

شركة النعيم القايزة للاستثمارات  
(شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)  
القوائم المالية المجمعة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤  
وتقرير الفحص المحدود عليها

## تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

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

#### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المجمعة المرفقة لشركة النعيم القابضة للإستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة) في ٣١ مارس ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى . والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها .

#### نطاق الفحص المحدود

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

#### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينعقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجموع للمنشأة في ٣١ مارس ٢٠١٤ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن التلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

#### فقرة جذب الإنتباه

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

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

القاهرة في : ١٥ مايو ٢٠١٤

مراقب الحسابات  
عمر محمد الشعيني  
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٣)  
س.م.م ٩٣٦٥

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

الميزانية المجمعة

في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		أصول غير متداولة
٢,١٤٠,٣٦٦	١,٥٢٠,٩٩٦	(٥)	أصول ثابتة
١,٧٨٩,٨٣٥	١,٥٠٤,٩٦٢	(٦)	مشروعات تحت التنفيذ
٦٣,٤٨٤,٨١٤	٦٣,٨٥٨,٠٩٩	(٧)	استثمارات متاحة للبيع
٨٤٩,٢٩٢	٩٥٨,٩٦٨	(٨)	استثمارات طويلة الأجل
٢٧٠,٧٠٨	٣١٩,٣٧٣	(٢٤)	استثمارات في شركات شقيقة
٧,٠٢١,٠٢٠	٥,٤٠٨,٢٤٤		مستحق من عقد البيع مع إعادة التأجير
٧,٤٥٠,٠٠٢	١٠,٢٦٧,٥٥٦	(٩)	نظام إثابة وتحفيز العاملين
٥٧,٦٦٧,١٠٤	٥٧,٦٦٧,١٠٤	(١٠)	الشهرة
١٤٠,٦٧٣,١٤١	١٤١,٥٠٥,٣٠٢		إجمالي أصول غير متداولة
			أصول متداولة
٢٥,٨٨٥,٩٤٩	٢٤,٩٠٢,١١٨	(١١)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٢,٩١٠,٨٨٧	١٠,١٨٤,٣١٥	(١٣)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٨,٨٩٩,٥٤٥	١٨,٨٩٩,٥٤٥	(٢٧)	استثمارات متداولة محتفظ بها بغرض البيع
١٤,١٧٢,٩٩٤	٢٣,٦٧٣,٨٠٧	(١٢)	عملاء
٣٥,٠١٦,٢٠٩	٣٥,٠١٢,٣٢٣	(٢٦)	اعمال تحت التنفيذ
٢٢,٤٦١,٣٣٠	٢٣,٣٣٢,٦٧٩	(١٤)	مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٥٣,٠٩٦,٩٠٥	٥١,٣٣٦,٩٦٣	(٢٢)	وحدات جاهزة
١٧٢,٤٤٣,٨١٩	١٨٧,٣٤١,٧٥٠		إجمالي أصول متداولة
			التزامات متداولة
٨٨١,٠١٨	٧٦٨,٤٤٩	(١٥)	مخصصات
٥,٤١٧,٠٨٧	١٤,٨٨٩,٨٩٠	(١٦)	بنوك سحب على المكشوف
١٢,٠٠٥,١٤٧	١٢,٤١٦,٠٣٣		عملاء - أرصدة دائنة
٨٧,٦١٧	٣١,٤٧٤		داننو توزيعات
٢١,٣٦٩,٧٣١	٢٠,٨٨٦,٣٩٥	(١٧)	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٣٩,٧٦٠,٦٠٠	٤٨,٩٩٢,٢٤١		إجمالي التزامات متداولة
١٣٢,٦٨٣,٢١٩	١٣٨,٣٤٩,٥٠٩		رأس المال العامل
٢٧٣,٣٥٦,٣٦٠	٢٧٩,٨٥٤,٨١١		إجمالي الاستثمار
			يتم تمويله على النحو التالي :
			حقوق الملكية
٢٨٣,٨٨٩,٤٧١	٢٨٣,٨٨٩,٤٧١	(١٨)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨,١٤٩,٠٩٩	٨,١٤٩,٠٩٩		احتياطي قانوني
٦,٦٧١,١٠٩	٦,٦٧١,١٠٩	(١٩)	إحتياطي اسهم خزينة
(١٤,٢٨٢,٥٩٤)	(١١,٤٦٥,٣٩٤)	(٩)	فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين
(٢٢,١٣٦,٦٠١)	(٢١,٦٤٦,١٧٧)		(خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع
(١٥,١١٥,٦٢٤)	(١٥,١٦٩,٣٦٠)		فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية
(٢٤,٧٣٦,١٦٤)	(٣٥,٧٥٤,٢٠٥)		(خسائر) متراكمة
(١١,٠١٨,٠٤١)	١,٧٨٦,٩٦٤		أرباح / (خسائر) الفترة / العام
٢١١,٤٢٠,٦٥٥	٢١٦,٤٦١,٥٠٧		إجمالي حقوق الملكية
١٢,٧٦٧,٦٦٢	١٤,٩٤٢,٥٤٠	(٢٠)	التزامات غير متداولة
٤٩,٥١٣	٤٠,٢٦١		التزامات طويلة الأجل
٤٩,١١٨,٥٣٠	٤٨,٤١٠,٥٠٣		التزامات ضريبية مؤجلة
٦١,٩٣٥,٧٠٥	٦٣,٣٩٣,٣٠٤		حقوق الأقلية
٢٧٣,٣٥٦,٣٦٠	٢٧٩,٨٥٤,٨١١		إجمالي التزامات غير متداولة
			إجمالي تمويل رأس المال العامل وأصول غير متداولة



العضو المنتدب  
يوسف مدحت الفار

رئيس القطاع المالي  
أحمد محمود الجمال

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .  
- تقرير الفحص المحدود عليها .

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

قائمة الدخل المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	إيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,١٨٣,٩٧١	٤,٦٨٠,٩٦٠	إيرادات أتعاب وعمولات وإدارة استثمارات
٤٩,٤٩٩	(٢٤٩,٠١٣)	(خسائر) أرباح بيع استثمارات
-	١٨٧,٠٩٢	أرباح رأسمالية
١٦٧,٢٩٣	٢٤,٤٤٦	فوائد دائنة
(١,٥٢٣,٩٣٩)	٢,٣٥٠,٦٨٢	أرباح (خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١,٤٦٥,٩٤٠)	(٢٠,١٩٥)	فروق تقييم عمله
-	٩٨,٨٦٥	(١٥) مخصص انتفي الغرض منه
-	٤٨,٦٦٥	حصة الشركة في أرباح شركات شقيقة
٣٦٠,٧٣٦	٣٠٧,٩٨٩	إيرادات أخرى
(١,٢٢٨,٣٨٠)	٧,٤٢٩,٤٩١	إجمالي إيرادات
(٢,٢٥٠,٣٣٩)	(٢,٧٤٥,٥١٤)	مصرفات عمومية وإدارية
(٤,١٥٠,٣٩١)	-	(خسائر) تقييم استثمارات في شركات شقيقة من خلال الأرباح والخسائر
(٤٥٢,١٣٣)	(١,٨٨٤,٧٥٤)	مصرفات تسويقية واتعاب ادارة
(١,٢٢٦,٣٤٠)	(١,٢٣٠,٦٩١)	مصرفات تأجير تمويلي
(٤,١١٩)	-	(١٥) مخصصات
(٥٨٠,٢٦٠)	(٣٨٤,٥١١)	فوائد مدينة
(١٦١,٧٨٥)	(١١٤,٢٠١)	(٥) إهلاك أصول ثابتة
(٨,٨٢٥,٣٦٧)	(٦,٣٥٩,٦٧١)	إجمالي مصرفات
(١٠,٠٥٣,٧٤٧)	١,٠٦٩,٨٢٠	أرباح / (خسائر) الفترة قبل الضرائب
-	٩,١١٧	ضرائب دخل مؤجلة
(١٠,٠٥٣,٧٤٧)	١,٠٧٨,٩٣٧	أرباح / (خسائر) الفترة
(٥,٠٦٣,٨٢٣)	١,٧٨٦,٩٦٤	تتمثل في
(٤,٩٨٩,٩٢٤)	(٧٠٨,٠٢٧)	أصحاب حقوق ملكية الشركة القابضة
(١٠,٠٥٣,٧٤٧)	١,٠٧٨,٩٣٧	حقوق الأقلية
		أرباح / (خسائر) الفترة



رئيس مجلس الإدارة  
د. ناصر عبد الله المهوس

العضو المنتدب  
يوسف مدحت الفار

رئيس القطاع المالي  
أحمد محمود الجمال

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

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

الإجمالي	حقوق الأقلية	الإجمالي	أرباح / (خسائر) القوة	أرباح / (خسائر) متراكمة	فروق مجمعة الترجمة القوائم المالية	فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين	احتياطي سهم خزينة	احتياطي قانوني	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	رأس المال المسدود والمنوع
٢٦٠,٥٢٩,١٨٥	٤٩,١١٨,٥٢٠	٢١١,٤٢٠,٦٥٥	(١١,٠١٨,٠٤١)	(٣٤,٨٣٦,١٦٤)	(١٥,١١٥,٦٢٤)	(١٤,٢٨٢,٥٩٤)	٦,٦٧٦,١٠٩	٨,١٤٩,٠٩٩	٢٨٢,٨٨٩,٤٧١	-	-	-	-	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
٤٩,٠٤٢٤	-	٤٩,٠٤٢٤	-	(١١,٠١٨,٠٤١)	-	٤٩,٠٤٢٤	-	-	-	-	-	-	-	محول إلى احتياطي قانوني وأرباح مرحلة
(٥٣,٧٣٦)	-	(٥٣,٧٣٦)	-	-	(٥٣,٧٣٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع
٢,٨١٧,٢٠٠	-	٢,٨١٧,٢٠٠	-	-	(٥٣,٧٣٦)	٢,٨١٧,٢٠٠	-	-	-	-	-	-	-	فروق مجمعة الترجمة القوائم المالية
(٧٠٨,٠٢٧)	-	(٧٠٨,٠٢٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	إعادة تقييم سهم نظام إثابة وتحفيز العاملين
١,٧٨٢,٩٦٤	-	١,٧٨٢,٩٦٤	١,٧٨٢,٩٦٤	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في حقوق الأقلية
٢٦٤,٨٧٢,٦٠٠	٤٨,٤١٠,٥٢٣	٢١٦,٤٦٢,٠٧٧	١,٧٨٢,٩٦٤	(٣٥,٧٥٤,٢٠٥)	(١٥,١١٩,٣٦٠)	(١١,٤٦٥,٣٩٤)	٦,٦٧٦,١٠٩	٨,١٤٩,٠٩٩	٢٨٢,٨٨٩,٤٧١	-	-	-	-	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤
٣٢٢,٣٥٤,٣٧٦	٦٣,٩٨٧,٧١٣	٢٥٨,٣٦٦,٦٦٣	(٣,٧٤٩,٠٢١)	(١٢,٤٦٣,٠٠٥)	٤,٩٤٥٦	(١٤,٥٤٨,٤٩٨)	-	٧,٦١٧,٥٦٦	٢٩٣,٨٨٩,٤٧١	(٤,٣٧٧,٦٢٤)	-	-	-	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣
(٤,٥٥٥,٨٩٤)	-	(٤,٥٥٥,٨٩٤)	-	(٤,٦٨٠,٥٥٤)	-	-	-	٥٣١,٥٢٣	-	-	-	-	-	محول إلى احتياطي قانوني وأرباح مرحلة
١,٢٤٨,٠٩٦	-	١,٢٤٨,٠٩٦	-	-	١,٢٤٨,٠٩٦	-	-	-	-	-	-	-	-	فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع
(٢,٦٤٣,٥١١)	(٢,٤٣٠,٥٢١)	(٢,٦٤٣,٥١١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	فروق مجمعة الترجمة القوائم المالية
(٢٧٥,٦٢٦)	-	(٢٧٥,٦٢٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في حقوق الأقلية
(١٨,٦٢٣,٦١١)	-	(١٨,٦٢٣,٦١١)	١٠,٦٣٠,٦٥٦	-	-	(٢٧٥,٦٢٦)	-	-	-	-	-	-	-	إعادة تقييم سهم نظام إثابة وتحفيز العاملين
(١٠,٠٥٢,٧٤٧)	-	(١٠,٠٥٢,٧٤٧)	(١٨,٦٢٣,٦١١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	الإحتياطي القابل للتوزيع
٢٨٧,٤٦٠,٤٢٢	٦٦,٢٤٤,١٩١	٢٢١,٢١٦,٢٣١	(١٠,٠٥٢,٧٤٧)	(٢٤,٧٣٦,١٦٤)	١,٦٥٧,٥٥٢	(١٤,٨٢٤,١٢٤)	-	٨,١٤٩,٠٩٩	٢٩٣,٨٨٩,٤٧١	(٤,٣٧٧,٦٢٤)	-	-	-	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٩) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

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

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣

٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	ايضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(١٠,٠٥٣,٧٤٧)	١,٠٦٩,٨٢٠	
٤,٩٨٩,٩٢٤	٧٠٨,٠٢٧	
(٣,٠٠٨,٩٢٩)	-	(١٠)
١٦١,٧٨٥	١١٤,٢٠١	(٥)
-	(١٨٧,٠٩٢)	
-	(١٣٥)	
(٧٧,٣٧٤)	(١٣,٧٠٤)	
-	(٩٨,٨٦٥)	
(٤٩,٤٩٩)	-	
(١٦٧,٢٩٣)	-	
٥٨٠,٢٦٠	-	
١,٤٦٥,٩٤٠	-	
-	(٤٨,٦٦٥)	
١,٥٢٣,٩٣٩	(٢,٣٥٠,٦٨٢)	
(٤,٦٣٤,٩٩٤)	(٤٤٧,٠٣٠)	
١,٧٢٧,٨٤٥	(٩,٥٠٠,٨١٣)	(١٢)
(١٢,٦٩٤,٢٦٢)	(٤,٩٢٢,٧٤٦)	(١٣)
(٣,١٣٥,٥٨٢)	(٨٧١,٣٤٩)	(١٤)
٨,٠٢٩,٤٣٤	٤١٠,٨٨٦	
(٣,٥٤٨,٦٠٥)	(٤٨٣,٣٣٦)	(١٨)
-	٣,٨٨٦	
-	١,٧٥٩,٩٤٢	
(١٤,٢٥٦,١٦٤)	(١٤,٠٥٠,٥٦٠)	
(٨٩,٩٤٨)	(٧٥,٩٦٤)	(٥)
-	٧٦٨,٢٢٥	
٦,٨٧٦,١٨٤	٢٨٤,٨٧٣	(٦)
٤,٦٣٩,٧٨١	١١٧,١٣٩	(٧)
-	١,٦١٢,٧٧٦	
(١,٤٦٥,٩٤٠)	-	
-	(٣٥٤)	
(٣,٠٠٨,٩٢٩)	-	
٣٥,٢١٠	(١٠٩,٦٧٦)	(٨)
١,٢٨٧,٦٣٧	-	
(٢,٦٤٣,٥٢٢)	(٧٠٨,٠٢٧)	
(١٦,٨٩٩,٦٨٦)	١,٨٨٨,٩٩٢	
٧,٥٤١,٩٤٧	٩,٤٧٢,٨٠٣	(١٧)
(٣٧٤,٤٨٧)	٢,١٧٤,٨٧٨	
(٥٨٠,٢٦٠)	(٣٨٤,٥١١)	
١٦٧,٢٩٣	٢٤,٤٤٦	
١,٢٤٨,٠٩٦	(٥٣,٧٣٦)	
(٥٣١,٥٣٣)	(٥٦,١٤٣)	
(٢٢٨,٠٤٣)	(٥٦,١٤٣)	
٧,٢٤٣,٠١٣	١١,١٧٧,٧٣٧	
(١,٣٨٢,٦٧٨)	(٩٨٣,٨٣١)	
٤٤,٧٧٧,٢٦١	٢٣,٦٤٩,٥٤٩	(١١)
(٥٠٠,٠٠٠)	-	
٤٢,٨٩٤,٥٨٣	٢٢,٦٦٥,٧١٨	(١١)

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٤

### ١ - التعريف بالمجموعة

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

١. المشاركة سواء كلياً أو جزئياً في تأسيس الشركات.
٢. إعداد دراسات الجدوى اللازمة للمشروعات.
٣. التأجير التمويلي.
٤. ضمان وتغطية الاكتتابات.
٥. أمناء الحفظ والشراء بالهامش.

تمتلك الشركة المساهمات الآتية في الشركات التابعة في ٣١ مارس ٢٠١٤ :

نسبة المساهمة	البلد	النشاط	اسم الشركة
%٩٩,٩٦	مصر	السمسرة في الأوراق المالية	نعيم للوساطة في الأوراق المالية
%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	السمسرة في الأوراق المالية	نعيم للأسهم والسندات *
%٩٩,٩٩	مصر	الخدمات المالية	نعيم للاستثمارات المالية
%٩٨,٤	مصر	التمويل العقاري	نعيم للتمويل العقاري
%٩٨	مصر	الخدمات الاستشارية	نعيم للخدمات الاستشارية **
%١٠٠	جزر فيرجين البريطانية	الاستثمار في الأوراق المالية	نعيم كابيتال ليمنتد
%١٠٠	جزر فيرجين البريطانية	الاستثمار في الأوراق المالية	نعيم دفلوبمنت بروجكتس ليمنتد النعيم فور ريل ايسنتيت
%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	إداره الإستثمارات العقارية	مانجمنت ليمنتد
%٩٩	مصر	صناديق الاستثمار	نعيم لصناديق الاستثمار
%٨١,٢	الإمارات العربية المتحدة	الخدمات المالية	اتحاد كابيتال (يونيفاند كابيتال للاستثمارات المالية سابقاً) *
%٩٨,٨٠	مصر	تجارة السلع	جولد كابيتال للتجارة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقاً) ***
%٥٦,٥٦	مصر	الخدمات المالية	العربية للمحاليات الطبيعية
%٩٥	مصر	صناعي	

- \* تشمل تلك المساهمات على مساهمات مباشرة و مساهمات غير مباشرة  
\*\* تم تجميد نشاط شركة النعيم للخدمات الاستشارية اعتباراً من يونيو ٢٠٠٨.  
\*\*\* تمتلك شركة ريكاب للاستثمارات المالية المساهمات الآتية في شركاتها التابعة:

نسبة المساهمة	البلد	النشاط	اسم الشركة
%٦٨,٣٥	مصر	استثمار عقاري	شركة سفريكو للاستثمار العقاري
%٩٩,٩٨	مصر	استثمار عقاري	شركة النعيم للاستثمارات العقارية
%٩٩	مصر	استثمار عقاري	شركة بداية للاستثمار العقاري (شركة تابعة لشركة النعيم للاستثمارات العقارية )
%٩٩	مصر	استثمار سياحي	شركة بلادي للتنمية والتطوير السياحي والفندقي (شركة تابعة شركة النعيم للاستثمارات العقارية )

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ في ١٥ مايو ٢٠١٤ طبقاً لمجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ .

٢ - الغرض من الإعداد

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

٣ - أسس تجميع القوائم المالية

- تعد القوائم المالية للشركة القابضة وكذا الشركات التابعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين والتعليمات المحلية السارية .

- تم تجميع البنود المتشابهة للأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات لحسابات الشركة القابضة والشركات التابعة بعد استبعاد ما يلي :

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

ب - الأرصدة المتقابلة بين الشركة القابضة وشركاتها التابعة :

- الحسابات الجارية بين شركات المجموعة .

- أوراق القبض / الدفع فيما بين شركات المجموعة .

ج - الإيرادات والمصروفات وتوزيعات الأرباح بين الشركة القابضة والشركات التابعة خلال العام.

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

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

و - حقوق الأقلية بإظهارها في بند مستقل بالقوائم المالية المجمعة منسوبة إلى ما يمتلكه المجموعة من أسهم الشركات التابعة .



٤ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١-٤ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة  
يتم إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمار العقاري والأصول المالية المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

الشركات التابعة

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

استبعاد المعاملات عند التجميع

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

التوافق مع معايير المحاسبة

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

٢-٤ التغييرات في السياسات المحاسبية

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

٣ -٤ إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية

- تمسك الشركة القابضة بحساباتها بالدولار الأمريكي حيث أنها تعمل بنظام المناطق الحرة ، ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملة بخلاف الدولار الأمريكي وقت إثبات المعاملة، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة بخلاف الدولار الأمريكي في تاريخ الميزانية على أساس الأسعار السائدة للعملة بخلاف الدولار الأمريكي في ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة الناتجة بقائمة الدخل.
- بالنسبة للشركات التابعة التي تمسك حساباتها بعملة بخلاف التي تستخدمها الشركات القابضة (الدولار الأمريكي)، فإنه يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات للقوائم المالية الخاصة بهذه الشركات على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية، وترجمة حقوق الملكية على أساس أسعار الصرف التاريخية، وترجمة الإيرادات والمصروفات على أساس متوسط أسعار الصرف السارية خلال السنة المالية. ويتم إدراج فروق الترجمة ضمن بند احتياطي خاص "الفروق المجمعة لترجمة القوائم المالية" ضمن حقوق الملكية بالميزانية المجمعة .

#### ٤-٤ تحقق الإيراد

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

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

#### • إيرادات النشاط من عملية بيع العقارات والأراضي

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

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

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

#### • إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلى . ويدرج إيراد الفوائد بقائمة الدخل ضمن إيرادات تمويلية .

٥-٤ الأصول الثابتة

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

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

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

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الدخل المجمعة في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل.

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

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضحل . عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الدخل المجمعة .

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

#### ٦-٤ الاستثمارات

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

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

يتم إثبات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالميزانية المجمعة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباحها وخسائرها بقائمة الدخل المجمعة .

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

#### استثمارات في شركات تابعة

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

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

#### استثمارات متاحة للبيع

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

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

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

في حالة تعذر قياس القيمة العادلة لاستثمارات في حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها ، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة .

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

#### استثمارات في شركات شقيقة

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

الإستثمارات في شركات شقيقة تظهر ضمن الميزانية بالتكلفة بالإضافة إلى التغيرات في حصة الشركة لصافي أصول الشركات الشقيقة (طريقة حقوق الملكية) بعد خصم أى خسائر للإضمحلال . تعكس قائمة الدخل حصة الشركة من نتائج الشركات الشقيقة .

#### ٧-٤ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو حكومي نتيجة لحدث ماضي ، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجياً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية مجمعة وتحديثها لإظهار أفضل تقدير حالي . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإنفاق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام ، ويتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الدخل .

#### ٨-٤ الإحتياطي القانوني

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

#### ٩-٤ ضرائب الدخل

يتم حساب ضرائب الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

#### ضرائب الدخل الجارية

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

#### ضرائب الدخل المؤجلة

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

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

يتم إدراج الضرائب الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الدخل المجمعة للسنة ، فيما عدا الضرائب التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية .

#### ١٠-٤ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل ، المصروفات العمومية والإدارية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل المجمعة في السنة التي تحققت فيها تلك المصاريف .

#### ١١-٢ التأجير التمويلي

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

#### ١٢-٤ أسهم الخزينة

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

#### ١٣-٤ نظام أتابة و تحفيز العاملين

تم تقييم الأسهم المحتفظ بها بنظام أتابة و تحفيز العاملين بالقيمة العادلة لها (القيمة السوقية) عند إنشاء النظام وتخصيص الأسهم ، وفي نهاية كل فترة مالية ، يُعاد تقييمها بالقيمة العادلة لها (القيمة السوقية) ويتم إثبات قيمة الفروق الناتجة بأحتياطي خاص ضمن حقوق الملكية بالميزانية .

#### ١٤-٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

#### ١٥-٤ التقديرات المحاسبية

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

#### ١٦-٤ اضمحلال قيمة الأصول

##### اضمحلال قيمة الأصول المالية

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

##### اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية مجمعة ، بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد اضمحل . عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة اضمحلال بقائمة الدخل المجمعة .

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

#### ١٧-٤ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة .

#### ١٨-٤ النقدية وما في حكمها

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

#### ١٩-٤ المشروعات تحت التنفيذ

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

#### ٢٠-٤ أعمال تحت التنفيذ

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

يتم قياس الأعمال تحت التنفيذ لأحقا بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل .

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

٢١-٤ الاستثمارات طويلة الاجل

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

٢٢-٤ الوحدات الجاهزة

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

فيما يلى الاعتبارات الخاصة التى يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد :



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٤

٥ - أصول ثابتة

الإجمالي	سيارات	أجهزة ومعدات مكتبية	أثاث ومهمات مكتبية	مباني
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧,٣٢٦,١٢٧	١٣٠,٤٨٥	٢,٠٣٢,١٢٨	٤,٣٦٢,٢٨٧	٨٠١,٢٢٧
٧٥,٩٦٤	-	٧,٢٠١	٦٨,٧٦٣	-
(١٧٤,٠٣٧)	-	-	-	(٦٧٤,٠٣٧)
٦,٧٢٨,٠٥٤	١٣٠,٤٨٥	٢,٠٣٩,٣٢٩	٤,٤٣١,٠٥٠	١٢٧,١٩٠
(٥,١٨٥,٧٦١)	(٩٦,٧١٢)	(١,٩٠٦,٩٩٠)	(٣,٠٥٣,٨٥٤)	(١٢٨,٢٠٥)
(١١٤,٢٠١)	(٥,٤٩٦)	(٥٨,٢٦١)	(٤٦,٠١٨)	(٤,٤٢٦)
٩٢,٩٠٤	-	-	-	٩٢,٩٠٤
(٥,٢٠٧,٠٥٨)	(١٠٢,٢٠٨)	(١,٩٦٥,٢٥١)	(٣,٠٩٩,٨٧٢)	(٣٩,٧٢٧)
١,٥٢٠,٩٩٩	٢٨,٢٧٧	٧٤,٠٧٨	١,٣٣١,١٧٨	٨٧,٤٦٣
٢,١٤٠,٣٦٦	٣٣,٧٧٣	١٢٥,١٢٨	١,٣٠٨,٤٣٣	١٧٣,٠٢٢

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

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٤

٦ - مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مباني و إنشاءات
١,٠٢٠,٤١٢	٧٣٥,٥٣٩	تجهيز اصول ثابتة
٧٦٩,٤٢٣	٧٦٩,٤٢٣	
<u>١,٧٨٩,٨٣٥</u>	<u>١,٥٠٤,٩٦٢</u>	

٧ - استثمارات متاحة للبيع

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	استثمارات مقيدة بالبورصة *
٤٠,٥١٠,٦٧٧	٤٠,٢٩٤,٩٧٢	استثمارات غير مقيدة بالبورصة
٢٢,٩٧٤,١٣٧	٢٣,٥٦٣,١٢٧	
<u>٦٣,٤٨٤,٨١٤</u>	<u>٦٣,٨٥٨,٠٩٩</u>	

\* يتضمن رصيد الأسهم المقيدة بالبورصة المصرية عدد ٢١٥٣٩٤٢٣ سهم بقيمة سوقية تبلغ ٢٧,٧٨٥,٨٥٦ دولار أمريكي من الاستثمار في أسهم البنك المصري الخليجي مرهونة بخطاب ضمان صادر من البنك الأهلي المتحد لصالح شركة نعيم للأسهم والسندات وذلك لضمان نشاط السمسرة

٨ - استثمارات طويلة الأجل

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	نسبة المساهمة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		شركة مصر للمقاصة والايذاع
٣٣٤,٣٦٨	٣٣٣,٤١٠	١,٥%	صندوق ضمان التسويات
٤٩٦,٩٦٤	٦٠٧,٦٥٠	-	صندوق تأمين المتعاملين
١٧,٩٦٠	١٧,٩٠٨	-	
<u>٨٤٩,٢٩٢</u>	<u>٩٥٨,٩٦٨</u>		

٩ - نظام إثابة وتحفيز العاملين

بلغ رصيد نظام إثابة وتحفيز العاملين في ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ ١٠,٢٦٧,٥٥٦ دولار أمريكي متمثلا في القيمة السوقية لأسهم النظام بمبلغ ٧,٧٠٠,٣٤٧ دولار أمريكي بالإضافة للجزء النقدي بمبلغ ٢,٥٦٧,٢٠٩ دولار أمريكي,

بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠٠٨ تم تحويل كامل أسهم الخزينة إلى نظام إثابة وتحفيز العاملين وقد تم تقييم كامل الأسهم باستخدام القيمة العادلة (السوقية) لهذه الأسهم في تاريخ التحويل ،  
و بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١٣ تم تحويل عدد ٥ مليون سهم إلى نظام إثابة و تحفيز العاملين تم شرائها بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بغرض تمويل نظام الإثابة و التحفيز,

بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٤ تم إعادة تقييم هذه الأسهم بالقيمة العادلة (السوقية) بمبلغ ٧,٧٠٠,٣٤٧ دولار أمريكي (٤,٨٨٣,١٤٧ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣) ليصبح صافي فروق التقييم السالبة لتلك الأسهم مبلغ ١٤,٢٨٢,٥٩٤ دولار أمريكي في ٣١ مارس ٢٠١٤ أدرجت ببند فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين ضمن حقوق الملكية بالقوائم المالية المستقلة (١٤,٥٤٨,٤٩٨ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣) ،

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٤

٩- (تابع) نظام إثابة وتحفيز العاملين

وتتلخص حركة الأسهم بالنظام على النحو التالي :

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

١٠- الشهرة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٠,٣٣٠,٠٩٣	٤٠,٣٣٠,٠٩٣
١٠,٢٥١,٢٩٤	١٠,٢٥١,٢٩٤
٢,٧٥٠,٠٥٩	٢,٧٥٠,٠٥٩
٣,١٠٣,٧٩٤	٣,١٠٣,٧٩٤
١,٢٣١,٨٦٤	١,٢٣١,٨٦٤
٥٧,٦٦٧,١٠٤	٥٧,٦٦٧,١٠٤

الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على:

- شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية\*
- شركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقاً)\*\*
- شركة نعيم للأسهم والسندات\*\*\*
- شركة نعيم للاستثمارات المالية\*\*\*\*
- شركة يونيفاند كابيتال للاستثمارات المالية\*\*\*\*\*

لا يتم قياس الشهرة ولكن تم إدراج هذه القيم عند الاستحواذ .

\* تتمثل الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية في الفرق بين تكلفة اقتناء عدد ٢٤٩٩٠٠٠ سهم و حصة شركة النعيم القابضة للاستثمارات في حقوق الملكية لشركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية في تاريخ الاستحواذ في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٦ .

\*\* تتمثل الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقاً) في نسبة ٥٦,٥٦% من اسهم الشركة في الفرق بين تكلفة اقتناء أسهم الشركة وقيمتها الاسمية .

\*\*\* تتمثل الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة نعيم للأسهم والسندات في الفرق بين تكلفة اقتناء إجمالي أسهم الشركة وصافي حقوق ملكية الشركة في ١ إبريل ٢٠٠٧ .

\*\*\*\* تتمثل الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة نعيم للاستثمارات المالية في الفرق بين تكلفة اقتناء إجمالي أسهم الشركة وصافي حقوق ملكية الشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ .

\*\*\*\*\* تتمثل الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على نسبة ٨١,٢% من حصص شركة يونيفاند كابيتال للاستثمارات المالية في الفرق بين تكلفة اقتناء أسهم الشركة وقيمتها الاسمية وقت الشراء .

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٤

١١ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١١,٣٣٢	٩,٥٧٨	نقدية بالصندوق
٢,٦٩٥,٤٠١	٤,١٥٣,٤٣٥	بنوك حسابات جارية
٣,٢٣٦,٤٠٠	٢,٢٣٦,٤٠٠	ودائع *
<u>٥,٩٤٣,١٣٣</u>	<u>٦,٣٩٩,٤١٣</u>	
		عملات أخرى
٤٩,٩١٠	١٠٣,٩٩٧	نقدية بالصندوق
١١,٣١٤,٤٧٥	٩,٨٢٠,٢٧٧	بنوك حسابات جارية
٨,٥٧٨,٤٣١	٨,٥٧٨,٤٣١	ودائع *
<u>١٩,٩٤٢,٨١٦</u>	<u>١٨,٥٠٢,٧٠٥</u>	
٢٥,٨٨٥,٩٤٩	٢٤,٩٠٢,١١٨	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
(٢,٢٣٦,٤٠٠)	(٢,٢٣٦,٤٠٠)	يخصم ودائع مرهونة أو أكثر من ثلاثة أشهر
<u>٢٣,٦٤٩,٥٤٩</u>	<u>٢٢,٦٦٥,٧١٨</u>	النقدية وما في حكمها

\* تم رهن الوديعة لدى البنك الأهلي المتحد - فرع جامعة الدول العربية والتي تبلغ ٢,٢٣٦,٤٠٠ دولار أمريكي (إيضاح ٢٣).

١٢ - عملاء

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	عملاء
١٤,٦٧٧,٦٠٥	٢٤,١٢٥,٥١٤	يخصم :
(٥٠٤,٦١١)	(٤٥١,٧٠٧)	إنخفاض في قيمة العملاء
<u>١٤,١٧٢,٩٩٤</u>	<u>٢٣,٦٧٣,٨٠٧</u>	

يتضمن رصيد العملاء في ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ ٥,٩٢٠,٦٣٩ دولار أمريكي تتمثل في قيمة أسهم مشتراه لصالح عملاء شراء بالهامش (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٣,٢٥١,٥٣٣ دولار أمريكي).

١٣ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	أسهم مقيدة بالبورصة
٢,٨٢٦,٥٨٨	١٠,١٠٩,٤٥٣	أسهم غير مقيدة بالبورصة
٨٤,٢٩٩	٧٤,٨٦٢	
<u>٢,٩١٠,٨٨٧</u>	<u>١٠,١٨٤,٣١٥</u>	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٤

١٤ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	تأمينات مسترده
٧٣٠,٨٥٦	٧٢٨,٤٤٠	رسوم إنشاء صناديق إستثمار
٧,١٨٤	٧,١٦٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢,٣٢٣,٥٨٠	٢,٥٥٤,٠٩٧	عهد وسلف عاملين
٢٨٢,٤٦٩	١٨٧,٢٥٧	موردون - دفعات مقدمة
	٨١٦,٦٢٥	إيرادات مستحقة
٣٤٤,٩٣٨	٩٤٧,٧٤٠	مقاصة بيع و شراء
٩٥,٥١١	٣,٥٧٨,٢٧١	مدفوعات تحت حساب شراء استثمارات
٥,٣١٢,٣٧٣	٦,٧٥٥,٩٧٢	شركة دار التجارة للمقاولات- ديتاك
٢٢٧,٦٢٧	٢٥٠,٢٢٥	الشركة الدولية للتأجير التمويلي - انكوليس
٤,٧٢٩,٥٨١	٤,٧١٦,٨٧٧	شركة القرى الذكيه
٢٣٥,٧١٣	٦٦,١٤٦	دفعات للعاملين تحت حساب توزيع أرباح
١٩,٦٣٤	١٩,٥٧٨	مصلحة الضرائب
٥,٣٨٥	٦,٣٧٣	شيكات تحت التحصيل و أوراق قبض
٢,٢٣٦,٣٤٩	٢,٠٥٦,٧٥٢	أرصدة مدينة أخرى*
٧,٩٧٠,٢٥٢	٢,٧٠١,٢٨٥	
٢٤,٥٢١,٤٥٢	٢٥,٣٩٢,٨٠١	
(٢,٠٦٠,١٢٢)	(٢,٠٦٠,١٢٢)	الانخفاض في أرصدة مدينة اخرى
٢٢,٤٦١,٣٣٠	٢٣,٣٣٢,٦٧٩	

\* تتضمن أرصدة مدينة أخرى مبلغ ٣٢,٦٨٩ دولار أمريكي تحت حساب قيمة مصاريف رسوم استصدار تراخيص صندوق أصول العقارية بدولة البحرين بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي .

١٥ - مخصصات

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	الرصيد في اول الفترة / العام
١,٣٩٩,٦٦٥	٨٨١,٠١٨	مكون خلال الفترة / العام
١٠٨,٦٥٧	-	مستخدم خلال الفترة / العام
(٦٢٧,٣٠٤)	(١٣,٧٠٤)	مخصص انتفى الغرض منه خلال الفترة / العام
-	(٩٨,٨٦٥)	الرصيد في اخر الفترة / العام
٨٨١,٠١٨	٧٦٨,٤٤٩	

١٦ - بنوك سحب على المكشوف

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	بنك المشرق
٢,٠٦٦,٥٨٩	٦,٣٦٤,٦٧٩	البنك الاهلى المتحد
٨٨,٦٣١	١٠٨,٨٣١	بنك مصر
٧,١٨٩	٥,٧٦٤	البنك المصرى لتنمية الصادرات
٣,٢٥٠,٩٠٦	٦,٤٠٠,٠٢٨	البنك العربى الافريقى
٣,٦٤٠	٤,٩٦٨	البنك الوطنى للتنمية
-	-	بنك كريدى اجريكول
١٣٢	٢,٠٠٥,٦٢٠	
٥,٤١٧,٠٨٧	١٤,٨٨٩,٨٩٠	

بلغ متوسط سعر الفائدة على البنوك سحب على المكشوف ١٣,٢٥ % .

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٤

١٧ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
٩,٩٠٤,٧٣٨	٩,٤٧٢,١٠٧	أوراق دفع
١٤٣,٠٥٥	١٦٠,٨٩٤	تأمينات للغير
٢,٥٦٣,٨٣٨	٢,٥٦٣,٨٣٨	قرض صندوق الاثابة
٨٩٩,٣٧٨	٨١٦,٨٤١	مصروفات مستحقة
		الهيئة العامة لاستثمار والمناطق الحرة
٥٨,٩١٦	٨٩,٩٩٠	أمناء الحفظ المركزي
٢٨,٩٣٥	٣٤,١٠٠	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
٥٢٨	١,٩١٠	صندوق ضمان المخاطر
٩٥٨,٣١٠	٩٥٥,٥٦٤	الجزء المتداول من أقساط التأجير التمويلي
٩٣,٧٩٠	١٢٣,٢٩٨	مصلحة الضرائب
١٧٤,٣٦٦	-	مقاصة بيع وشراء
٣٥٣,٨١١	٥٨٣,٦٤١	الهيئة العامة للتنمية السياحية
٢,٠١٣,٦٩١	٤,٦٧٢,٦٤٣	إيرادات مستحقة
١٧,٦٦٧	١٧,٦٦٧	كوبونات مستحقة
٣,٢١٢,٩٤٦	١٠٨,٣٦٧	دائنون متنوعون
٩٤٥,٧٦٢	١,٢٨٥,٥٣٥	أرصدة دائنة أخرى
<u>٢١,٣٦٩,٧٣١</u>	<u>٢٠,٨٨٦,٣٩٥</u>	

١٨ - رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي و يتمثل 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 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 الزيادة لدى شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي بتاريخ ١٦ 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 ١٠٦٦٠٥٢٩ سهم بقيمتها الاسمية (إيضاح ١٩) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع كما ظهر في الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٣٠٩,٣٣٩,٤٧١ دولار أمريكي .

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

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

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

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

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٤

١٧ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
٩,٩٠٤,٧٣٨	٩,٤٧٢,١٠٧	أوراق دفع
١٤٣,٠٥٥	١٦٠,٨٩٤	تأمينات للغير
٢,٥٦٣,٨٣٨	٢,٥٦٣,٨٣٨	قرض صندوق الاثابة
٨٩٩,٣٧٨	٨١٦,٨٤١	مصروفات مستحقة
		الهيئة العامة لاستثمار والمناطق الحرة
٥٨,٩١٦	٨٩,٩٩٠	أمناء الحفظ المركزي
٢٨,٩٣٥	٣٤,١٠٠	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
٥٢٨	١,٩١٠	صندوق ضمان المخاطر
٩٥٨,٣١٠	٩٥٥,٥٦٤	الجزء المتداول من أقساط التأجير التمويلي
٩٣,٧٩٠	١٢٣,٢٩٨	مصلحة الضرائب
١٧٤,٣٦٦	-	مقاصة بيع وشراء
٣٥٣,٨١١	٥٨٣,٦٤١	الهيئة العامة للتنمية السياحية
٢,٠١٣,٦٩١	٤,٦٧٢,٦٤٣	إيرادات مستحقة
١٧,٦٦٧	١٧,٦٦٧	كوبونات مستحقة
٣,٢١٢,٩٤٦	١٠٨,٣٦٧	دائنون متنوعون
٩٤٥,٧٦٢	١,٢٨٥,٥٣٥	أرصدة دائنة أخرى
<u>٢١,٣٦٩,٧٣١</u>	<u>٢٠,٨٨٦,٣٩٥</u>	

١٨ - رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي و بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي و يتمثل في 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 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 الزيادة لدى شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي بتاريخ ١٦ 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 ١٠٦٦٠٥٢٩ سهم بقيمتها الاسمية (إيضاح ١٩) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع كما ظهر في الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٣٠٩,٣٣٩,٤٧١ دولار أمريكي .

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

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

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

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

١٩ - أسهم خزينة

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

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

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

بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ١٠٤٣٢٥٢٩ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الاسمية (إيضاح ١٨) والتي تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ٥,٦٠٥,٥٢٥ دولار أمريكي وقيمة اسمية تبلغ ١٠,٤٣٢,٥٢٩ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الاسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بالميزانية المستقلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ بمبلغ ٤,٨٢٧,٠٠٤ دولار أمريكي ليصبح اجمالي قيمة احتياطي اسهم الخزينة ١٠,٦٣٠,٦٥٦ دولار امريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم شراء عدد ٥٠٠٠٠٠٠ سهم من أسهم الخزينة بمبلغ ١,٦٠٨,١٧٣ دولار أمريكي بغرض تمويل نظام الاثابة والتحفيز و تم تحويلها لنظام الاثابة بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١٣.

بتاريخ

بتاريخ ٦ اغسطس ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ١٠٠٠٠٠٠٠ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الاسمية (إيضاح ١٨) 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 بالميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٦,٦٧١,١٠٩ دولار أمريكي ليصبح اجمالي قيمة احتياطي اسهم الخزينة ٦,٦٧١,١٠٩ دولار امريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

لا يوجد رصيد أسهم خزينة في ٣١ مارس ٢٠١٤ (لا يوجد رصيد أسهم خزينة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣).



٢٠ - التزامات طويلة الأجل

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	أوراق دفع
٤,٩١٨,٣٩٧	٥,٠٠٥,٨٨٢	مكافآت نهاية الخدمة
٣٢٣,٨٣٦	٣٣٥,١٦٠	تسوية عقد تأجير تمويلي *
١,١٩٧,٨٨٤	٩٥٥,٥٦١	الحسابات الدائنة و الارصدة الدائنة الاخرى
٦,٣٢٧,٥٤٥	٨,٦٤٥,٩٣٧	
١٢,٧٦٧,٦٦٢	١٤,٩٤٢,٥٤٠	

\* أبرمت شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة تابعة) (بيع مع اعادة الاستئجار التمويلي) مع الشركة الدولية للتأجير التمويلي - انكوليس بتاريخ ٦/٤/٢٠١٠ للمبني الاداري المقام علي قطعة الارض F٣&F٤ البالغ مساحتها ٣١٨٥ م٢ و مساحة مباني قدرها ٢م١٢٠٠٠ نظير ايجار بمبلغ ١٠٧ مليون جنيه مصري و ذلك لمدة ٧٢ شهر تنتهي في ٦/١/٢٠١٦ مع خيار للشركة بشراء المبني خلال شهرين من تاريخ نهاية العقد بمبلغ ١ جنية مصري لا غير و قد قامت الشركة بأبرام عقد البيع للمبني بتاريخ ٦/٤/٢٠١٠ بمبلغ ٩٧,٩ مليون جنيه مصري

وخلال عام ٢٠١١ تم الغاء عقد التأجير التمويلي المشار اليه اعلاه و استبداله بعقد تأجير تمويلي جديد بمبلغ ١٣٦,٦٧٠,٦١٠ جنيه مصري و بلغ مصروف الايجار التمويلي للفترة الاولى من عام ٢٠١٤ مبلغ ٨,٤٠١,٣٢٢ جنيه مصري (ايجار بمبلغ ٧,٥٩٤,٤٠٣ جنيه مصري و فائدة بمبلغ ٨٠٦,٩١٩ جنيه مصري) و ينص العقد الجديد علي استبدال المبني F٣ بالمبني B١٤٣ مما نتج عنه اقفال الرصيد المدين البالغ ٢٠,٢١٦,٩٠٣ جنية مصري بالكامل عن المباني F٣ & F٤ في العقد القديم. كما نتج عن عملية الاستبدال تكوين رصيد دائن بمبلغ ٢٨,٣٤٦,٧٩٨ جنيه مصري يتم استهلاكه علي مدة عقد التأجير التمويلي الجديد و التي تمثل فرق تقييم عقد البيع مع اعادة الاستئجار التمويلي ( لشركة انكوليس عن تكلفة المبني وبلغ نصيب عام الفترة الاولى من عام ٢٠١٤ مبلغ ١,٧٤٥,٤٩٠ جنيه مصري .

٢١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

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

ويتضمن الإيضاح (٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.

أ - خطر تقلبات العملات الأخرى بخلاف الدولار الأمريكي

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

ب - القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقا لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركات فإن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف اختلافا جوهريا عن قيمتها الدفترية في تاريخ الميزانية.

ج - خطر الائتمان

تقوم الشركات بتسوية التزاماتها البنكية بصفة دورية، تجنبا لحدوث خسائر مالية غير متوقعة.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٤

د - مخاطر السيولة

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

هـ - مخاطر التدفقات المالية المتعلقة بسعر الفائدة

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

٢٢ - وحدات جاهزة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٧,٢٧٥,٦١٤	٢٥,٥٨٩,٦٣١	١٤٨ شقة بمشروع رويال و راكين*
٢٥,٨٢١,٢٩١	٢٥,٧٤٧,٣٣٢	مبانى المرحلة الأولى - القرية الذكية
٥٣,٠٩٦,٩٠٥	٥١,٣٣٦,٩٦٣	

\* يتمثل في القيمة العادلة لتكلفة ١٤٨ شقة بمشروع رويال و راكين وذلك ضمن أرصدة شركة ريكاب للاستثمارات المالية ، وتم استلام جزء من الوحدات عام ٢٠١٣ .

٢٣ - الالتزامات العرضية

تكفل الشركة خطاب ضمان بمبلغ ٩,٢٢٥,٠٠٠ دولار أمريكي صادر من البنك الأهلي المتحد- فرع جامعة الدول العربية لشركة نعيم للأسهم والسندات (شركة تابعة بدولة الإمارات) لصالح هيئة سوق المال بدبي وأبو ظبي وذلك لضمان نشاط السمسرة. تم إصدار خطاب الضمان مقابل تعهد الشركة بأن تحافظ في كل وقت على الحد الأدنى من التغطية بنسبة ٣٥٠% من قيمة خطاب الضمان وعليه فقد قامت الشركة برهن الأسهم المملوكة لها في البنك المصري الخليجي- الفرع الرئيسي والتي بلغت القيمة السوقية لها بمبلغ ٢٨,٠٠١,٢٥٠ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (إيضاح ١٣) وكذلك رهن الوديعة بالبنك الأهلي المتحد- فرع جامعة الدول العربية التي تبلغ ٢,٢٣٦,٤٠٠ دولار أمريكي (إيضاح ١١) .

يتضمن رصيد العملاء فى ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ ٥,٩٢٠,٦٣٩ دولار أمريكى تتمثل فى قيمة أسهم مشتراه لصالح عملاء شراء بالهامش (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٣,٢٥١,٥٣٣ دولار أمريكى).

٢٤ - استثمارات فى شركات شقيقة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		%	
٢٧٠,٧٠٨	٣١٩,٣٧٣	٢٥٩٩٠٠	٢٥,٩٩	شركة صندوق استثمار نعيم مصر
٢٧٠,٧٠٨	٣١٩,٣٧٣			

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

٣١ مارس ٢٠١٤

### ٢٥ - اهداف و اساليب ادارة راس المال

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

### ٢٦ - اعمال تحت التنفيذ

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	ارض مرسى علم
٣,٨٢٦,٣٤١	٣,٨١٥,٣٧٧	مباني وانشاءات
٢٥,٦٨٤,٨٨٧	٢٥,٧٠٧,٧٣٩	دراسات وتجهيزات مشروع كريستال
٥,٥٠٤,٩٨١	٥,٤٨٩,٢٠٧	
<u>٣٥,٠١٦,٢٠٩</u>	<u>٣٥,٠١٢,٣٢٣</u>	

### ٢٧ - استثمارات متداولة محتفظ بها بغرض البيع

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	نسبة المساهمة	البلد	اسم الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى			
١٨,٨٩٩,٥٤٥	١٨,٨٩٩,٥٤٥	٤٩%	مصر	شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية
<u>١٨,٨٩٩,٥٤٥</u>	<u>١٨,٨٩٩,٥٤٥</u>			

\* تتمثل الاستثمارات المحتفظ بها بغرض البيع في حصة مملوكة بنسبة ٤٩% لشركة النعيم للاستثمارات العقارية في شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية والتي بلغت تكلفة الاستثمارات بعد إعادة التقييم مبلغ ١٢٠,٠٣١,٠١٣ جنيه مصري في تاريخ شراء حصة من أسهم شركة النعيم للاستثمارات العقارية وذلك وفقاً للدراسة المعدة من مكتب بيكر تيلي والتي بموجبها قامت شركة ريكاب بشراء حصة في شركة النعيم للاستثمارات العقارية وتم إعداد دراسة خلال عام ٢٠١٣ لتقييم قيمة الاستثمارات في شركة نايل بالم النعيم عن طريق مكتب فرست للاستشارات و التي اوضحت عدم وجود اى انخفاض للقيمة العادلة للاستثمار وتم خلال عام ٢٠١٣ إعادة توييب الاستثمار في شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية المدرجة ضمن بند استثمارات في شركات شقيقة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ إلى استثمارات محتفظ بها بغرض البيع وذلك طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) الذي يتطلب إظهارها بصورة منفصلة عن بقية الاستثمارات حيث أن الشركة تسعى بجدية لبيعها ولكن بسبب ظروف السوق الاستثنائية لم تتمكن الشركة من بيعها ومازالت الإدارة جادة في بيع هذا الاستثمار.

### ٢٨ - الأحداث الهامة

تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً علي القطاعات الاقتصادية بوجه عام وأدت إلى انخفاض ملموس للأنشطة الاقتصادية . لذا فمن المحتمل أن يكون لهذه الأحداث تأثير جوهري علي الأصول ، الالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج أعمال الفترات القادمة . وإن كان من الصعب تحديد مقدار هذا التأثير في الوقت الحالي ، فإن هذا التأثير سوف يظهر في القوائم المالية المستقبلية . ويختلف حجم التأثير وفقاً للمدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وتأثيرها.

٢٩ - مبدأ فرض الاستمرارية

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

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