

نشرة اکتتاب

الشركة الدولية للتأجير التمويلي (انكوليس) ش.م.م.

دعوة للاکتتاب العام في سندات:
الشركة الدولية للتأجير التمويلي (انكوليس) ش.م.م.
"اصدار اول"
بمبلغ مائتان مليون جنيه مصري

سندات اسمية ذات عائد ثابت يصرف كل ستة شهور، قابلة للتداول،
غير قابلة للتحويل إلى أسهم

مدير الإصدار

بنك الشركة المصرفية العربية الدولية ش.م.م.



المستشار المالي للإصدار

إي. إس. إم. محاسبون ومستشارون





أولا - بيانات عامة

- الإصدار: سندات اسمية قابلة للتداول غير قابلة للتحويل الي أسهم لمدة خمسة سنوات بقيمة اجمالية ٢٠٠ مليون جنيها مصريا و القيمة الاسمية للسند الواحد ١٠٠ جم ذات عائد سنوي ثابت قدره ١٢% سنويا يصرف في كل من يونيو و ديسمبر من كل عام. سيتم طرح منها ٣٠% للاكتتاب العام و ٧٠% في اكتتاب مغلق.
- اسم الشركة المصدرة: الشركة الدولية للتأجير التمويلي (انكوليس) ش.م.م.
- عنوان المركز الرئيسي: ٩ شارع عبد المنعم رياض، المهندسين، الجيزة.
- تاريخ التأسيس: ٣٠ مارس ١٩٩٧.
- الشكل القانوني: شركة مساهمة مصرية.
- القانون المنظم: القانونين رقمي ٢٣٠ لسنة ١٩٨٩ و ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و تعديلاتهما.
- غرض الشركة: العمل في مجال التأجير التمويلي و فقا للمادة الثانية من القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ و تعديلاته.
- مدة الشركة: ٢٥ (خمسة و عشرون) عاما اعتبارا من تاريخ قيدها في السجل التجاري أي من ١٩٩٧/٣/٣٠.
- السنة المالية: تبدأ السنة المالية في أول يناير و تنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام.
- رقم القيد في السجل التجاري و تاريخه: ١١٢٤٦٩ بتاريخ ١٩٩٧/٣/٣٠ مكتب السجل التجاري محافظة الجيزة.
- ١- المؤسسين و المساهمين بيان المساهمات في رأس المال المصدر و توزيعاته: وذلك وفقا لقائمة مساهمي شركة مصر للمقاصة و الايداع و القيد في ٢٠٠٨/٦/٣٠.

النسبة (%)	القيمة	عدد الأسهم	المؤسسين/المساهمين
٧,٢٠٠	١٠,٨٠٠,٠١٠	١,٠٨٠,٠٠١	١- بنك الاستثمار القومي ش م م
١٨,٠٢٢	٢٧,٠٣٣,٤٠٠	٢,٧٠٣,٣٤٠	٢- بنك الشركة المصرفية العربية الدولية
١٥,٠٣٨	٢٢,٥٥٧,٠٢٠	٢,٢٥٥,٧٠٢	٣- بنك مصر ش م م
١٦,٤١١	٢٤,٦١٥,٨٨٠	٢,٤٦١,٥٨٨	٤- شركة مصر للتأمين ش م م
٢,١٧٦	٣,٢٦٤,٧٢٠	٣٢٦,٤٧٢	٥- يونيون ليسنج كومباني ليمتد
<u>٥٨,٨٤٧</u>	<u>٨٨,٢٧١,٠٣٠</u>	<u>٨,٨٢٧,١٠٣</u>	اجمالي المؤسسين
١٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٦- بنك فيصل الإسلامي المصري
٨,٦٤٠	١٢,٩٦٠,٠٠٠	١,٢٩٦,٠٠٠	٧- البنك البريطاني العربي التجاري
٩,٦٣٣	١٤,٤٤٨,٩٦٠	١,٤٤٤,٨٩٦	٨. مهندس عباس محمد عباس زكي
١٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٩- الشركة العربية للاستثمار
٢,٨٨٠	٤,٣٢٠,٠١٠	٤٣٢,٠٠١	١٠- شركة الرواس للمقاولات و التجارة
<u>٤١,١٥٣</u>	<u>٦١,٧٢٨,٩٧٠</u>	<u>٦,١٧٢,٨٩٧</u>	جمالي المساهمين
<u>١٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٥٠,٠٠٠,٠٠٠</u>	<u>١٥,٠٠٠,٠٠٠</u>	الجمالية



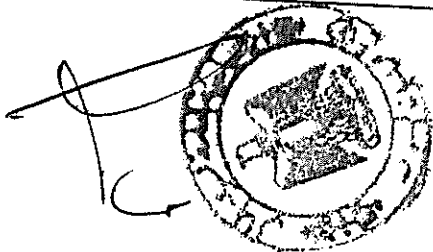
- تبلغ نسبة مساهمة المؤسسين/المساهمين المصريين: ٧٩,١٨٤%، و حصصهم مؤداة بالجنيه المصري،
- تبلغ نسبة مساهمة المؤسسين/المساهمين الأجانب: ٢٠,٨١٦%، و حصصهم الأصلية مؤداة بالدولار الأمريكي،

جدول المساهمين الأجانب:

المساهم:	الجنسية	المساهمة	النسبة (%)
يونيون ليسنج كامباني ليمتد	بريطانية	٣,٢٦٤,٧٢٠	٢,١٧٦
البنك التجاري العربي البريطاني	بريطانية	١٢,٩٦٠,٠٠٠	٨,٦٤٠
الشركة العربية للاستثمار	سعودية	١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٠٠٠
الجملة			٢٠,٨١٦

٢- أعضاء مجلس الإدارة:

الاسم	الجهة الممثلة	الوظيفة	الخبرات
دكتور/ حسن عباس زكي	بنك الشركة المصرفية العربية الدولية	رئيس المجلس و عضو منتدب	وزير سابق، يرأس البنك الذي يمثله
أ. محمد نجيب إبراهيم	يونيون ليسنج كومباني ليمتد	عضو منتدب	عمل بالجهاز المصرفي مدة تزيد علي ٢٠ عاما.
أ. عبد الحميد أبو موسى	بنك فيصل الإسلامي المصري	عضو	خبير مصرفي
أ. اشراف الصيد علي شلبي	البنك التجاري العربي البريطاني	عضو	خبير مصرفي
دكتور/ أمامة مصطفى الطير	بنك الاستثمار القومي	عضو	خبير مصرفي
أ. جميل يسن جرجس	بنك مصر	عضو	يعمل بالجهاز المصرفي المصري
دكتور/ معوض حسن حسنين الحبشي	شركة مصر للتأمين	عضو	خبير تأمين
أ. حمود محمد العتيبي	الشركة العربية للاستثمار	عضو	خبير استثمار
م. عباس محمد عباس زكي	نفسه	عضو	رجل أعمال



موعد تجديد المجلس: ٢٠١١/٣/٣٠.





مدة شغل الوظيفة	الوظيفة	الاسم
١١ سنة	رئيس مجلس الادارة و رئيس الجهاز التنفيذي	أ.د. حسن عباس زكي
٩ سنوات	عضو مجلس الإدارة المنتدب	أ. محمد نجيب إبراهيم
٩ سنوات	نائب مدير عام الادارة المالية و الإدارية	أ. محمد ممدوح عزت
٩ سنوات	نائب المدير للتسويق و الائتمان	أ. محمد محي أميري
٩ سنوات	نائب مدير عام ادارة مراقبة الائتمان	أ. هالة حسين زكي

٤- مراقبا الحسابات:

- مكتب مصطفى شوقي و شركاه - مزارز.
- ١٥٣ شارع محمد فريد - برج بنك مصر - القاهرة.
- الأستاذ/ محمد عادل ناصف، سجل الهيئة العامة لسوق المال رقم ١٩٤
- مكتب وحيد عبد الغفار و شركاه - بيكر تلي
- ١٧ شارع محمود حسن من العروبة، القاهرة.
- الأستاذ/ وحيد عبد الغفار، سجل الهيئة العامة لسوق المال رقم ٦

٥- المستشار القانوني:

- الأستاذ/ طارق محرم، مكتب عبد المتعال و محرم و حيزة للمحاماة و الاستشارات القانونية.
- ٥ شارع الزهور - ميدان مصطفى محمود - المهندسين - الجيزة.

مسئول العلاقات مع المستثمرين:

- الأستاذ/ خالد حسن صالح عبد الحميد ، مساعد نائب الرئيس التنفيذي بالشركة، ٩ شارع عبد المنعم رياض - المهندسين، تليفون: ٣٣٣٦٦٨٠٨، فاكس: ٣٣٣٦٦٨٠١

٦- حاملي الأسهم الحاليين الذين تزيد نسبة مساهمتهم عن ٥%:

النسبة (%)	عدد الأسهم	الاسم:
٧,٢٠	١,٠٨٠,٠٠١	١- بنك الاستثمار القومي ش م م
١٨,٠٢	٢,٧٠٣,٣٤٠	٢- بنك الشركة المصرفية العربية الدولية
١٥,٠٤	٢,٢٥٥,٧٠٢	٣- بنك مصر ش م م
١٦,٤١	٢,٤٦١,٥٨٨	٤- شركة مصر للتأمين ش م م
٩,٦٣	١,٤٤٤,٨٩٦	٥- م. عباس محمد عباس زكي
١٠,٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٦- الشركة العربية للاستثمار
٨,٦٤	١,٢٩٦,٠٠٠	٧- البنك البريطاني العربي التجاري
١٠,٠٠	١,٥٠٠,٠٠٠	٨- بنك فيصل الاسلامي المصري
٩٤,٩٤	١٤,٢٤١,٥٢٧	حصة المساهمين المالك كل منهم لأكثر من ٥%



٧- رأس المال:

المرخص به:	المصدر:	المدفوع	عملة السداد:
٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جم	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جم	١٣٢,٢٧٥,٢٧٠	جنيه مصري
		١٧,٧٢٤,٧٣٠	دولار أمريكي
الإجمالي	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جم	١٥٠,٠٠٠,٠٠٠ جم	

- عدد الأسهم: ١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم (خمسة عشرة مليون سهم).
- نوع الأسهم المصدرة: أسهم نقدية عادية.
- القيمة الاسمية للسهم: ١٠ جم (عشرة) جنيها مصريا.
- موقف القيد بالبورصة: أسهم الشركة مقيدة في البورصة المصرية،
- موقف الحفظ المركزي: أسهم الشركة مقيدة في نظام الحفظ المركزي لدي شركة مصر للمقاصة و الايداع و القيد المركزي.

٨- الموقف الضريبي وفقا لشهادة مراقب الحسابات:

- أولا- ضريبة شركات الأموال:
تمتعت الشركة بالإعفاء الضريبي المقرر للشركات المؤسسة وفقا للقانون رقم ٢٣٠ لسنة ١٩٨٩ (مادة ١١)، و مدته خمسة سنوات. وقد انتهى هذا الإعفاء في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢ و علي ذلك تخضع أرباح الشركة للضريبة علي أرباح شركات الأموال اعتبارا من أول يناير ٢٠٠٣.

هذا وقد صدر قرار الهيئة العامة للاستثمار رقم ٣٠٨٩ لسنة ٢٠٠٣ علي اعتبار زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٢٠ مليون جنيها مصريا بمثابة زيادة رأس المال للتوسع في ضوء ما نصت عليه المادة ٢٠ من اللائحة التنفيذية للقانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧، و قد حددت الهيئة تاريخ بدء نشاط التوسع في ٢٠٠٣/٦/٥ و التمتع بإعفاء ضريبي لمدة خمسة سنوات علي الزيادة اعتبارا من أول سنة مالية تالية من تاريخ بدء نشاط التوسع و تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

السنوات من تأسيس الشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٢:

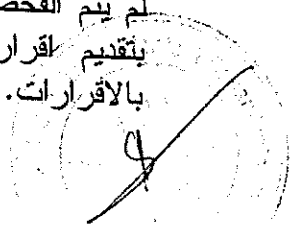
تم الفحص بمعرفة مأمورية ضرائب الاستثمار و تم عمل لجنة داخلية بالمأمورية و التسوية و تقع هذه السنوات ضمن فترة الإعفاء الضريبي الخمسي للشركة.

السنوات من ٢٠٠٣ حتى الآن:

لم يتم الفحص و لم تقم المأمورية بمطالبة الشركة بأية ضرائب علما بأن الشركة تقوم بتقديم لقراراتها الضريبية و تقوم بسداد الضرائب المستحقة عليها طبقا لقراراتها بالاقراءات.



[Handwritten signature]





السنوات ٢٠٠٦/٢٠٠٥:
تم احتساب ضريبة شركات الأموال عن هذه الأعوام وفقا لأحكام القانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ و قد أدرجت قيمة هذه الضرائب بقائمتي الدخل عن السنتين المنتهيتين في ٣١ ديسمبر من كل عام.

سنة ٢٠٠٧:
لم يتم فحصها بعد.

• ثانيا - ضريبة كسب العمل

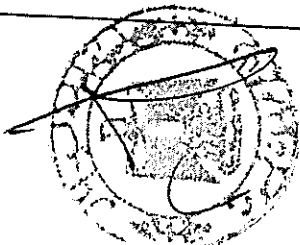
السنوات ٢٠٠٤/١٩٩٧
تم الفحص و التسوية النهائية و السداد عن تلك السنوات.

السنوات ٢٠٠٧/٢٠٠٥
لم يتم فحص تلك السنوات حتي تاريخه.

• ثالثا- ضريبة الدمغة
تم الفحص حتي عام ٢٠٠٢ و لم يتم فحص السنوات من ٢٠٠٣ حتي الآن

٩- الموقف من القضايا وفقا لشهادة المستشار القانوني:
يوضح الجدول التالي القضايا المقامة من أو ضد الشركة، أو الالتزامات المترتبة عن منازعات و لا يوجد ما يؤثر علي سلامة المركز المالي للشركة في حالة صدور أحكام في هذه القضايا علي الشركة :

رقم القضية	موضوع الدعوي	رأي المستشار القانوني
١. ٢٠٠٠ لسنة ٢٠٠٤	عدم نفاذ و سريان عقد البيع الصوري	مرجح صدور حكم بالرفض لصالح الشركة
٢. ٦٠٧ لسنة ٢٠٠٤	صحة ونفاذ عقد التأجير التمويلي	مرجح صدور حكم بالرفض لصالح الشركة لانتهاء عقد التأجير التمويلي
٣. ٢٥٠٨ لسنة ٢٠٠٧	دعوي تعويض بمبلغ ٣٠٠٠٠ جم	مرجح صدور حكم بالرفض لصالح الشركة
٤. ١٨٠٤ لسنة ٢٠٠٧	دعوي تعويض بمبلغ ٧٥ ألف جنيه مصري	مرجح صدور حكم بالرفض لصالح الشركة
٥. ٦٥٦٧ لسنة ٢٠٠٥	دعوي صحة توقيع	ضمت هذه القضايا و سوف يصدر فيها الحكم لصالح الشركة
٦. ٤١٠١ لسنة ٢٠٠٦	دعوي بطلان و عدم الاعتراف بعقد البيع	
٧. ٣٨٥٢ لسنة ٢٠٠٦	دعوي طلب رد و بطلان عقد البيع	





هذا، وفيما عدا ما أفصحت عنه الشركة بهذه النشرة، لا توجد أية قضايا مرفوعة من أو ضد الشركة من شأنها أن تؤثر تأثيراً جوهرياً ضاراً على نشاطها أو أصولها أو مركزها المالي.

١٠- صافي أصول الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وفقاً لشهادة مراقبين الحسابات: ٢٠٨,٢٢٧,٣١٢ جم (فقط مائتان وثمانية مليون و مائتان سبعة وعشرون ألف و ثلاثمائة و اثني عشرة جنيهاً مصرياً)، وذلك طبقاً للقوائم المالية للشركة في ذلك التاريخ والتي تم مراجعتها من مراقبي الحسابات واعتمدها الجمعية العامة للمساهمين في ٣٠ مارس ٢٠٠٨.

١١- صافي أصول الشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٨: ٢٤٥,٠٠٢,٠٢٣ جم (فقط مائتان خمسة و أربعون مليون و الفين ثلاثة و عشرون جنيهاً مصرياً).

١٢- طريقة توزيع الربح الصافي للشركة وفقاً للنظام الأساسي:
طبقاً للنظام الأساسي توزع أرباح الشركة الصافية سنوياً بعد خصم جميع المصروفات و التكاليف على النحو التالي:
• ٥% من الأرباح لتكوين احتياطي قانوني و يوقف حينما يصل إلى ٥٠% من رأس المال المصدر،
• ١٠% من الأرباح للعاملين بحد أقصى ١٢ شهر،
• ٥% على الأقل من رأس المال المدفوع كدفعة أولى للمساهمين،
• ١٠% مكافأة لأعضاء مجلس الإدارة،
• الباقي يوزع على المساهمين كتوزيع ثاني أو يرحل للسنوات التالية.

١٣- التأمين على أصول الشركة الثابتة:
تقوم الشركة بالتأمين على الأصول المتعلقة بنشاطها وتبلغ قيمة التأمين ٣,٥٢٣,٢٥٠ جم، أما فيما يختص بالأصول المؤجرة، فيقوم بالتأمين عليها المستأجر مع تحويل البوالص للشركة بحيث تصبح المستفيد من التأمين.

فيما يخص بأصول الشركة، فبيانات التأمين عليها كالآتي:
• الشركات المؤمن لديها: شركة مصر للتأمين، شركة المهندس للتأمين.
• بيان التأمينات في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧:

(بالجنيه المصري)

تاريخ الانتهاء	نوع التأمين	الأصل المؤمن عليه	قيمة التأمين
٢٠٠٩/١/١	حريق	مقر الشركة	١,٥٠٠,٠٠٠ جم
٢٠٠٩/١/١	سطو	مقر الشركة	٦٠٠,٠٠٠ جم
٢٠٠٩/١/١	كافة الأخطار	سيارات و موتوسيكل	١,٤٢٣,٢٥٠ جم



١٤- الرهونات و الامتيازات الحالية المترتبة علي أصول الشركة:

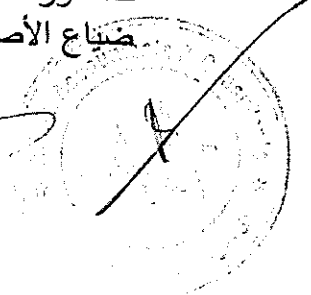
- لا توجد رهونات حاليا علي الأصول المؤجرة سوي التنازل عن عقود التأجير التمويلي، كما لا توجد امتيازات مرتبه علي الأصول الخاصة بنشاط الشركة.
- بالنسبة للأصول المؤجرة هناك امتيازات مخصصة لمستأجري الأصول المؤجرة بنظام التأجير التمويلي. كما قامت الشركة بالنسبة لهذه الأصول بالتنازل لصالح البنوك المقرضة لها عن جميع حقوقها في عقود التأجير التمويلي و المتمثلة في حصتها في الإيجار و في التأمين و في التعويض في حالة هلاك الأصل.

١٥- مخاطر الصناعة:

- تتحصر مخاطر الصناعة بالنسبة للشركة في العوامل التالية:
- مخاطر عدم سداد الإيجارات، و تنفادي الشركة ذلك عن طريق حصر معاملاتها مع مؤسسات تجارية لديها تدفقات مالية مستقبلية تسمح بسداد الإيجارات التي تستحق عليها.
- مخاطر تدني قيمة الأصول المؤجرة نتيجة لتدهور الأحوال الاقتصادية، و تغطي الشركة ذلك عن طريق تقييم الأصل و الاحتفاظ بمتوسط هامش أمان لا يقل عن ٣٠% من قيمة الأصل لتغطية هذه المخاطر.
- الخطر الناتج عن تدهور أسعار العملة، و تتلافى الشركة ذلك عن طريق عدم دخولها في عمليات تأجير تمويلي بالعملة الأجنبية، ما لم تكن مصادر أموال بالعملة الأجنبية متوفرة بقدر كاف لدي المستأجر.
- مخاطر سعر الفائدة: تتعرض الشركة الي مخاطر مالية متنوعة و يشمل ذلك التغير في أسعار الفائدة. و من هذا المنطلق تتخذ الشركة عدة احتياطات لعدم التأثر سلبا من هذا التغير، فعلي سبيل المثال لا الحصر تقوم الشركة بتنويع مصادر أموالها و منها اللجوء الي سوق المال للحصول علي جزء من تمويلها بسعر فائدة ثابت، فضلا عن قيامها بتوظيف أموالها مع مراعاة التوفيق بين مدة التوظيف و مدد الأموال المتاحة و أيضا تكلفة الأموال المتاحة و تسعير التوظيف.
- مخاطر سوق السندات: وهي منبثقة من مخاطر سوق المال و تنتج في حالة تدهور الأسواق المالية لسبب أو لآخر، و الشركة قد أعدت ضمن خططها تكوين مال احتياطي في ميزانيتها يتزايد السنة بعد الأخرى ليؤمن هذا الخطر.
- مخاطر الائتمان: وهي أساس نشاط الشركة و تتمثل في عدم مقدرة عميلها/عاملاتها السداد. و هناك عدة احتياطات تتخذ في هذا الشأن منها: تنويع الأنشطة والأصول الممولة، دراسة المراكز المالية للعميل، توفير مارج نقدي عند التمويل ليغطي أي تدهور في سعر الأصل الممول، إبرام عقود تأمين تغطي كافة المخاطر في حالة ضياع الأصل: هلاك أو سرقة.



[Handwritten Signature]





ثانيا - بيانات الإصدار

• تاريخ وقرار الجمعية العامة بإصدار السندات: قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة يوم الأحد الموافق ٢٠٠٨/٣/٣٠ إصدار سندات غير قابلة للتحويل لاسهم في حدود مبلغ خمسمائة مليون جنيها مصريا مع تفويض مجلس ادارة الشركة في اختيار وقت الاصدار و طريقة استهلاك السندات والشروط الأخرى المتعلقة بالسندات.

• تاريخ وقرار مجلس الإدارة بشروط اصدار السندات وفقا لتفويض الجمعية: وافق مجلس ادارة الشركة بجلسات: الأولى المنعقدة يوم الأحد ٣٠ مارس ٢٠٠٨، و الثانية يوم الخميس الموافق ٢٨ أغسطس ٢٠٠٨ و الثالثة يوم الأحد الموافق ٢٠٠٨/٨/٣١ علي اصدار الشريحة الأولى من السندات الموافق عليها من الجمعية العامة غير العادية للمساهمين و ذلك بالشروط الموضحة تفصيليا و التي سيتم ذكرها فيما بعد:

١. رقم الإصدار: الأول.

٢. قيمة الإصدار: ٢٠٠ مليون جنيها مصريا (مائتان مليون جنيها مصريا)

٣. القيمة الاسمية للسند: ١٠٠ جم (مائة جنيها مصريا)، تسدد بالكامل عند الاكتتاب، بالإضافة لمبلغ ٣٠ قرش للسند الواحد مصاريف اصدار.

٤. إجمالي عدد السندات المطروحة: ٢ مليون سند (مليونين سند).

• عدد السندات المطروحة للاكتتاب العام: ٦٠٠ ألف سند.

• عدد السندات المطروحة في اكتتاب المغلق: ١,٤٠٠ مليون سند.

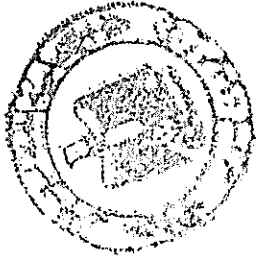
٥. مدة الإصدار: خمسة سنوات، تبدأ من اليوم التالي لتاريخ غلق باب الاكتتاب العام.

٦. الغرض من الإصدار: تنويع مصادر التمويل بتوفير أموال عن طريق سوق المال لتمويل عمليات التأجير التمويلي المتعلقة بنشاط الشركة.

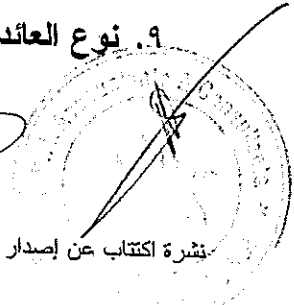
٧. سعر الإصدار للسند: ١٠٠ جم (مائة جنيها مصريا).

٨. عملة الإصدار: الجنيه المصري.

٩. نوع العائد: ثابت طوال فترة الإصدار.



(Handwritten signature)



بشرة اكتتاب عن إصدار سندات اسمية غير قابلة للتحويل الي اسهم



١٠. سعر العائد: ١٢,٠٠% (اثني عشرة في المائة) سنويا، يصرف كل ستة شهور ابتداء من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب.

١١. فترة العائد ومواعيد سداده: ستة أشهر، تبدأ في بداية أول يناير و أول يوليو كل عام ما عدا فترة العائد الأولي حيث يبدأ سريانها من اليوم التالي لغلق باب الاكتتاب لهذا الإصدار و تنتهي في نهاية يونيو ٢٠٠٩. و في حالة انتهاء أي فترة من فترات العائد في غير يوم عمل يتم مد تلك الفترة بحيث تنتهي في أول يوم عمل تالي، ويكون صرف العائد عن طريق شركة مصر للمقاصة و الايداع و القيد المركزي.

١٢. أسلوب احتساب العائد: يتم احتساب العائد علي أساس الأيام الفعلية المنقضية فيما بين تاريخي استحقاق كوبونين متتاليين وباعتبار السنة ٣٦٥ يوما وفقا للمعادلة التالية:

$$\frac{\text{القيمة الاسمية للسند} \times \text{سعر العائد} \times \text{عدد الأيام الفعلية}}{١٠٠ \times ٣٦٥}$$

١٣. السداد المعجل للسندات: للشركة المصدرة حق اختياري للسداد المعجل لكل أو جزء من مبلغ الإصدار قبل تاريخ الاستحقاق اعتبارا من السنة الثالثة من عمر الإصدار (بعد صرف الكوبون الرابع) و لا يوجد حد أدني لهذا السداد، و لا تعويضات لحملة السندات في حالة السداد المعجل، علي أن تقوم الشركة بالاعلان في جريدتين يوميتين واسعتي الانتشار عن تاريخ تنفيذ السداد المعجل مع تضمين الاعلان المبلغ المراد سداده وتاريخه و أنه يوافق تاريخ صرف الكوبون السابق يكون في التواريخ المحددة لصرف الكوبون

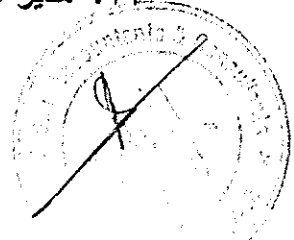
١٤. سعر الاستهلاك المعجل: ١٠٠ جم (مائة جنيها مصريا) للسند الواحد، و لا تخل أحكام السداد/الاستهلاك علي الأقساط المبينة بهذا البند بأن للشركة المصدرة حق اختياري للسداد المعجل لكل أو جزء من قيمة السندات قبل تاريخ الاستحقاق (اعتبارا من السنة الثالثة من عمر الإصدار و بعد صرف الكوبون رقم ٤)

١٥. تاريخ الاستهلاك النهائي لهذا الإصدار: بعد مضي خمسة سنوات من تاريخ غلق باب الاكتتاب العام (نهاية عمر الإصدار).

١٦. سعر الاستهلاك النهائي: ١٠٠ جم (مائة جنيها) للسهم الواحد.



١٧. مدير الإصدار:
"بنك الشركة المصرفية العربية الدولية ش.م.ج."





١٨. التصنيف الائتماني، تاريخ التصنيف: ٢٣ يونيو ٢٠٠٨

درجة التصنيف	الشركة
A	<p>منحت شركة ميريس "الشرق الأوسط للتصنيف الائتماني و خدمة المستثمرين" التصنيف و الترتيب المحلي للملاءة الائتمانية (تصنيف الجدارة) للشركة بدرجة "A" و النظرة المستقبلية "مستقرة" للالتزامات طويلة الأجل و هو ما يعني تقييم مديونية الإصدار من الدرجة الأولى، و التي لا تحظى بأي ضمانات: (Senior Unsecured Debt) و ذلك بناء علي الدراسات التي قامت بها شركة ميريس عن أداء الشركة و ذلك اعتمادا علي القوائم المالية المدققة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.</p> <p>سوف تقوم الشركة بعملية طرح الإصدار الأول لها لسندات في السوق المحلي بقيمة ٢٠٠ مليون جنيه مصري و هي من الدرجة الأولى ولا تحظى بأي ضمانات (Senior Unsecured Debt). وهذه السندات ذات عائد ثابت نصف سنوي، و مدتها ٥ سنوات سيتم سداد أصل السند دفعة واحدة في نهاية عمر السند. و تمثل حصة هذه السندات مصدرا لتنوع التمويل في الشركة، يساعدها علي التوسع في تمويل نشاطها.</p> <p>و تجدر الإشارة الي أن درجة "A" تعني أن المنشأة مصنفة محليا علي أنها درجة استثمار و هو ما يعبر عن المنشأة من الناحية الائتمانية و قدرتها علي سداد الأقساط و الفوائد في مواعيد استحقاقها جيدة: "Creditworthiness Above-Average" مقارنة بالمصريين المحليين الآخرين في الدولة نفسها. كما تشير علامة (+/-) الي نقص أو زيادة في مستوى المخاطر في نفس الدرجة.</p>

١٩. مصاريف الإصدار:

- مصاريف الإصدار: ٣٠ قرشا (ثلاثون قرشا) للسند الواحد.
- نسبة مصاريف الإصدار لقيمة السند: ٠,٣%

- ٢٠. جماعة حملة السندات: بعد قفل باب الاكتتاب في السندات يتم دعوة حملة السندات للاجتماع لتشكيل جماعة لحملة السندات واختيار ممثلها القانوني وذلك وفقا لأحكام القوانين و اللوائح المنظمة لذلك.

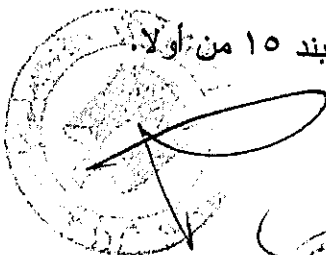
----- ٥ -----

ثالثا- خطة الشركة في استخدام الأموال المحصلة

- ١- كيفية استخدام الأموال المحصلة: ستستخدم هذه الأموال في تخفيض اعتماد الشركة علي القروض المصرفية كمصدر من مصادرها و ذلك لتنشيط نشاط التأجير التمويلي.

- ٢- العائد المتوقع من ذلك الاستخدام: ينتظر أن يصل العائد الصافي لهذه العمليات نسبة قدرها ٤% من قيمة الإصدار، بعد سداد كافة مصروفات الإصدار (تكلفة التمويل).

- ٣- مخاطر ذلك الاستخدام: نفس المخاطر السابق ذكرها في البند ١٥ من أولا.



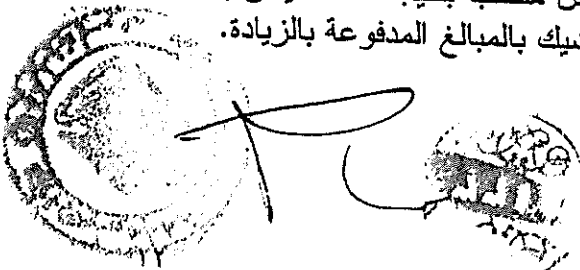
----- ٥ -----

----- ٥ -----



رابعاً - بيانات الاكتتاب

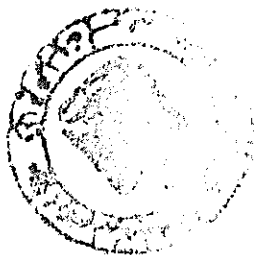
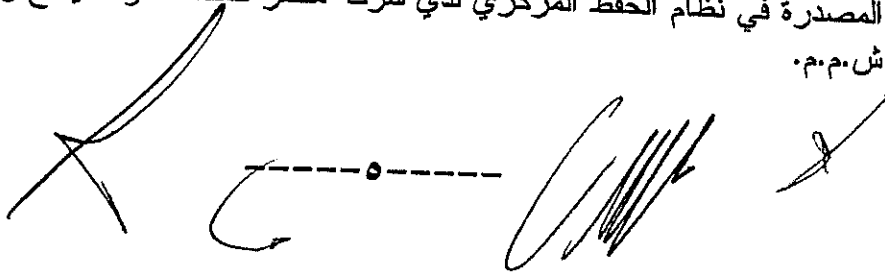
- ١- البنك متلقي الاكتتاب:
"بنك الشركة المصرفية العربية الدولية ش.م.م."
 - فرع المهندسين، ومقره ٥٦ شارع جامعة الدول العربية،
 - فرع مصر الجديدة، ومقره ١٦ شارع الحجاز.
- ٢- المبلغ المطلوب عند الاكتتاب: ١٠٠,٣٠ جم (مائة جنيها و ٣٠ قرشا) عن كل سند، عبارة عن ١٠٠ جم قيمة اسمية و ٣٠ قرش مصاريف اصدار.
- ٣- نوع الاكتتاب: ٣٠% عام، ٧٠% مغلق.
- ٤- الحد الأدنى و الأقصى للاكتتاب: الحد الأدنى سند واحد، ولا يوجد حد أقصى.
- ٥- تاريخ بدء الاكتتاب: يبدأ الاكتتاب بعد خمسة عشرة يوما من تاريخ النشر.
- ٦- تاريخ قفل الاكتتاب: يظل الاكتتاب مفتوحا اعتبارا من التاريخ اعلاه بحد ادني عشرة ايام و أقصى شهرين.
- ٧- أماكن الحصول علي نشرة الاكتتاب المعتمدة من الهيئة: مقرى الشركة والفروع المعينة للبنك متلقي الاكتتاب.
- ٨- حق الرجوع في الاكتتاب و استرداد القيمة المكتتب فيها: يحق للمكتتبين في السندات استرداد القيمة المكتتب فيها و ذلك في خلال فترة الاكتتاب طالما لم يتم غلق باب الاكتتاب. و يتم استرداد القيمة المكتتب فيها عن طريق فروع البنوك التي تم الاكتتاب عن طريقها. و لا يتم رد مصروفات الاصدار.
- ٩- طريق التخصيص ورد المستحقات: في حالة تجاوز الاكتتاب مبلغ الإصدار (عدد السندات المطروحة للاكتتاب العام) يتم توزيع السندات علي المكتتبين بتخصيص عدد من السندات لكل مكتتب علي أساس نسبة إجمالي عدد السندات المطروحة للاكتتاب إلى العدد المكتتب فيه بحيث لا يترتب علي ذلك اقضاء أي من المكتتبين في الإصدار ايا كان عدد السندات المكتتب فيها، مع مراعاة جبر الكسور لصالح صغار المكتتبين، و يرد إلى المكتتب ما دفعه عند الاكتتاب بالزيادة عما خصص له بالفعل في فترة لا تتجاوز عشرة ايام عمل رسمية من تاريخ غلق باب الاكتتاب. و سيخطر كل مكتتب بنتيجة التخصيص بخطاب يستلمه من فرع البنك متلقي الاكتتاب، و سيرفق به شيك بالمبالغ المدفوعة بالزيادة.



شركة انكوليس ش.م.م.



١٠- تسجيل الإصدار بالبورصة و الحفظ المركزي: سيتم تسجيل الإصدار بالبورصة المصرية خلال ثلاثة أشهر من تاريخ غلق باب الاكتتاب، كما سيتم تسجيل السندات المصدرة في نظام الحفظ المركزي لدى شركة مصر للمقاصة و الإيداع و القيد المركزي ش.م.م.





خامسا - تعهدات الجهة المصدرة

- ١- تعهدات خاصة بالهيكل التمويلي: تتعهد الشركة طوال فترة الإصدار بمراعاة تطبيق المعايير المحاسبية و المالية المقررة لشركات التأجير التمويلي المقررة باللوائح والتعليمات المقررة من الجهات الإشرافية. كما تتعهد ألا يقل معدل تغطية خدمة الدين عن نسبة ١,٥:١ طوال مدة السندات: معدل خدمة الدين = (الربح قبل الفوائد و المصروفات التمويلية والضرائب و الاهلاكات + ايرادات الاستثمار) / المدفوعات المالية وفقا للتعريف الآتي:
 - الربح قبل الفوائد و المصروفات التمويلية و الضرائب و الاهلاكات = مجمل الربح + اهلاكات صناعية - مصروفات عمومية و ادارية - مصروفات البيع و التوزيع و التسويق.
 - المدفوعات المالية = اجمالي الجزء المستحق من الديون طويلة الأجل عن العام السابق + صافي الفوائد. (صافي الفوائد: فوائد و مصروفات تمويلية + مصاريف اعتمادات مستندية - فوائد دائنة).
٢. تلتزم الشركة بتقديم تقرير ربع سنوي معتمد من المحاسب القانوني الي ممثل جماعة حملة السندات والهيئة العامة لسوق المال وشركة التصنيف الائتماني في هذا الخصوص.
٣. تعهدات خاصة بتوزيع الأرباح: تتعهد الشركة طوال فترة سريان الإصدار بأن توزيع أرباح للمساهمين يتم بعد استيفاء الآتي:
 - خدمة التزاماتها المالية الناجمة عن هذا الإصدار،
 - يجنب سنويا من أرباح الشركة و اعتبارا من الميزانية العمومية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩، مبلغ ٤٠ مليون جنيها لتكوين احتياطي يصل في مجموعه إلى ٢٠٠ مليون جنيها يكفي لسداد الإصدار عند الاستحقاق، و يستثمر هذا الاحتياطي في استثمارات مضمونة مرتفعة السيولة.
- ٤- تعهدات خاصة ببيع الأصول: هناك نوعين من الأصول، الأولي متعلقة بمزاولة النشاط و هي لا تمثل مبلغ يذكر. أما الأصول الثابتة الأخرى المتعلقة بنشاطها: التأجير التمويلي فطبقا للتعاقدات مع المستأجرين يحق لهم شرائها، وفقا لشروط العقد في نهاية المدة.
- ٥- تعهدات خاصة بالمساهمات في رأس مال الجهة المصدرة: لن تقوم الشركة بعملية شراء أسهمها في البورصة، طالما لم تستوفي تعهداتها و التزاماتها تجاه حملة سندات الإصدار.

٦. اقرارات الشركة المصدرة: تقر و تضمن الشركة لحملة السندات طوال مدة السندات و حتي سداد قيمتها بالكامل ما يلي:



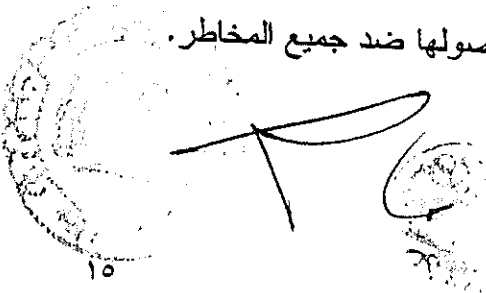


- أن الشركة قائمة و منشأة وفقا لأحكام القوانين السارية في جمهورية مصر العربية و أن لها صلاحية و أهلية و تملك كافة أصولها و القيام بالأنشطة المرخص لها بها وفقا لما هو مبين بهذه النشرة.
- أن الشركة قد حصلت علي كافة الموافقات اللازمة لإصدار السندات وفقا للنظام الأساسي للشركة، و القوانين السارية بما في ذلك القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و لائحته التنفيذية و القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و لائحته التنفيذية.
- أن الشركة تحوز كافة التراخيص و الموافقات الحكومية اللازمة لمباشرة نشاطها، و لا توجد علي الشركة أية مخالفات بشأن هذا التراخيص و الموافقات.
- أن كافة البيانات الواردة بهذه النشرة صحيحة و كاملة و دقيقة. كما تقر الشركة بأنها لم تغفل عمدا أية وقائع أو اعتبارات اخري قد تجعل أي من هذه البيانات مضللة
- أنه فيما عدا ما أفصحت عنه الشركة بهذه النشرة، لا توجد أية رهون تجارية أو عقارية علي أي من أصول الشركة.

٦- التعهدات:

- تلتزم و تتعهد الشركة طوال فترة الإصدار و حتي سداد قيمته بالكامل بما يلي:
- أن تكون مرتبة حملة السندات متساوية مع أي إصدار سندات جديد من حيث أولوية السداد، و الضمانات الأخرى،
- تلتزم الشركة بموافاة الممثل القانوني لجماعة حملة السندات نيابة عن حملة السندات، طوال سنوات الإصدار و حتي سداد قيمة السندات بالمعلومات و المستندات التالية:
- القوائم المالية عن كل فترة محاسبية ربع سنوية خلال خمسة و اربعون يوما من نهاية كل فترة محاسبية ربع سنوية،
- القوائم المالية المتعلقة بالسنة المالية المعنية و كذا حساب الأرباح و الخسائر وفقا للمعايير المحاسبية و مصدقا عليها من مراقب حسابات الشركة و ذلك في مدة أقصاها ٩٠ يوما من نهاية السنة المالية.
- شهادة موقعة من العضو المنتدب للشركة تسلم الي كل من الممثل القانوني لحملة السندات و البنك: مدير الإصدار تفيد بأنه لا يوجد حتي تاريخ الشهادة أية حالة من حالات الإخلال باحكام و شروط السندات و نشرة الاكتتاب و أنه يلتزم باخطار حملة السندات بمجرد وقوع أي حالة من هذه الحالات.

- تلتزم الشركة بموافاة كل من الممثل القانوني لجماعة حملة السندات و الهيئة العامة لسوق المال بشهادة موثقة من احدي شركات التصنيف الائتماني المعترف بها دوليا تقدم سنويا خلال ٣٠ يوما من تاريخ إصدار شهادة التصنيف الائتماني الأولي. (Initial Rating Certificate).
- تلتزم الشركة بالاستمرار في التأمين علي كافة أصولها ضد جميع المخاطر.



Handwritten signature.



- تلتزم الشركة بعدم رهن أي عقار من العقارات المملوكة لها طوال مدة سريان السندات و حتي سداد قيمتها.

٧- حالات الاخلال:

تعد الشركة مصدرة السندات في حالة اخلال لشروط السندات في أي من الأحوال التالية:

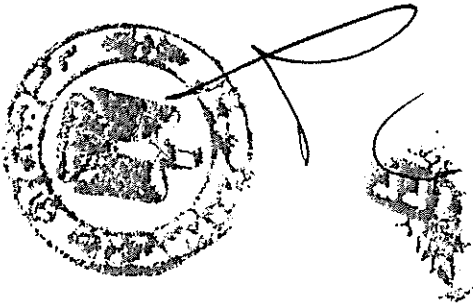
- الاخلال بأي من تعهدات و التزامات الشركة سالفة الذكر من هذه النشرة بما يؤثر تأثيرا جوهريا سلبيًا علي حقوق حملة السندات،
 - عدم سداد أي مبالغ مستحقة علي أصل السندات أو عوائدها،
 - التغير العكسي الجوهري في أعمال الشركة و في أوضاعها المالية من تاريخ اصدار القوائم المالية للشركة المصدرة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ بما يؤثر تأثيرا جوهريا سلبيًا علي حقوق حملة السندات.
 - اذا أصبحت الشركة معسرة ، أو مفلسة، أو أعلنت أنها قد أصبحت معسرة أو مفلسة، أو أقرت كتابة بعدم قدرتها علي سداد ديونها عند استحقاقها.
 - اذا وضعت الشركة تحت التصفية، أو تم تعيين حارسا قضائيا عليها،
 - اذا توقفت الشركة عن مباشرة نشاطها أو أي جزء جوهري من نشاطها يؤثر تأثيرا جوهريا سلبيًا علي حقوق حملة السندات،
 - اذا أصبح استمرار الشركة في اقتراض أية مبالغ أو اصدار أوراق مالية أو أداء أي من التزاماتها بموجب هذه السندات مخالفا للقانون.
 - اذا أنخفض التصنيف الائتماني المحلي للسند و الصادر من احدي الشركات العالمية المتخصصة في التصنيف الائتماني عن درجة استثمار ((BBB- تستحق فورا قيمة السندات و عوائدها بالكامل حتي تاريخ السداد دون حاجة الي اصدار أو اذار أو اصدار حكم قضائي أو اتخاذ أي إجراء آخر.
- في حالة حدوث أي حالة من حالات الاخلال ستقوم الشركة في موعد غايته اسبوع من اكتشافه، باخطار ممثل حملة السندات بالحالة و سبب حدوثها و الخطوات المتخذة لعلاجها و المدة اللازمة لاتمام ذلك.

• المستشار القانوني للاصدار: الأستاذ طارق محرم - مكتب عبد المتعال و محرم و حيزة للمحاماه و الاستشارات القانونية.

• المستشار المالي للاصدار: الدكتور انطون أسكندر ميخائيل - إي. إس. إم.

محاسبون و مستشارون.

• القوانين السارية: قوانين سوق المال.





سادسا- البيانات المالية

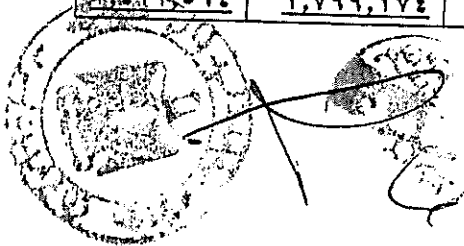
١ - ملخص القوائم المالية الفعلية: ٢٠٠٥ - ٢٠٠٧ ، مركز مالي سبتمبر ٢٠٠٨
فيما يلي ملخص للقوائم المالية للشركة عن السنوات ٢٠٠٥ الي ٢٠٠٧ و سبتمبر ٢٠٠٨
أ- الأصول

(بالآلف جنيه مصري)

٢٠٠٨/٩	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٥	الأصول:
٨,٥٨٦	٥,١٢٠	٥,٦٠٤	٥,٧٨١	- الأصول الثابتة (صافي)
٢,٣١٦,٧٥١	١,٧٧٢,١٧١	١,٥٠٠,١٨٤	١,٠٨٤,١١٠	- صافي تكلفة الأصول المؤجرة
٤٦٤	٤٦٤	٤٦٤	٢٣٢	- استثمارات طويلة
٤٠٠	٢,٧٧٣			- أصول أخرى
<u>٢,٣٢٦,٢٠١</u>	<u>١,٧٨٠,٥٢٨</u>	<u>١,٥٠٦,٢٥٢</u>	<u>١,٠٩٠,١٢٣</u>	- الأصول الطويلة
٨٥٩	٣٩١	٧٠٣	٣,١٨٣	- عملاء
٣٣,٩٩٦	١٣,٤٧٩	١,٤٩١	١,١٧٨	- مديون و حسابات مدينة أخرى
٦٠,٥٠٨	٤,٧٧٦	٤,٦٣١	٥,٨٦٣	- نقدية
<u>٩٥,٣٦٣</u>	<u>١٨,٦٤٦</u>	<u>٦,٨٢٥</u>	<u>١٠,٢٢٤</u>	- الأصول المتداولة
<u>٢,٤٢١,٥٦٤</u>	<u>١,٧٩٩,١٧٤</u>	<u>١,٥١٣,٠٧٧</u>	<u>١,١٠٠,٣٤٧</u>	الأصول

ب- الخصوم و حقوق المساهمين

٢٠٠٨/٩	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٥	الخصوم و حقوق المساهمين:
١٩,٦٢٨	١١,٨٥٢	١٦,٢٥٩	١٦,٦٩٤	- بنوك - تسهيلات قصيرة
٢٩٨,٩١٢	٢٢٨,١١١	١٧٤,٠٤٧	١٣٠,٢٤٧	- بنوك - مستحق خلال العام
				- دائنات توزيعات
٦٣,٧٨٨	٣٦,٣٧٠	١٥,٧٢٥	١٣,٥١٥	- دائنات و حسابات دائنة أخرى
<u>٣٨٢,٣٢٨</u>	<u>٢٧٦,٣٣٣</u>	<u>٢٠٦,٠٣١</u>	<u>١٦٠,٤٥٦</u>	- الالتزامات القصيرة
٢٨,٩٠٥	٢٨,٩٣٥	١٩,٧٩٤	١٢,٥٥٦	- مخصصات
١,٧٠١,٩١٥	١,١٩٤,١٤٤	١,١٥٥,٧٠٣	٨٢٠,٦٦٧	- قروض طويلة و مرابحات
				- فروق عملة (طويلة الأجل)
٦٣,٤١٤	٧٤,٦٣٥			- دائنات شراء أصول
<u>٢,١٧٦,٥٦٢</u>	<u>١,٥٧٤,٠٤٧</u>	<u>١,٣٨١,٥٢٨</u>	<u>٩٩٣,٦٧٩</u>	- إجمالي الالتزامات
١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	٩٧,٦٠٠	٨٥,٠٠٠	- رأس المال
				- لحساب زيادة رأس المال
٢٨,٧٦٤	٣٦,٩٠٨	٥,٥٤٣	٤,٦٩٧	- احتياطات
١٨,٩٨٠	١,١١٠	١,١٠٢	٥٩	- أرباح مرحلة
٣٧,٢٥٨	٣٧,١٠٩	٢٧,٣٠٤	١٦,٩١٢	- أرباح العام (القابل للتوزيع)
<u>٢٤٥,٠٠٢</u>	<u>٢٢٥,١٢٧</u>	<u>١٣١,٥٤٩</u>	<u>١٠٦,٦٦٨</u>	- حقوق المساهمين
<u>٢,٤٢١,٥٦٤</u>	<u>١,٧٩٩,١٧٤</u>	<u>١,٥١٣,٠٧٧</u>	<u>١,١٠٠,٣٤٧</u>	الخصوم و حقوق المساهمين



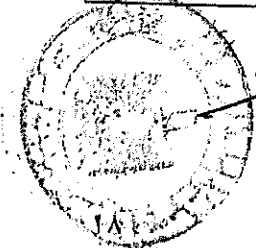
Signature



ج - تحليل الالتزامات

(بالآلاف جنيه مصري)

٢٠٠٨/٩	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٥	
١١٩,٥٩٠	١١٧,٦٩٥	١١٢,١١٠	٨٠,٧٢١	١- قروض طويلة و مرابحات
١٥٠,٨٥٥	٦٦,١١٢			- بنك الشركة المصرفية العربية الدولية
			٢,٦٨٥	- بنك الشركة المصرفية العربية الدولية
			٣٢٠	- بنك الاستثمار القومي "جنيه مصري"
			١٦٥	- بنك الاستثمار القومي "عملة أجنبية"
٣١٨,٧٢٤	٣٢١,٧٧٣	٣٢٥,٤٢٨	٣٢٨,٦٦٤	- بنك القاهرة
			٨,٦٠٤	- بنك مصر
١٠٦,٤١٢	١٥٠,٧٧٤	٩٣,٢٧١	٨٠,١١٤	- بنك مصر
٣٥,٨٩٠	٥٣,٨٩١	٧٥,٧٠٤	٩٥,١٥٤	- البنك الوطني المصري
		٥٧,٤٩٤		- البنك الأهلي سوسيتيه جنرال
٩١٣,٣٩٧	٥٠٠,٦٩٢	٤٩٧,١٨١	١٨٣,٣٢٠	- البنك الأهلي سوسيتيه جنرال
	٧١,١٢٢	١٣,٩٤٦		- البنك الأهلي المصري
٢,٥٠٣	٣,٤٨٧	٤١٣		- بنك أبو ظبي الوطني
٦٩,٣٠٤				- مؤسسة دعم و تنمية منشآت الأعمال
٧,٨٤٨				- قرض بنك تنمية الصادرات
١٧٣,٨٣٤	١٣٦,٧٠٩	١٥٤,٢٠٣	١٧١,١٦٧	- قرض بنك باركليز
١٠٢,٤٧٠				- مرابحات بنك فيصل الاسلامي الدولي
				- مرابحات بنك التمويل المصري السعودي
<u>٢,٠٠٠,٨٢٧</u>	<u>١,٤٢٢,٢٥٤</u>	<u>١,٣٢٩,٧٥٠</u>	<u>٩٥٠,٩١٤</u>	الحملة
٢٠٠٨/٩	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٥	
١١,٠١١	٤٥,٤٦٧	٣٥,٣٠٩	٢٠,٩٠١	٢- المستحق خلال عام
٢٢,١٠٨	٦,٧٦٥			- بنك الشركة المصرفية العربية الدولية
			١,٢٣٧	- بنك الشركة المصرفية العربية الدولية
			١٦٥	- بنك الاستثمار القومي
٤,٥٢٤	٤,١٢٩	٣,٦٥٥	٩,٦٠٧	- بنك القاهرة
٣١,٩٩٢	٢٩,٧٢٢	١١,٠٤٠	١٠,٠٤٧	- بنك مصر
٢٦,٤٢٠	٢٤,٣٣٧	٢١,٨١٣	١٩,٣٦٧	- البنك الوطني المصري
		٨,٨٤٥		- البنك الأهلي سوسيتيه جنرال
١٢٩,٥٨١	٥١,٣٢٥	٤٢,٨٨٧	١٩,٩٩٤	- البنك الأهلي سوسيتيه جنرال
	١٧,٩٥٢	٢,٩٨٨		- البنك الأهلي المصري
١,٣١١	٢,١١٨	٢١		- بنك أبو ظبي الوطني
١٠,٠٦٨				- مؤسسة دعم و تنمية منشآت الأعمال
٩٦٩				- بنك تنمية الصادرات المصري
١٠,٢٤٧				- بنك باركليز
٥٠,٦٨١	٤٦,٢٩٦	٤٧,٤٤٩	٤٨,٩٢٩	- مرابحات بنك التمويل السعودي
٢٩٨,٩١٢	٢٢٨,١١١	١٧٤,٠٤٧	١٣٠,٢٤٧	- مرابحات بنك فيصل الاسلامي الدولي
				الحملة
<u>١,٧٠١,٩١٥</u>	<u>١,١٩٤,١٤٣</u>	<u>١,١٥٥,٧٠٣</u>	<u>٨٢٠,٦٦٧</u>	٣- الجزء طويل الأجل



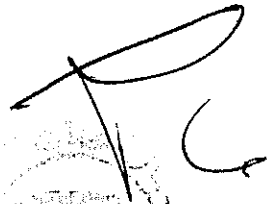


شركة انكوليس ش.م.م.



د- ملخص قوائم الدخل - سبتمبر ٢٠٠٨

فيما يلي ملخص قوائم الدخل عن نشاط السنوات: ٢٠٠٥ الي ٢٠٠٧ و الفترة من اول يناير ٢٠٠٨ حتى ٢٠٠٨/٩/٣٠:

(لأقرب الف جنيه مصري)

٢٠٠٨	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٥	البند:
٤٢١,٣٥١	٤٥٩,٤٣٣	٣٣٩,٢٦٩	٢٦١,٠٨٦	- إيراد أصول مؤجرة.
٢١٨,٧٠٧-	٢٢٩,٥٦٠-	١٦٥,٤٦٤-	١٢٠,١٧٣-	- اهلاك أصول مؤجرة
١٣٩,٤١٦-	١٥٧,٨٣٦-	١١٨,٠٩٧-	١٠٣,٢٠٥-	- تكالفة التمويل
<u>٦٣,٢٢٨</u>	<u>٧٢,٠٣٧</u>	<u>٥٥,٧٠٨</u>	<u>٣٧,٧٠٨</u>	- محمل الربح
١٧,٥٢١-	١٨,٦٤٠-	١٣,١٩٨-	٩,٦٩١-	- مصروفات عمومية و ادارية
٢٨٤-	٤٩٦-	٥١٤-	٤٨٢-	- رواتب و بدلات أعضاء مجلس الادارة
٧٠٧-	٨٠٨-	٨١٢-	٥٧٤-	- اهلاك أصول ثابتة
	٩,٢١٠-	٧,٢٣٨-	٥,٩٩٨-	- اهلاك أصول بغرض التأجير
<u>٤٤,٧١٦</u>	<u>٤٢,٨٨٣</u>	<u>٣٣,٩٤٦</u>	<u>٢٠,٩٦٣</u>	- مخصصات
٣٧٧	٨٢٣	٦٠	١٢٢	- ربح التشغيل
٣٧	٣٥	١-	٧٦	- فوائد دائنة
	٧٥٣	٢٢٦	٢٥٩	- ربح/خسارة فروق عملة
<u>٤٥,١٣٠</u>	<u>٤٤,٤٩٣</u>	<u>٣٤,٢٣١</u>	<u>٢١,٤٢٠</u>	- إيرادات متنوعة
٧,٨٧٢-	٧,٣٨٤-	٦,٩٢٧-	٤,٥٠٨-	- صافي الربح قبل الضرائب
<u>٣٧,٢٥٨</u>	<u>٣٧,١٠٩</u>	<u>٢٧,٣٠٤</u>	<u>١٦,٩١٢</u>	- ضرائب الدخل
				- صافي الربح بعد الضرائب

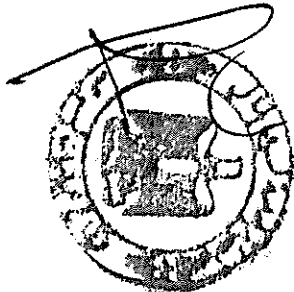
 



٢- ملخص التدفقات النقدية: ٢٠٠٥ - ٢٠٠٧

فيما يلي ملخص قوائم الدخل عن نشاط السنوات المنتهية في ٢٠٠٥/١٢/٣١ الي ٢٠٠٨/٩/٣٠:
٢٠٠٧ و المركز المالي في ٢٠٠٨/٩/٣٠:
(بالألف جنيه مصري)

٢٠٠٨/٩	٢٠٠٧	٢٠٠٦	٢٠٠٥	البند
٤٥,١٣٠	٤٤,٤٩٣	٣٤,٢٣١	٢١,٤٢٠	- الربح (بعد الضرائب)
	٩,٢١٠	٧,٢٣٨	٥,٦٧٢	- مخصصات (صافي)
٢١٩,٤١٤	٢٣٠,٣٦٨	١٦٦,٢٧٧	١٢٠,٧٤٧	- اهلاكات
<u>٢٦٤,٥٤٤</u>	<u>٢٨٤,٠٧١</u>	<u>٢٠٧,٧٤٦</u>	<u>١٤٧,٨٣٩</u>	- اجمالي التدفقات النقدية
٦٦٢-	-٥٤١	١,٤٩٤	-٢٢٠	- التغير في حسابات العملاء
١٩,٧١٢-	-١٠,٤٠٠	٣٠٤	١٦,٤٩٢	- التغير في المدينةون و الأرصدة المدينة
٢٠,٦٢٥-	١٨٥,٨٥٩	١٥٨,٧٤٣	-٧	- التغير في الدائون و الأرصدة الدائنة الأخرى
<u>٢٢٣,٥٤٥</u>	<u>٤٥٨,٩٨٩</u>	<u>٣٦٨,٢٨٧</u>	<u>١٦٤,١٠٤</u>	- صافي التدفقات النقدية
٨٦١-	-٣٢٤	-٤١٠	-١,٠٢٨	- مقبوضات/مدفوعات شراء أصول ثابتة
٤٧٠-	-	-	-	- مقبوضات/مدفوعات مشروعات تحت التنفيذ
٧٨٠,٨٠١-	-٨١٤,٩٨٨	-٩٥٨,٠٩٨	-٤٢٥,٠١١	- مدفوعات شراء أصول ثابتة مؤجرة
٤٥,٢٦٨	٥١,٦٨٦	٦,٠٩٥	١٠,٧٥٣	- مقبوضات بيع أصول ثابتة مؤجرة
٤٠٠-	-٢,٧٧٣	-٢٣٢		- شراء استثمارات
<u>٥١٣٧١٩-</u>	<u>-٣٠٧,٤١٠</u>	<u>-٥٨٤,٣٥٨</u>	<u>-٢٥١,١٨٢</u>	- التدفقات النقدية الحرة
	٣٠,٠٠٠		١٥,٥٠٠	- التغير في رأس المال
	٣٠,٠٠٠			- علاوة اصدار
٥٧٨,٥٧٣	٩٢,٥٠٤	٣٦٦,٥٩١	١٥٤,٢٦٧	- استثمارات أصول ثابتة أو مؤجرة
	-٤,٤٠٧	١١,٨١٢	١٢,٠٤٢	- التغير في القروض الطويلة
٣٦,١٩٣	١٦٢,٩٨٨	٢٠٧,٣٧٤	٨١,٠٣٧	- التغير في السلفيات
			١٥٤	- التغيرات الأخرى
		-٢٢٦	-٢٦٠	- تسوية إيرادات عقود
١٦,٨٩٩-	-٣,٥٣١	-٢,٤٢٥	-٧,٨٢١	- أرباح رأسمالية
١١,٧٦٢	١٤٥	-١,٢٣٢	٣,٧٣٧	- توزيعات أرباح
				- صافي التغير في النقدية



Handwritten signature or initials.

Handwritten mark or signature.



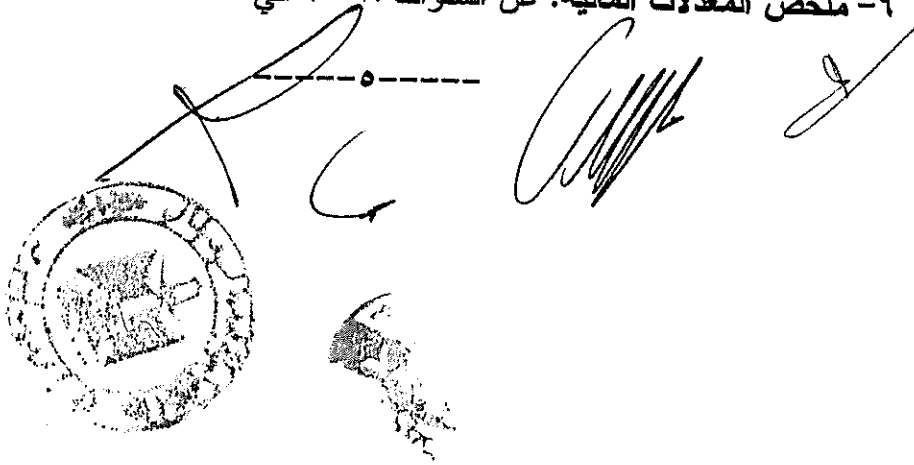
بالصفحات التالية:

٣- ملخص القوائم المالية التقديرية: عن السنوات ٢٠٠٨ - ٢٠١٤ .

٤- ملخص قوائم الدخل: عن السنوات ٢٠٠٨ إلى ٢٠١٤ .

٥- ملخص التدفقات النقدية: عن السنوات ٢٠٠٨ - ٢٠١٤ .

٦- ملخص المعدلات المالية: عن السنوات ٢٠٠٨ الي ٢٠١٤



٣- ملخص القوائم المالية التفسيرية لأغراض التحليل المالي ٢٠٠٨ - ٢٠١٤
أ- الأصول

(بالآلاف جنية مصرى)

٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	
		٧٣٢	١,٥٤٤	٢,٣٥٦	٣,١٦٨	٣,٩٨٠	٥,١٢٠	الأصول
٥,١٨٧,٦٧٦	٤,٥١١,٠٢٢	٣,٩٢٢,٦٢٨	٣,٤١٠,٩٨١	٢,٩٦٦,٠٧٠	٢,٥٧٩,١٩١	٢,٣٤٢,٧٧٥	١,٧٧٢,١٧١	الأصول الثابتة
-١,٩٣١,٠٠٠	-١,٦٧٩,١٠٠	-١,٤١٠,١٠٠	-١,٢٦٩,٦٠٠	-١,١٠٤,٠٠٠	-٩٦٠,٠٠٠	-٨٣٤,٨٠٠	-٧٦٧,٠٠٠	مخصص أصول مؤجرة مختلفة نقدا
٩٦٦,٩١٩	-١,١٢٧,٧٥٦	-٩٨٠,٦٥٧	-٨٥٢,٧٤٥	-٧٤١,٤١٨	-٦٤٤,٧٩٨	-٥٦٠,٦٩٤	-٤٩٠,٧١٤	مخصص المستحق خلال العام
٤٦٤	٤٦٤	٤٦٤	٤٦٤	٤٦٤	٤٦٤	٤٦٤	٣,٢٣٧	استثمارات أخرى
١,٩٦٠,٢٢١	١,٧٠٤,٦٣٠	١,٥٣٣,٠٦٧	١,٢٩٠,٦٤٤	١,١٢٣,٤٧٢	٩٧٨,٠٢٥	٨٥١,٧٢٥	٥٢٢,٨١٤	الأصول الطويلة
٧,٧٨٢	٦,٧٦٧	٥,٨٨٤	٤,١٧٢	٤,٤٩٧	٣,٩١١	٣,٤٠١	٣٩١	عملاء
١,٢٩٦,٩١٩	١,١٢٧,٧٥٦	٩٨٠,٦٥٧	٨٥٢,٧٤٥	٧٤١,٤١٨	٦٤٤,٧٩٨	٥٦٠,٦٩٤	٤٩٠,٧١٤	إيجارات مستققة خلال العام
١٥,٥٦٣	١٣,٥٣٣	١١,٧٦٨	٩,٣٤٤	٨,٩٩٥	٧,٨٢١	٦,٨٠١	١٣,٤٧٩	مديون وأرصدة مدينة أخرى
١٩٨,٩٨٧	١٨٦,٣٦٦	٢,٧٣٤	١,٦٠٦	٦,٨٩٢	١٩,٧٤٢	٢٤,٩٤٤	٤,٧٧٦	نقدية
		٢٠٠,٠٠٠	١٦٠,٠٠٠	١٢٠,٠٠٠	٨٠,٠٠٠	٤٠,٠٠٠		استثمارات مضمونة مرتبطة المسولة
١,٥١٩,٢٥١	١,٣٣٤,٤٢٢	١,٢٠٢,٠٤٣	١,٠٢٧,٨٦٧	٨٨١,٨٠٢	٧٥٦,٢٧٢	٦٣٥,٨٤٠	٥٠٩,٣٦٠	الأصول المتداولة
٣,٤٧٩,٤٧٢	٣,٠٣٩,٠٥٢	٢,٧٣٥,١١٠	٢,٣١٨,٥١١	٢,٠٠٥,٢٧٤	١,٧٣٤,٢٩٧	١,٤٨٧,٥٦٥	١,٠٣٢,١٧٤	الأصول

٣ مباحث - ملخص القوائم المالية التقديرية لأوضاع التحليل المالي ٢٠٠٨ - ٢٠١٤
ب - الخصوم وحقوق المساهمين

(لأقرب ألف جنية مصرى)

	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	٢٠٠٧	
الخصوم وحقوق المساهمين									
- بنوك ، تسهيلات قصيرة	٦٨,٩٠٨	٥٩,٩٢٠	٧٥,٣٦٥	٥٤,٨٨٢	٤٤,٤٦٣	٣٦,٢٧٢	٢١,٠٧٠	١١,٨٥٢	
- بنوك مستحق خلال العام	٦٩٠,٠٠٠	٦٠٠,٠٠٠	٥٠٢,٥٠٠	٤٣٥,٠٠٠	٣٧٥,٠٠٠	٣٢٤,٠٠٠	٢٧٧,٥٠٠	٢٢٨,١١١	
- دلتون ولرصدة دائنة اخرى	٦٧,١٠٩	٥٨,٥٨٣	٦١,١٦٩	٥٥,٦٥٩	٣٩,٩٣٦	٣٤,٩٥٠	٢٠,٢٩٨	٣٦,٣٧٠	
- الائتلافات القصيرة	٨٢٦,٠١٧	٧١٨,٥٠٣	٦٣٩,٠٣٤	٥٤٥,٥٤١	٤٥٩,٣٩٤	٣٩٥,٢٢٢	٣٢٨,٨٦٨	٢٧٦,٣٣٣	
- مخصصات	١٠١,٩٣٥	٨٧,١٨٧	٧٣,٦١٢	٦١,٨٠٨	٥١,٥٤٤	٤٢,٦١٨	٢٤,٨٥٧	٧٨,٩٣٥	
- سندات متوسطة الاجل									
- دلتو شراء اصول								٧٤,٦٣٥	
- قروض متوسطة الاجل ومن اجبات	٢,٩١٠,٠٠٠	٢,٤٠٠,٠٠٠	٢,٧٧٢,٥٠٠	٢,٣٩٠,٠٠٠	٢,٠٥٠,٠٠٠	١,٧٦١,٠٠٠	١,٤٩٧,٥٠٠	١,١٩٤,١٤٤	
- يضم قروض مخصصة لأصول مؤجرة	-١,٩٣١,٠٠٠	-١,٦٧٩,١٠٠	-١,٤١٠,١٠٠	-١,٢٦٩,٦٠٠	-١,١٠٤,٠٠٠	-٩٦٠,٠٠٠	-٨٣٤,٨٠٠	-٧٦٧,٠٠٠	
- اجمالي الائتلافات	٢,٩٠٦,٩٥٢	٢,٥٢٦,٥٩٠	٢,٢٧٥,٠٤٦	١,٩٢٧,٧٤٩	١,٦٥٦,٩٣٨	١,٤٣٨,٨٤٠	١,٢٢٦,٤٢٥	٨٠٧,٠٤٧	
- رأس المال	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٣٠٠,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠	٢٢٥,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	١٥٠,٠٠٠	
- احتياطات	٦٥,٣٨٠	٦٠,٠٥٢	٥٥,٣٨٤	٥١,٢٦٢	٤٧,٦٠١	٤٤,٣٧١	٤١,٥٢٤	٣٦,٩٠٨	
- ارباح مرحلة	١٠٠,٥٧٨	٥٨,٥٩٤	٢١,٧٨٧	٤١,٢٧٦	١١,١٢٨	٤٤,١٣٧	١٩,٤٦٤	١,١١٥	
- ارباح العام	١٠٦,٥٦٢	٩٣,٨١٦	٨٢,٨٩٣	٧٣,٢٢٤	٦٤,٦٠٧	٥٦,٩٤٩	٥٠,١٥٢	٣٧,١٠٩	
- حقوق المساهمين	٥٧٢,٥٢٠	٥١٢,٤٦٢	٤٦٠,٥٦٤	٣٩٠,٧٦٢	٣٤٨,٣٣٦	٢٩٥,٤٥٧	٢٦١,١٤٠	٢٢٥,١٢٧	
- الخصوم و حقوق المساهمين	٢,٤٧٩,٤٧٢	٢,٠٣٩,٠٥٢	٢,٧٣٥,١١٠	٢,٣١٨,٥١١	٢,٠٣٥,٢٧٤	١,٧٣٤,٢٩٧	١,٤٨٧,٥٦٥	١,٠٣٢,١٧٤	



شركة الكواكيب المتحدة
إدارة التحصيل إلى اسم

مدير

(لا قرب الف جنيه مصري)

٢٠١٤ - ٢٠٠٨ : ملخص قوائم الدخل التقديرية لغرض التحليل المالي

البيد	٢٠٠٧	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤
- إيرادات أصول مؤجرة	٤٥٩,٤٣٣	٥١٦,٧٣٦	٥٩٦,٥٥٣	٦٨٦,٠٤٠	٧٨٨,٩٤٥	٩٠٧,٧٨٧	١,٠٤٣,٣٨٠	١,١٩٩,٨٨٧
- إهلاك أصول مؤجرة وتكلفة التمويل	-٣٨٧,٣٩٦	-٤٢٧,٠١٥	-٤٩٣,٣٨٨	-٥٦٧,٣٩٧	-٦٥٧,٥٠٦	-٧٥٠,٣٩٩	-٨٦٧,٩٥٩	-٩٩٢,٤٠٣
- محصل الربح	٧٢,٠٣٧	٨٩,٧٢١	١٠٣,١٦٨	١١٨,٦٤٣	١٣٦,٤٣٩	١٥٦,٨٨٨	١٨٠,٤٢١	٢٠٧,٤٨٤
- رد الإهلاك وتكلفة التمويل	٣٨٧,٣٩٦	٤٢٧,٠١٥	٤٩٣,٣٨٨	٥٦٧,٣٩٧	٦٥٧,٥٠٦	٧٥٠,٣٩٩	٨٦٧,٩٥٩	٩٩٢,٤٠٣
- مصاريف عمومية وإدارية	-١٩,١٣٦	-١٩,٧٤٤	-٣٣,٦٩٣	-٢٨,٤٣١	-٣٤,١١٧	-٤٠,٩٤٠	-٤٩,١٧٨	-٥٨,٩٥٤
- الربح قبل الإهلاكات والقوائد	٢٦٩,٥٦٠	٣٦٧,٣٦٩	٢٨٤,٤٧٤	٣٢٧,١٤٥	٣٧٦,٩١٧	٤٣٧,١١٧	٤٩٧,٥٦١	٥٧٢,٩٣٣
- إهلاك الأصول المؤجرة	-٨٠٨	-٨١٢	-٨١٢	-٨١٢	-٨١٢	-٨١٢	-٨١٢	-٨١٢
- إهلاك أصول ثابتة	٢٠٩,٩٢٩	٢٤٨,٨٠١	٢٨٧,٥٧٧	٣٢٩,٦٥٢	٣٧٧,٧٩٩	٤٣٢,٨٦٩	٤٩٥,٩٥٤	٥٦٨,٧٣٢
- الربح قبل القوائد	١٠٧,٨٣١	١٧٩,٦٤٦	٢٠٨,٩١٤	٢٤٠,٢٥٢	٢٧٦,٢٨٩	٣١٧,٧٣٣	٣٦٥,٣٩٣	٤٢٠,٢٠٢
- فوائد مدينة			٣٨٤	٣٨٤	٣٨٤	٣٨٤	٣٨٤	٣٨٤
- فوائد دائنة + إيرادات متنوعة	١,٦١٠	٧٨٤	٧٨٤	٧٨٤	٧٨٤	٧٨٤	٧٨٤	٧٨٤
- مخصصات	-٩,٢١٠	-٦,٧٤٩	-٧,٧٦١	-٨,٩٢٥	-١٠,٢٦٤	-١١,٨٠٤	-١٣,٥٧٥	-١٥,٦١١
- صافي الربح قبل الضرائب	٤٤,٤٩٣	٦٢,٦٩٠	٧١,١٨٦	٨٠,٧٥٩	٩١,٥٣٠	١٠٣,٦١٦	١١٧,٢٧٠	١٣٣,٢٠٣
- ضرائب الدخل	-٧,٣٨٤	-١٢,٥٣٨	-١٤,٢٣٧	-١٦,١٥٢	-١٨,٣٠٦	-٢٠,٧٢٣	-٢٣,٤٥٤	-٢٦,٦٤١
- صافي الربح بعد الضرائب	٣٧,١٠٩	٥٠,١٥٢	٥٦,٩٤٩	٦٤,٦٠٧	٧٣,٢٢٤	٨٢,٨٩٣	٩٣,٨١٦	١٠٦,٥٦٢

(بالآلاف جنيه مصري)

٥ - ملخص تقديرات التغيرات النقدية ٢٠٠٨ - ٢٠١٤

البند	٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	
- الربيع (بعد الضرائب)	١٠٦,٥٦٢	٩٣,٨١٦	٨٢,٨٩٣	٧٣,٢٧٤	٦٤,٦٠٧	٥٦,٩٤٩	٥٠,١٥٢	
- مخصصات (صافي)	١٤,٧٤٨	١٣,٥٧٥	١١,٨٠٤	١٠,٢٦٤	٨,٩٢٦	٧,٧٦١	٥,٩٢٢	
- املاكات		٧٣٢	٨١٢	٨١٢	٨١٢	٨١٢	١,١٤٠	
- اجمالي التغيرات النقدية	١٢١,٣١٠	١٠٨,١٢٣	٩٥,٥٠٩	٨٤,٣٠٠	٧٤,٣٤٥	٦٥,٥٢٢	٥٧,٢١٤	
- التغير في حسابات العملاء	-١,٠١٥	-٨٨٣	-٧١٢	-٦٧٥	-٥٨٦	-٥١٠	-٣,٠١٠	
- التغير في المدينون والأرصدة المدينة	-٢,٠٣٠	-١,٧٦٥	-١,٤٢٤	-١,٣٤٩	-١,١٧٤	-١,٠٢٠	٦,٦٧٨	
- التغير في الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى							-٧٤,٦٣٥	
- صافي التغيرات النقدية	١١٨,٢٦٥	١٠٥,٤٧٥	٩٣,٣٧٣	٨٢,٢٧٦	٧٢,٥٨٥	٦٣,٩٩٢	-١٣,٧٥٣	
- مقوضات/مدفوعات شراء أصول ثابتة	-٦٧٦,٦٥٤	-٥٨٨,٣٩٤	-٥١١,٦٤٧	-٤٤٤,٩١١	-٣٨٦,٨٧٩	-٣٣٦,٤١٦	-٦٩,٩٨٠	
- مدفوعات شراء أصول ثابتة مؤجلة							-٣٣٢,٨٢٤	
- مقوضات بيع أصول ثابتة مؤجلة							٢,٧٧٣	
- شراء استثمارات	-٥٥٨,٣٨٩	-٤٨٢,٩١٩	-٤١٨,٢٧٤	-٣٢٢,٦٣٥	-٣١٤,٢٩٤	-٢٧٢,٤٢٤	-٤١٣,٧٨٤	
- التغير في رأس المال			٧٥,٠٠٠		٧٥,٠٠٠			
- علاوة اصدار								
- سندات تمويل (اصدار)/ استهلاك		-٢٠٠,٠٠٠					٢٠٠,٠٠٠	
- التغير في القروض الطويلة	٥١٠,٠٠٠	٦٧٧,٥٠٠	٣٨٢,٥٠٠	٣٤٠,٠٠٠	٢٨٩,٠٠٠	٢٦٣,٥٠٠	٢٣٥,٥٥٦	
- التغير في السلفيات	١٠٧,٥١٤	١٠٩,٤٦٩	٨٣,٤٩٣	٦٦,١٤٧	٦٤,١٧٢	٦٦,٣٥٤	٥٢,٥٣٥	
- التغيرات الأخرى	٣٥٣	٢٣٩	١٧٧	١٤٧	٩٩	٥٦	٢,٧٦٠	
- تسوية إيرادات حقوق								
- أرباح رأسمالية	٧٨٤	٧٨٤	٧٨٤	٧٨٤	٧٨٤	٧٨٤		
- توزيعات أرباح	-٤٧,١٤١	-٤١,٩٤١	-٨٩,٠٥٢	-٣١,٢٢٩	-٨٧,١١١	-٢٢,٩٧٢	-١٦,٨٩٩	
- صافي التغير في النقدية	١٢,٦٢١	١٢,٦٣٢	٢٤,١٢٨	١٢,٧١٤	٢٧,١٥٠	٣٤,٧٩٨	٦٠,١٦٨	



٢- ملخص تقديرات التحليل المالي للسنوات: ٢٠٠٨ - ٢٠١٤

المعدل	٢٠٠٨	٢٠٠٩	٢٠١٠	٢٠١١	٢٠١٢	٢٠١٣	٢٠١٤	
- نمو الإيرادات	١٥,٥ %	١٥,٤ %	١٥,٠ %	١٥,٠ %	١٥,٠ %	١٥,٠ %	١٥,٠ %	٢٠١٤
- العائد / رأس المال	١٩,١ %	١٩,٢ %	١٨,٥ %	١٨,٧ %	١٧,٩ %	١٨,٢ %	١٨,١ %	١٥,٠
- العائد / الاصول	٩,٧ %	٩,٥ %	٩,٤ %	٩,٣ %	٩,١ %	٩,٠ %	٩,٠ %	٨,٩
- نسبة مجمل الربح	٣,٤ %	٣,٣ %	٣,٢ %	٣,٢ %	٣,١ %	٣,١ %	٣,١ %	٣,١
- نسبة ربح التشغيل	١٧,٤ %	١٧,٣ %	١٧,٣ %	١٧,٣ %	١٧,٣ %	١٧,٣ %	١٧,٣ %	١٧,٣
- عمومية وإدارية / الإيرادات	٤٨,١ %	٤٨,٢ %	٤٨,١ %	٤٧,٩ %	٤٧,٧ %	٤٧,٥ %	٤٧,٤ %	٤٧,٤
- التغير في م. عمومية وإدارية	٣,٨ %	٤,٠ %	٤,٠ %	٤,٣ %	٤,٥ %	٤,٧ %	٤,٩ %	٤,٩
- إجمالي الدينون	٢٠,٠ %	٢٠,٠ %	٢٠,٠ %	٢٠,٠ %	٢٠,٠ %	٢٠,٠ %	٢٠,٠ %	٢٠,٠
- صافي الدينون	١,١٦١,٢٧٠	١,٣٦١,٢٧٢	١,٥٦٥,٤٦٣	١,٨١٠,٧٨٢	٢,١٤٠,٢٦٥	٢,٣٨٠,٨٢٠	٢,٧٣٧,٩٠٨	٢,٧٣٧,٩٠٨
- إجمالي الدينون	١,٠٩٦,٣٢٦	١,٢٦١,٥٣٠	١,٤٣٨,٥٧١	١,٦٤٨,٦٧٦	١,٩٢٦,٥٣١	٢,١٩٤,٤٥٤	٢,٥٣٨,٩٢١	٢,٥٣٨,٩٢١
- اجمالي الدينون / الربح قبل الإهلاك والتوائد	٢,٣	٢,٤	٢,٤	٢,٤	٢,٤	٢,٤	٢,٤	٢,٤
- صافي الدينون / الربح قبل الإهلاك والتوائد	٢,٢	٢,٢	٢,٢	٢,٢	٢,٢	٢,٢	٢,٢	٢,٢
- الربح قبل الإهلاك و التوائد/القائمة المدفوعة	٢,٨	٢,٧	٢,٧	٢,٧	٢,٧	٢,٧	٢,٧	٢,٧
- الربح قبل الإهلاك و التوائد/خدمة الدين	١,١	١,٢	١,٢	١,٢	١,٢	١,١	١,١	١,١
- تكلفة المصروفات الثابتة	٢,٨	٢,٧	٢,٧	٢,٧	٢,٧	٢,٧	٢,٧	٢,٧
- صافي التكاليف الثابتة للتشغيل/إجمالي الدينون	٠,٧	٠,٧	٠,٧	٠,٧	٠,٧	٠,٧	٠,٧	٠,٧

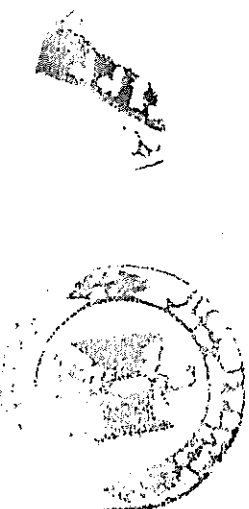


Handwritten signature.

Handwritten signature.

٢ "تابع ١" ملخص تقديرات التحليل المالي للسنوات: ٢٠٠٨ - ٢٠١٤

٢٠١٤	٢٠١٣	٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٠	٢٠٠٩	٢٠٠٨	المعدل	
							مرة	الاجمالي
٣,٩	٣,٩	٤,٠	٣,٩	٣,٩	٣,٩	٣,٨	مرة	الاجمالي
٩,٦	٩,٦	٩,٦	٩,٦	١٠,٤	٩,٧	٩,٧	%	التدفقات النقدية
٥٠٥,٩	٤٩١,٠	٤٩٢,٣	٤٩٠,٧	٤٧٢,٨	٤٨٣,٥	٤٢٥,٩	%	الدينون/صافي
٤٧٦,٨	٤٦٣,٠	٤٦٣,٥	٤٦١,٢	٤٤٧,٢	٤٥٨,٠	٤٤١,٧	%	المدفوعة/متوسط الاقراض النقدي
٤٤٢,١	٤٢٦,٨	٤١٩,٣	٤٢٠,٠	٤١٠,٩	٤٢٤,٥	٤١٧,٠	%	معدل الاستاذية
١,٨	١,٩	١,٩	١,٩	١,٩	١,٩	١,٩	مرة	الرفع الاجمالي
٠,٣	٠,٣	٠,٣	٠,٣	٠,٣	٠,٣	٠,٢	مرة	الرفع الصافي
								معدل التداول
								معدل السيولة



Handwritten signature and initials.

Handwritten signature and initials.



٦- أهم المؤشرات المالية:

السنة	معدل الاستدانة الصافي (%)	معدل الربح (%)	العائد على رأس المال (%)
٢٠٠٨	٤١٧,٠٤	١٧,٤	١٩,١
٢٠٠٩	٤٢٤,٤٧	١٧,٣	١٩,٢
٢٠١٠	٤١٠,٩٣	١٧,٣	١٨,٥
٢٠١١	٤٢٣,١٠	١٧,٣	١٨,٧
٢٠١٢	٤٢١,٥٠	١٧,٣	١٧,٩
٢٠١٣	٤٢٦,٧٧	١٧,٣	١٨,٢
٢٠١٤	٤٤٢,١٢	١٧,٣	١٨,٦

معدل الاستدانة الصافي: عبارة عن، "إجمالي الالتزامات - (النقدية + الودائع المجمدة + دائنون و أرصدة دائنة أخرى + مخصصات + القروض المخصصة لأصول مضمنة) : حقوق المساهمين".

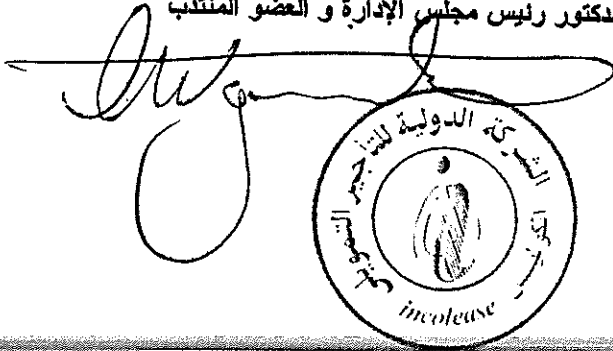
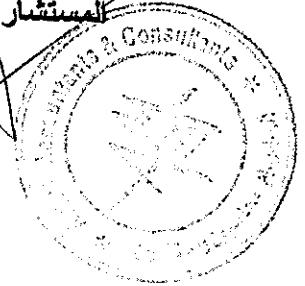
يتم خصم عقود التأجير المضمنة باعتبارها مغطاة ١٠٠% نقدا بقرض (Back to Back)



اعتماد مدير الإصدار للبيان
بنك الشركة المصرفية العربية الدولية ش.م.م.

الشركة الدولية للتأجير التمويلي "تكوليس" ش.م.م.
اعتماد الدكتور رئيس مجلس الإدارة و العضو المنتدب

المستشار المالي للإصدار





سادسا : تقرير مراقب الحسابات

تقرير مراقب الحسابات

عن المعلومات المالية المستقبلية

للشركة الدولية للتأجير التمويلي "انكوليس" ش.م.م.

الواردة بنشرة الاكتتاب العام في المستندات التي مصدرها الشركة

قمنا باختيار المعلومات المالية المستقبلية للشركة الدولية للتأجير التمويلي "انكوليس" - شركة مساهمة مصرية المتمثلة في الميزانية التقديرية وقوائم الدخل التقديرية وقوائم التدفقات النقدية التقديرية عن السنوات من ٢٠٠٨ حتى ٢٠١٤ وفقا لمعايير المراجعة المصرية الخاصة باختيار المعلومات المالية المستقبلية ، وهذه المعلومات المالية المستقبلية هي مسئولية الإدارة بما في ذلك الافتراضات التي تم بناء التقديرات عليها .

وقد تم إعداد هذه المعلومات المالية المستقبلية بغرض إصدار سندات اسمية قابلة للتداول وغير قابلة للتحويل إلى اسهم وقابلة للسداد المعجل وذات مرتبة متساوية مع القروض البنكية وأي إصدار لسندات جديدة من حيث أولوية السداد لمدة خمسة سنوات بإصدار واحد بقيمة إجمالية مائتان مليون جنية مصرى تعتمد على شريحة واحدة بالجنية المصرى بقيمة ١٠٠ جنية مصرى للسند ومطروح علي الأقل ٣٠% منها للاكتتاب العام ذات عائد سنوى ثابت قدره ١٢% يصرف كل ستة شهور .

وقد أعدت هذه المعلومات المالية المستقبلية باستخدام مجموعة من الافتراضات النظرية والتي تتضمن افتراضات عن أحداث مستقبلية وعن تصرفات إدارة الشركة وليس من الضروري أن تتحقق تلك الافتراضات ، وعليه فإن هذه المعلومات المالية المستقبلية قد لا تكون مناسبة للاستخدام في أغراض أخرى بخلاف المنصوص عليها عليه .





وبنا على اختبارنا للأدلة المؤيدة للافتراضات لم ينم إلى علمنا ما يدعو للاعتقاد بأن هذه الافتراضات لا توفر أساسا معقولا للمعلومات المالية المستقبلية ، ومن رأينا أيضا أن المعلومات المستقبلية قد تم إعدادها بصورة ملائمة على أساس هذه الافتراضات وتم عرضها بما يتفق مع معايير المحاسبة المصرية .

وحتى في حالة تحقق الأحداث المتوقعة في ظل الافتراضات المستعملة فقد تختلف النتائج الفعلية عن التقديرات حيث أنه غالبا ما لا تتحقق أحداث أخرى متوقعة كما كان مفترضا وقد يكون الاختلاف جوهري

مراقب الحسابات

مراقب الحسابات

قيد رقم (٦) سجل مراقبي

حسابات الهيئة العامة لسوق المال

BAKER TILL

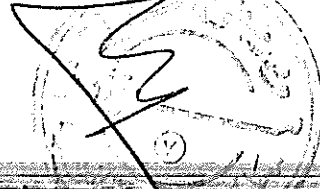
مكتب عبد المنعم وشركاه
مستشارين ومساعدين

قيد رقم (١٩٤) سجل مراقبي

حسابات الهيئة العامة لسوق المال

اعتماد المستشار القانوني لبيانات النشرة،

مكتب

مكتب المتحال ومترجم وخبير
للمحاماه والاستشارات القانونية

هذه النشرة تمت مراجعتها من الهيئة العامة لسوق المال ووجدت متشابهة مع أحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ و لائحته التنفيذية و القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ و لائحته التنفيذية، و تم اعتمادها برقم ٣٦٠ بتاريخ ٢٠٠٩/٢/٥ علما أن اعتماد الهيئة للنشرة ليس اعتمادا للجدوي التجارية للنشاط موضوع النشرة و لا قدرته على تحقيق نتائج معينة.

القاهرة فى ١٠/٣/٢٠٠٩

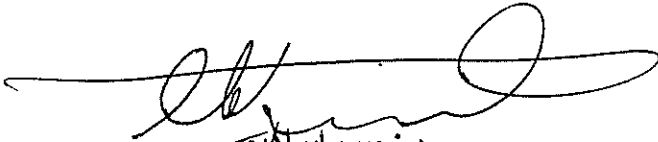
السادة / الهيئة العامة لسوق المال
تحية طيبة وبعد،،،

تفويـض

=====

فوضت أنا محمد نجيب إبراهيم - عضو مجلس الإدارة المنتدب للشركة الدولية للتأجير
التمويلي - إنكوليس السيد/ محمد عباس بحر أحمد رقم قومي ٢٨٠١٢١٥٢٨٠٠٩٣٦ فى استلام
نشرة الاكتتاب وخطاب الموافقة من هيئة سوق المال لإصدار سندات اسمية باسم شركة إنكوليس.
وهذا تفويض منى بذلك،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،،


محمد نجيب إبراهيم
عضو مجلس الإدارة المنتدب



الشركة الدولية للتأجير التمويل ش.م.م

القاهرة فى ١٠/٣/٢٠٠٩

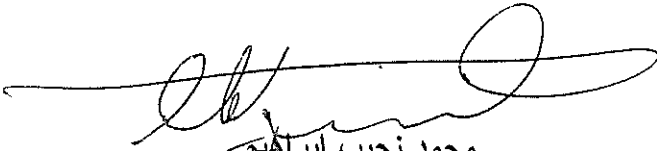
السادة / الهيئة العامة لسوق المال
تحية طيبة وبعد،،،

تفويض

=====

فوضت أنا محمد نجيب إبراهيم - عضو مجلس الإدارة المنتدب للشركة الدولية للتأجير
التمويلي - إنكوليس السيد/ محمد عباس بحر أحمد رقم قومی ٢٨٠١٢١٥٢٨٠٠٩٣٦ فى استلام
نشرة الاككتاب وخطاب الموافقة من هيئة سوق المال لإصدار سندات اسمية بأسم شركة إنكوليس.
وهذا تفويض منى بذلك،

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام ،،،،


محمد نجيب إبراهيم
عضو مجلس الإدارة المنتدب



الشركة الدولية للتأجير التمويل ش.م.م.