٥ب) من المعيار.	لا يوجد تأثير على القوائم المالية للشركة.	التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤، ويسمح بالتطبيق المبكر وذلك بأثر رجعي، مع إثبات الأثر التراكمي لتطبيق نموذج القيمة العادلة بشكل أولي بإضافته الي حساب رصيد الأرباح أو الخسائر المرحلة في بداية الفترة المالية التي تقوم فيها الشركة بتطبيق هذا النموذج لأول مرة.
معيار المحاسبة المصري رقم (١٣) المعدل ٢٠٢٤ "أثبات التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية"	تم إعادة إصدار هذا المعيار في ٢٠٢٤، حيث تم إضافة كيفية تحديد السعر اللحظي عند صعوبة التبادل بين عملتين و الشرط التي يجب أن يتم إستيفائها في سعر الصرف اللحظي في تاريخ القياس. وقد تم إضافة ملحق إرشادات التطبيق والتي تتضمن إرشادات تقييم ما إذا كانت العملة قابلة للاستبدال بعملة أخرى، وإرشادات تطبيق المعالجات المطلوبة في حالة عدم القابلية للإستبدال.	لا يوجد تأثير على القوائم المالية للشركة.	تطبق التعديلات الخاصة بتحديد السعر اللحظي عند صعوبة التبادل بين عملتين على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤، وبموجب التطبيق المبكر، وإذا قامت المنشأة بالتطبيق المبكر، يجب الإفصاح عن ذلك. عند التطبيق، لا يجوز للمنشأة تعديل معلومات المقارنة، وبدلاً من ذلك: • عندما تقوم المنشأة بالتقرير عن معاملات العملة الأجنبية بعملة التعامل لها، يتم الاعتراف بأي تأثير للتطبيق الأولي كتعديل على الرصيد الافتتاحي للأرباح المرحلة في تاريخ التطبيق الأولي. عندما تستخدم المنشأة عملة عرض بخلاف عملة التعامل الخاصة بها أو تترجم النتائج والمركز المالي لعملة أجنبية، يتم الاعتراف بأي تأثير للتطبيق الأولي كتعديل على المبلغ التراكمي لفروق الترجمة - المترجمة في جانب حقوق الملكية - في تاريخ التطبيق

شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة " أهم السياسات المحاسبية المطبقة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

المعايير التي تم إصدارها	ملخص لأهم التعديلات	التأثير المحتمل على القوائم المالية	تاريخ التطبيق
التفسير المحاسبي رقم (٢) "شهادات خفض الانبعاثات الكربونية"	شهادات خفض الانبعاثات الكربونية (Credits Carbon): هي أدوات مالية قابلة للتداول تمثل مقابل وحدات خفض انبعاثات غازات الاحتباس الحراري، وتمثل كل وحدة طناً من انبعاثات غاز ثاني أكسيد الكربون المكافئ، وتصدر لصالح مطور مشروع الخفض (مالك/ غير مالك)، وذلك بعد الاعتماد والتحقق وفقاً لمعايير ومنهجيات خفض الانبعاثات الكربونية المعترف به دولياً، التي تقوم بها جهات التحقق والمصادقة سواء المحلية أو الدولية المقيمة بالقائمة المعدة لدى هيئة الرقابة المالية لهذا الغرض. يمكن للشركات استخدام شهادات خفض الانبعاثات الكربونية لتلبية أهداف تخفيض الانبعاثات الطوعية (للشركات) لتحقيق التبادل الكربوني أو غيرها من المستهدفات وهو ما يتم تداوله في سوق الكربون الطوعي. (Voluntary Carbon Market "VCM") هذا وتختلف المعالجات المحاسبية وفقاً لطبيعة الترتيب والغرض التجاري لشراء الشهادات أو إصدارها من قبل مطوري المشروع ومن ثم يجب على الشركات تحديد الحقائق والتعرف على الظروف المختلفة لتحديد المعالجة المحاسبية المناسبة والمعيار المحاسبي الواجب تطبيقه. يتناول التفسير المعالجة المحاسبية للحالات المختلفة من حيث القياس الأولي والقياس اللاحق والاستبعاد من الدفاتر والإفصاحات اللازمة.	لا يوجد تأثير على القوائم المالية للشركة.	يبدأ التطبيق في أو بعد أول يناير ٢٠٢٥ ويسمح بالتطبيق المبكر.

- في ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٤ أصدر مجلس الوزراء المصري قراراً بإضافة معيار المحاسبة المصري رقم (٥١) "القوائم المالية في اقتصاديات التضخم المفرط" ويتوقف تطبيق هذا المعيار على صدور قرار من السيد رئيس مجلس الوزراء المصري.



العضو المنتدب
يوسف مدحت الفار

رئيس القطاع المالي
احمد محمود الجمال