

شركة النعيم القابضة للاستثمارات  
(شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)  
القوائم المالية الدورية المجمعة  
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الدورية المجمعة المتعلقة بها عن الستة 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 ، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة 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 الدورية المجمعة.

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المجمع للمنشأة في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

### فقرة جذب الإنتباه

بناءً علي محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة بداية للاستثمار العقاري شركة تابعة لشركة ريكاب للإستثمارات المالية (شركة تابعة للشركة القابضة) 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 مزاولة نشاط التمويل العقاري وفقاً للمادة رقم ٤٢ من قانون التمويل العقاري ١٤٨ لعام ٢٠٠١ لعدم وفاء الشركة باستكمال رأس المال المصدر. (إيضاح ٢٩)

القاهرة في : ١٧ أغسطس ٢٠١٤



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

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

الميزانية الدورية المجمعة

في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢,١٤٠,٣٦٦	٢,٣٦٣,٢٦٢	(٥)	أصول غير متداولة
١,٧٨٩,٨٣٥	٨١٣,٢٦٩	(٦)	أصول ثابتة
٦٣,٤٨٤,٨١٤	٥٧,٢١٥,٠٣٢	(٧)	مشروعات تحت التنفيذ
٨٤٩,٢٩٢	٨٦٠,٤٤٩	(٨)	استثمارات متاحة للبيع
٢٧٠,٧٠٨	٣٢٨,٣٠٥	(٢٤)	استثمارات طويلة الأجل
٧,٠٢١,٠٢٠	٤,٨٨٤,٤٨٧		استثمارات في شركات شقيقة
٧,٤٥٠,٠٠٢	١٤,٩٦٢,٨٩٠	(٩)	مستحق من عقد البيع مع إعادة التأجير
٥٧,٦٦٧,١٠٤	٥٧,٦٦٧,١٠٤	(١٠)	نظام إثابة وتحفيز العاملين
١٤٠,٦٧٣,١٤١	١٣٩,٠٩٤,٧٩٨		الشهرة
			إجمالي أصول غير متداولة
			أصول متداولة
٢٥,٨٨٥,٩٤٩	٤٤,٣٧٤,٣٢٨	(١١)	نقدية بالبنوك ولدى البنوك
٢,٩١٠,٨٨٧	١٥,٢٢٨,٤٢٢	(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	١٧,٩٩٥,٧١٤	(١٢)	عملاء
٣٥,٠١٦,٢٠٩	٣٤,٢٢٤,٢٦٣	(٢٦)	اعمال تحت التنفيذ
٢٢,٤٦١,٣٣٠	٢٢,٧٢٦,٥٥٨	(١٤)	مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٥٣,٠٩٦,٩٠٥	٤٦,٤٢٦,٩٠٦	(٢٢)	وحدات جاهزة
١٧٢,٤٤٣,٨١٩	١٩٩,٨٧٥,٧٣٦		إجمالي أصول متداولة
			التزامات متداولة
٨٨١,٠١٨	٥٨٠,٦٩٥	(١٥)	مخصصات
٥,٤١٧,٠٨٧	٧,٥٢٧,٤٢٤	(١٦)	بنوك سحب على المكشوف
١٢,٠٠٥,١٤٧	٣٢,٥٠٨,٢٨١		عملاء - أرصدة دائنة
٨٧,٦١٧	٢٨,٠٢٨		دائنو توزيعات
٢١,٣٦٩,٧٣١	١٩,١٥٧,٣٦٦	(١٧)	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٣٩,٧٦٠,٦٠٠	٥٩,٨٠١,٧٩٤		إجمالي التزامات متداولة
١٣٢,٦٨٣,٢١٩	١٤٠,٠٧٣,٩٤٢		رأس المال العامل
٢٧٣,٣٥٦,٣٦٠	٢٧٩,١٦٨,٧٤٠		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)	احتياطي اسهم خزينة
(١٤,٢٨٢,٥٩٤)	(٦,٧٧٠,٠٦٠)	(٩)	فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين
(٢٢,١٣٦,٦٠١)	(٢٣,١٥٥,٣٦٦)		(خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع
(١٥,١١٥,٦٢٤)	(١٦,٦٧٤,٥٢٥)		فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية
(٢٤,٧٣٦,١٦٤)	(٣٥,٧٥٤,٢٠٥)		(خسائر) متراكمة
(١١,٠١٨,٠٤١)	٤,٠٣٠,٧١٥		أرباح / (خسائر) الفترة / العام
٢١١,٤٢٠,٦٥٥	٢٢٠,٣٨٦,٢٣٨		إجمالي حقوق الملكية
			التزامات غير متداولة
١٢,٧٦٧,٦٦٢	١١,٦٨٠,٤١٧	(٢٠)	التزامات طويلة الأجل
٤٩,٥١٣	٣٧,٨٤١		التزامات ضريبية مؤجلة
٤٩,١١٨,٥٣٠	٤٧,٠٦٤,٢٤٤		حقوق الأقلية
٦١,٩٣٥,٧٠٥	٥٨,٧٨٢,٥٠٢		إجمالي التزامات غير متداولة
٢٧٣,٣٥٦,٣٦٠	٢٧٩,١٦٨,٧٤٠		إجمالي تمويل رأس المال العامل وأصول غير متداولة

رئيس مجلس الإدارة  
د.ناصر عبد الله المهوس

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 الدورية المجمعة

عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

من ٢٠١٣/٤/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠ دولار أمريكي	من ٢٠١٤/٤/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ دولار أمريكي	من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠ دولار أمريكي	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠ دولار أمريكي	إيضاح
١,٨٢٩,٠٧٧	٥,٧٥٢,١٩٣	٣,٠١٣,٠٤٨	١٠,٤٣٣,١٥٣	إيرادات أتعاب وعمولات وإدارة استثمارات
٦٦٢,٥٠٥	٢,٤٠٤	٧٢٧,٤٨٧	(٢٤٦,٦٠٩)	وإيرادات بيع وحدات
-	(٣٦٨)	-	١٨٦,٧٢٤	(خسائر) أرباح بيع استثمارات
٧١,١٦٢	٥٥,٨٠٨	٢٣٨,٤٥٥	٨٠,٢٥٤	أرباح (خسائر) رأسمالية
(١٧٦,٢٣١)	٤,٩١٧,٤٩٧	(١,٧٠٠,١٧٠)	٧,٢٦٨,١٧٩	فوائد دائنة
(٦٥٨,٥٤٨)	(٦٦٠,٧٢٨)	(٢,١٢٤,٤٨٨)	(٦٨٠,٩٢٣)	أرباح (خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات
	١٦٩,٦٩١		٢٦٨,٥٥٦	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
	٨,٩٣٢		٥٧,٥٩٧	فروق تقييم عمله
٧٣٤,٧٧٣	٣١٨,٧٥٤	١,٠٩٥,٥٠٩	٦٢٦,٧٤٣	مخصص انتفى الغرض منه
٢,٤٦٢,٧٣٨	١٠,٥٦٤,١٨٣	١,٢٤٩,٨٤١	١٧,٩٩٣,٦٧٤	أرباح استثمارات في شركات شقيقة
				إيرادات أخرى
				إجمالي إيرادات
-	(٣,٦٦٤,٠٥٦)	-	(٥,٢٧٣,٠٠٩)	تكلفة وحدات مبيعة
(٢,٧٦١,٩١١)	(٣,٦١١,٩٣٥)	(٥,٠١٢,٢٥٠)	(٦,٣٥٧,٤٤٩)	مصروفات عمومية وإدارية
(١,٧٩٧,١٥٧)	-	(٥,٩٤٧,٥٤٨)	-	(خسائر) تقييم استثمارات في شركات شقيقة
(١,١٩٢,٦٩٥)	-	(١,٢٠٨,١٧٨)	-	(خسائر) بيع استثمارات
(١٤٧,٩٢٣)	(٦٧٣,٠٨٣)	(٦٠٠,٠٥٦)	(٩٤٨,٨٨٣)	مصروفات تسويقية
(١,٢٢٦,٩٣٨)	(١,٢١٤,١١٢)	(٢,٤٥٣,٢٧٨)	(٢,٤٤٤,٨٠٣)	مصروفات تأجير تمويلي
(٩,٨٦٧)	-	(١٣,٩٨٦)	-	مخصصات
(٤٢١,٨٢٠)	(٣٦٠,٨٠٨)	(١,٠٠٢,٠٨٠)	(٧٤٥,٣١٩)	فوائد مدينة
(١٦٦,٩٨٠)	(١٤٤,٠٤١)	(٣٢٨,٧٦٥)	(٢٥٨,٢٤٢)	إهلاك أصول ثابتة
(٧,٧٢٥,٢٩١)	(٩,٦٦٨,٠٣٤)	(١٦,٥٦٦,١٤١)	(١٦,٠٢٧,٧٠٥)	إجمالي مصروفات
(٥,٢٦٢,٥٥٣)	٨٩٦,١٤٩	(١٥,٣١٦,٣٠٠)	١,٩٦٥,٩٦٩	أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب
-	-	-	-	ضرائب دخل
(١,٧٢٨)	١,٣٤٣	(١,٧٣٨)	١٠,٤٦٠	ضرائب دخل مؤجلة
(٥,٢٦٤,٢٨١)	٨٩٧,٤٩٢	(١٥,٣١٨,٠٣٨)	١,٩٧٦,٤٢٩	أرباح (خسائر) الفترة
(٥,١٦٩,٤٤٦)	٢,٢٤٣,٧٥١	(١٠,٢٣٣,٢٦٩)	٤,٠٣٠,٧١٥	تتمثل في
(٩٤,٨٣٥)	(١,٣٤٦,٢٥٩)	(٥,٠٨٤,٧٦٩)	(٢,٠٥٤,٢٨٦)	أصحاب حقوق ملكية الشركة القابضة
(٥,٢٦٤,٢٨١)	٨٩٧,٤٩٢	(١٥,٣١٨,٠٣٨)	١,٩٧٦,٤٢٩	حقوق الأقلية
				أرباح (خسائر) الفترة

رئيس مجلس الإدارة

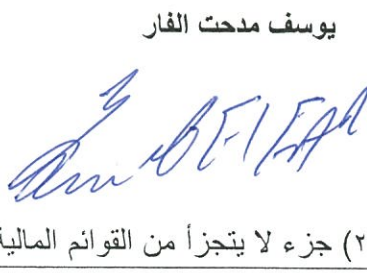
العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي

د.ناصر عبد الله المهوس

يوسف مدحت الفار

أحمد محمود الجمال



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

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

قائمة التغير في حقوق الملكية الأوربية المجمعة  
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

الإجمالي	حقوق الأقلية	الإجمالي	ارباح (خسائر) القوة	(خسائر) مراكز	فروق مجمعة الترتيب الأقدم المالية	(خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع	فروق تقييم نظام ائحة وخصوز المالكين	احتياطي ائحة خيرية	احتياطي ائحة التوزيع	احتياطي قانوني	اسهم خيرية	رأس المال المصر والمذروع
٢٦٠,٥٣٩,١٨٥	٤٩,١١٨,٥٣٠	٢١١,٤٢٠,٦٥٥	(١١٠,١٨٠,٠٤١)	(٣٤,٧٣٦,١٦٤)	(١٥,١١٥,٦٢٤)	(٢٢,١٣٦,٦٠١)	(١٤,٢٧٨,٥٩٤)	٦,٢٧١,١٠٩	-	٨,١٤٤,٠٩٩	-	٢٨٣,٨٨٩,٤٧١
-	-	-	١١٠,١٨٠,٠٤١	(١١٠,١٨٠,٠٤١)	-	(١٠,١٨٠,٧٦٥)	-	-	-	-	-	-
(١٠,١٨٠,٧٦٥)	-	(١٠,١٨٠,٧٦٥)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(١,٥٥٨,٩٠١)	-	(١,٥٥٨,٩٠١)	-	-	(١,٥٥٨,٩٠١)	-	-	-	-	-	-	-
٧,٥١٢,٥٣٤	(٢,٠٥٤,٢٨٦)	٧,٥١٢,٥٣٤	-	-	-	-	٧,٥١٢,٥٣٤	-	-	-	-	-
٤,٠٣٠,٧١٥	-	٤,٠٣٠,٧١٥	٤,٠٣٠,٧١٥	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢١٧,٤٥٠,٤٨٢	٤٧,٠٦٤,٢٤٤	٢٢٠,٥١٤,٧٢٨	٤,٠٣٠,٧١٥	(٣٥,٧٥٤,٢٠٥)	(١٦,١٧٤,٥٢٥)	(٢٣,١٥٥,٣٦٦)	(١,٧٧٠,٠٦٠)	٦,٢٧١,١٠٩	-	٨,١٤٤,٠٩٩	-	٢٨٣,٨٨٩,٤٧١
٢٢٨,٢٥٤,٣٧٢	٢٢,٨٨٨,٧١٢	٢٥٨,١٤٣,٠٨٤	(٣,٧٤٩,٠٢١)	(١٢,٤٢٢,٠٠٥)	٤,٩٤٥,٦٠٦	(١٩,٠٤٢,٣٢٨)	(١٤,٥٤٨,٤٩٨)	-	١٠,٦٣٠,٦٥٦	٧,١١٧,٥١٦	(٤,٣٧٢,٦٢٤)	٢٩٢,٨٨٩,٤٧١
(٧,٠٧٦,٩٨٧)	-	(٧,٠٧٦,٩٨٧)	-	(٤,٢٨٠,٥٥٤)	-	(٧,٠٧٦,٩٨٧)	-	-	-	٥٣١,٥٣٣	-	-
١,٤٤٢,٠٢٧	-	١,٤٤٢,٠٢٧	-	-	١,٤٤٢,٠٢٧	-	-	-	-	-	-	-
(١,٤٦٢,٠٦١)	-	(١,٤٦٢,٠٦١)	-	-	-	-	(١,٤٦٢,٠٦١)	-	-	-	-	-
(٥١٤,٧٤٩)	-	(٥١٤,٧٤٩)	-	-	-	-	(١,١٤٥,٤٠٥)	-	-	-	-	-
١,٦٠٩,٥٠٢	-	١,٦٠٩,٥٠٢	-	١,٠٦٣,٦٥٦	-	-	-	-	-	-	١,٦٠٩,٥٠٢	-
(١,٨,٦٣٢,٦١١)	-	(١,٨,٦٣٢,٦١١)	-	(١,٨,٦٣٢,٦١١)	-	-	-	-	-	-	-	-
(٥,٠٨٤,٧٦٩)	-	(٥,٠٨٤,٧٦٩)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(١٠,٢٣٢,٦١٩)	-	(١٠,٢٣٢,٦١٩)	(١٠,٢٣٢,٦١٩)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٢٨٢,٤٦١,٨١٠	٥٨,٩٠٢,٩٤٤	٢٣٣,٥٠٧,٨٦٦	(١٠,٢٣٢,٦١٩)	(٢٤,٧٣٦,١٦٤)	١,٨٥١,٤٨٣	(٢٦,١١٩,٣٢٥)	(١٦,٠١٠,٥٥٨)	-	(٥١٤,٧٤٩)	٨,١٤٤,٠٩٩	(٢,٧٧٨,١٢٢)	٢٩٢,٨٨٩,٤٧١

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤  
محول الى احتياطي قانوني وارباح مرحلة فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع فروق مجمعة لترجمة الترتيب المالية اعادة تقييم اسهم نظام ائحة وتحفيز المالكين الاحتياطي التقليل التوزيع اسهم خيرية توزيعات ارباح التغير في حقوق الأقلية (حاصل التغير) الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

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

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

٢٠١٣/٦/٣٠	٢٠١٤/٦/٣٠	إيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(١٥,٣١٦,٢٠٠)	١,٩٦٥,٩٦٩	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٥,٠٨٤,٧٦٩	٢,٠٥٤,٢٨٦	أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب
٤,٥٠٣,٤٨٢	-	تعديلات لتسوية أرباح (خسائر) الفترة مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٣٣٨,٧٦٥	٢٥٨,٢٤٢	نسبب حقوق الأقلية من الخسائر و ضرائب الدخل
(١,٧٣٨)	١٠,٤٦٠	التغير في ترجمة الشهرة
-	(٣١,٧٦٧)	إهلاك أصول ثابتة
(٥١٣,٤١٨)	(٢٦٨,٥٥٦)	ضرائب دخل مؤجلة
-	(١٨٦,٧٢٤)	مخصصات انتفى الغرض منه
٥,٩٤٧,٥٤٨	(٥٧,٥٩٧)	مستخدم من المخصصات خلال الفترة
٤٨٠,٦٩١	-	(أرباح) رأسمالية
(٢٣٨,٤٥٥)	(٨٠,٢٥٤)	(أرباح) تقييم استثمارات في شركات شقيقة
١,٠٠٢,٠٨٠	٧٤٥,٣١٩	خسائر بيع استثمارات مالية
٢,١٢٤,٤٨٨	-	فوائد دائنة
١,٧٠٠,١٧٠	-	فوائد مدينة
٥,١٠٢,٠٨٢	٤,٤٠٩,٣٧٨	فروق تقييم عملة
١٩,٢٥٧,٣٣٦	(٣,٨٢٢,٧٢٠)	(أرباح) غير محققة من تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١٧,٣٨٩,٦١٧)	(١٢,٣١٧,٥٣٥)	أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
٦,٨٤١,٤٢٠	(٢٦٥,٢٢٨)	التغير في عملاء
(٣,٧٨٠,٢٨١)	٢٠,٥٠٣,١٣٤	(مدفوعات) لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٩٠,٤٥١	(٢,٢١٢,٣٦٥)	التغير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
-	٧٩١,٩٤٦	التغير في عملاء - أرصدة دائنة
(٢٩,٠٧٨,٦٠٣)	٦,٦٦٩,٩٩٩	التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(١٨,٩٥٧,٢١٢)	١٣,٧٥٦,٦٠٩	التغير في أعمال تحت التنفيذ
(٩,٩٣٣)	(١,٠٦٢,٤٥٧)	التغير في الوحدات الجاهزة
-	٧٦٨,٠٤٣	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
٣٣,٠٩١,١٧٩	٩٧٦,٥٦٦	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٩,١٠٢,٨٤٣	٥,٢٥١,٠١٧	(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة
-	٢,١٣٦,٥٣٣	مقبوضات بيع أصول
(٧,٨٧٥,٨٩٠)	-	مقبوضات من مشروعات تحت التنفيذ
(٢,١٢٤,٤٨٨)	(١,٥٥٨,٩٠١)	مقبوضات من بيع استثمارات متاحة للبيع *
(٤,٥٠٣,٤٨٢)	-	التغير في مستحق من عقد البيع
١,٨٢١,٣٩٣	(٣٥٤)	التغيير في تسوية عقد ايجار
٦٥,٢٤٨	(١١,١٥٧)	فروق تقييم عملة
(٤,١٠٢,٣٥٣)	-	التغير في الشهرة
٢٥,٤٦٤,٥١٧	٦,٤٩٩,٢٩٠	التغير في نظام ائابة و تحفيز العاملين **
(١٥,٤٢٩,٣٨١)	٢,١١٠,٣٣٧	(مدفوعات) مقبوضات استثمارات طويلة الاجل
١,٨٦٧,٠٨٣	(١,٠٨٧,٢٤٥)	(مدفوعات) لشراء استثمارات في شركات شقيقة
-	(١١,٦٧٢)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
(١,٠٠٢,٠٨٠)	(٧٤٥,٣١٩)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٢٣٨,٤٥٥	٨٠,٢٥٤	مقبوضات (مدفوعات) في بنوك سحب على المكشوف
١,٤٤٢,٠٢٧	-	(مدفوعات) مقبوضات الائتمانات طويلة الاجل
٣,٣٦١,٢١٦	(٢,٠٥٤,٢٨٦)	التزامات ضريبية مؤجلة
١,٦٠٩,٥٠٢	-	فوائد مدينة
(١٦,٠٣٣,٨١٦)	(٥٩,٥٨٩)	فوائد دائنة
(٢٣,٩٤٦,٩٩٤)	(١,٧٦٧,٥٢٠)	فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية
(١٧,٤٣٩,٦٨٩)	١٨,٤٨٨,٣٧٩	حقوق الأقلية
٤٦,٢٥١,٦٦١	٢٣,٦٤٩,٥٤٩	شراء اسهم خزينة
-	٨٣٦,٤٠٠	توزيعات ارباح مدفوعة
٢٨,٨١١,٩٧٢	٤٢,٩٧٤,٣٢٨	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
		التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
		النقدية وما في حكمها - أول الفترة
		التغير في ودائع مرهونة أكثر من ثلاثة أشهر
		النقدية وما في حكمها - آخر الفترة

\* تم استبعاد أثر المعاملة غير النقدية بمبلغ ١,٠١٨,٧٦٥ دولار أمريكي والمتمثلة في (خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع .

\*\* تم استبعاد أثر المعاملة غير النقدية بمبلغ ٧,٥١٢,٥٤٣ دولار أمريكي المتمثلة في فروق تقييم نظام ائابة وتحفيز العاملين .

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

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو 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. التاجير التمويلي.
  ٤. ضمان وتغطية الاكتتابات.
  ٥. أمناء الحفظ والشراء بالهامش.
- تمتلك الشركة المساهمات الآتية في الشركات التابعة في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ :

نسبة المساهمة	البلد	النشاط	اسم الشركة
٩٩,٩٦%	مصر	السمسة في الأوراق المالية	نعيم للوساطة في الأوراق المالية
١٠٠%	الإمارات العربية المتحدة	السمسة 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 ليمتد
١٠٠%	جزر فيرجين البريطانية	الاستثمار في الأوراق المالية	نعيم دفلومنت بروجكتس ليمتد النعيم فور ريل ايسيتيت مانجمنت ليمتد
١٠٠%	الإمارات العربية المتحدة	إداره الإستثمارات العقارية	نعيم لصناديق الاستثمار
٩٩%	مصر	صناديق الاستثمار	اتحاد كابيتال (يونيفاند كابيتال للاستثمارات المالية سابقاً) *
٨١,٢%	الإمارات العربية المتحدة	الخدمات المالية	جولد كابيتال للتجارة
٩٨,٨٠%	مصر	تجارة السلع	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 بلادي للتنمية والتطوير السياحي والفندقي (شركة تابعة لشركة النعيم للاستثمارات العقارية )
٩٩%	مصر	استثمار سياحي	

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ في ١٧ أغسطس ٢٠١٤ طبقاً لمجلس الإدارة المنعقد في ذلك التاريخ .

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٤

### ٢ - الغرض من الإعداد

تم إعداد القوائم المالية الدورية 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 وفى ضوء القوانين والتعليمات المحلية السارية .
- تم تجميع البنود المتشابهة للأصول والخصوم والإيرادات والمصروفات لحسابات الشركة القابضة والشركات التابعة بعد استبعاد ما يلى :
  - أ - تكلفة استثمار الشركة القابضة في الشركات التابعة مقابل تخفيضها من حقوق الملكية في الشركات التابعة .
  - ب - الأرصدة المتقابلة بين الشركة القابضة وشركاتها التابعة :
    - الحسابات الجارية بين شركات المجموعة .
    - أوراق القبض / الدفع فيما بين شركات المجموعة .
  - ج - الإيرادات والمصروفات وتوزيعات الأرباح بين الشركة القابضة والشركات التابعة خلال العام.
  - د - الأرباح غير المحققة فى تاريخ الميزانية المجمعة من المعاملات بين الشركة القابضة وشركتها التابعة والتي قد تظهر ضمن أرصدة بعض الأصول فى تاريخ القوائم المالية المجمعة.
  - هـ - أية فروق بين حسابات المدينين والدائنين وذلك من خلال تسويتها والتي نشأت نتيجة للعمليات المتبادلة بين الشركة القابضة والشركات التابعة والتي سجلت فى دفاتر إحدى الشركات ولم تسجل فى دفاتر الشركات الأخرى .
  - و - حقوق الأقلية بإظهارها فى بند مستقل بالقوائم المالية المجمعة منسوبة الى ما يمتلكه المجموعة من أسهم الشركات التابعة .



٤ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١-٤ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة  
يتم إعداد القوائم المالية الدورية 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 فى السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات وذلك للحصول على منافع من أنشطتها وعند تقييم مدى وجود سيطرة فإنه يؤخذ فى الاعتبار حقوق التصويت الحالية والمحتملة فى تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة . ويتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة فى القوائم المالية المجمعة من تاريخ الإقتناء وحتى تاريخ فقد الشركات القابضة للسيطرة على الشركات التابعة .

استبعاد المعاملات عند التجميع

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

التوافق مع معايير المحاسبة

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

٢-٤ التغييرات فى السياسات المحاسبية

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

٣ -٤ إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية

- تمسك الشركة القابضة حساباتها 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 فى تاريخ الميزانية على أساس الأسعار السائدة للعملة بخلاف الدولار الأمريكي فى 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 فى 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 و ذلك بالفرق بين التكلفة و سعر البيع مطروحاً منه مصروفات و عمولات 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 و بيع الأوراق المالية لصالح العملاء بعد تنفيذ امر البيع أو الشراء و إصدار الفاتورة للعميل.
- يتم حساب أتعاب الإدارة شهرياً بالنسبة المتفق عليها عند التعاقد من اجمالى استثمارات العميل بالمحفظه و من اجمالى القيمة السوقية لأسهم العميل حسب شروط التعاقد.
- يتم إثبات إيرادات الشراء بالهامش وفقاً لنسب الفوائد المتفق عليها مع العملاء و مبدأ الاستحقاق .
- يتم إثبات إيرادات أمناء الحفظ وفقاً للنسب المتفق عليها مع العملاء و مبدأ 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 و انتقال كافة المخاطر و المنافع الاقتصادية المتعلقة بالوحدة .

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

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

#### • إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد باستخدام طريقة العائد الفعلى . و يدرج 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 الإقتراضى 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 أضمحل . عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الدخل المجمعة .

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

#### ٦-٤ الاستثمارات

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

عند الاعتراف الأولي ، 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 وخسائرهما 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 مبوبة كقروض و مديونيات أو كاستثمارات محتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق أو كاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

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

بعد الاعتراف الأولي ، 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 .

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٤

استثمارات في حقوق ملكية: في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المترجمة 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 خارجاً 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 للإففاق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام ، ويتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الدخل .

### ٨-٤ الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للمجموعة ، يجب 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 والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترة السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع إسترداده أو سداده لمصلحة الضرائب .

#### ضرائب الدخل المؤجلة

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

ويتم الاعتراف بضرانب 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 إثابة و تحفيز العاملين

تم تقييم الأسهم المحتفظ بها بنظام إثابة و تحفيز العاملين بالقيمة العادلة لها (القيمة السوقية) عند أنشاء 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 أضمحل . ويعتبر أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية قد أضمحل إذا ، وإذا فقط كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الأولي بالأصل واثراً 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 أضمحل . عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الاستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية . وتثبت خسارة اضمحلال بقائمة الدخل المجمعة .

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية لأصل (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة . ويتم إثبات الرد في أية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة 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 للاستخدام 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 في سياق النشاط العادى ناقصاً التكلفة التقديرية للإتمام والتكلفة التقديرية اللازمة لإتمام البيع .

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٤

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 يلي الاعتبارات الخاصة التي يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد :



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٤

٥ - أصول ثابتة

الإجمالي	سيارات	أجهزة ومعدات مكتبية	أثاث ومعدات مكتب	مباني
٧,٣٢٦,١٢٧	١٣٠,٤٨٥	٢,٠٣٢,١٧٨	٤,٣٢٢,٢٨٧	٨٠١,٢٢٧
١,٠٦٢,٤٥٧	-	٢٣,٨١٢	٤٩٢,١٢٠	٥٤٦,٥٢٥
(١٧٤,٦٨١)	-	(٦٤٩)	-	(٦٧٤,٠٣٧)
٧,٧١٣,٨٩٨	١٣٠,٤٨٥	٢,٠٥٥,٢٩١	٤,٨٥٤,٤٠٧	٦٧٣,٧١٥
(٥,١٨٥,٧٦١)	(٩٦,٧١٢)	(١,٩٠٦,٩٩٠)	(٣,٠٥٣,٨٥٤)	(١٢٨,٢٠٥)
(٢٥٨,٢٤٢)	(١٠,٩٦٩)	(١١١,٢٢٩)	(١٢٩,٧٣٥)	(٦,٣٠٩)
٩٣,٣٦٧	-	٤٦٣	-	٩٢,٩٠٤
(٥,٣٥٠,٦٣٦)	(١٠٧,٦٨١)	(٢,٠١٧,٧٥٦)	(٣,١٨٣,٥٨٩)	(٤١,٦١٠)
٢,٣٦٣,٢١٢	٢٢,٨٠٤	٣٧,٥٣٥	١,٦٧٠,٨١٨	٦٣٢,١٠٥
٢,١٤٠,٣٦٦	٢٣,٧٧٣	١٢٥,١٣٨	١,٣٠٨,٤٣٣	٦٧٣,٠٢٢

دولار أمريكي

(٦٧٤,٦٨١)

٩٣,٣٦٧

(٥٨١,٣١٩)

٧٣٠,٢٧٥

٣٧,٧٦٨

١٨٦,٧٢٤

تكاليف الأصول المستعمدة  
مجمع الإهلاك للأصول المستعمدة  
صافي القيمة الدفترية للأصول المستعمدة  
مقوضات من بيع أصول  
مقبوضات من بيع أصول آت مملكتها لشركة تابعة  
أرباح رأسمالية

٣٠ يونيو ٢٠١٤

٣١ ديسمبر ٢٠١٣

٣٠ يونيو ٢٠١٤

٣٠ يونيو ٢٠١٤

٣٠ يونيو ٢٠١٤

٣٠ يونيو ٢٠١٤

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٤

٦ - مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مباني و إنشاءات
١,٠٢٠,٤١٢	٧٥٣,٠٣٨	تجهيز اصول ثابتة
٧٦٩,٤٢٣	٦٠,٢٣١	
<u>١,٧٨٩,٨٣٥</u>	<u>٨١٣,٢٦٩</u>	

٧ - استثمارات متاحة للبيع

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	استثمارات مقيدة بالبورصة *
٤٠,٥١٠,٦٧٧	٣٧,٣٧٧,٢٥٨	استثمارات غير مقيدة بالبورصة
٢٢,٩٧٤,١٣٧	١٩,٨٣٧,٧٧٤	
<u>٦٣,٤٨٤,٨١٤</u>	<u>٥٧,٢١٥,٠٣٢</u>	

\* يتضمن رصيد الأسهم المقيدة بالبورصة المصرية عدد ٢١٥٣٩٤٢٣ سهم بقيمة سوقية تبلغ ٢٦,٢٧٦,٦٨١ دولار أمريكي من الاستثمار في أسهم البنك المصري الخليجي مرهونة بخطاب ضمان صادر من البنك العربي الافريقي لصالح شركة نعيم للأسهم والسندات وذلك لضمان نشاط السمسرة

٨ - استثمارات طويلة الأجل

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	نسبة المساهمة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	١,٥%	شركة مصر للمقاصة والايذاع
٣٣٤,٣٦٨	٣٢٥,٠٢٨	-	صندوق ضمان التسويات
٤٩٦,٩٦٤	٥١٧,٩٦٣	-	صندوق تأمين المتعاملين
١٧,٩٦٠	١٧,٤٥٨	-	
<u>٨٤٩,٢٩٢</u>	<u>٨٦٠,٤٤٩</u>		

٩ - نظام إثابة وتحفيز العاملين

بلغ رصيد نظام إثابة وتحفيز العاملين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ١٤,٩٦٢,٨٩٠ دولار أمريكي متمثلا في القيمة السوقية لأسهم النظام بمبلغ ١٢,٣٩٥,٦٨٠ دولار أمريكي بالإضافة للجزء النقدي بمبلغ ٢,٥٦٧,٢١٠ 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٤ تم إعادة تقييم هذه الأسهم بالقيمة العادلة (السوقية) بمبلغ ١٢,٣٩٥,٦٨٠ دولار أمريكي (٦,٠٨١,٣٧١ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣) ليصبح صافي فروق التقييم السالبة لتلك الأسهم مبلغ ٦,٧٧٠,٠٦٠ دولار أمريكي في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ أدرجت ببند فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين ضمن حقوق الملكية بالقوائم المالية الدورية المستقلة (١٤,٢٨٢,٥٩٤ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣) .

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٤

٩- نظام إثابة وتحفيز العاملين (تابع)

وتتلخص حركة الأسهم بالنظام على النحو التالي :

سهم	سهم	
١١٣٧٢٧٥٤		إجمالي الأسهم المحولة للنظام
٣٧٩.٩١٩		توزيعات أسهم مجانية
٥٠.٠٠٠.٠٠٠		اسهم محولة للنظام
<u>٢٠.١٦٣٦٧٣</u>		إجمالي أسهم النظام
		الأسهم المخصصة والمباعة:
	(٢٠.٠٠٠)	بيع أسهم
	(٣٩٠.٠٠٠)	موظفي الشركة القابضة
	(٩٧٢٣٣٤)	موظفي الشركات التابعة
<u>(١٣٨٢٣٣٤)</u>		إجمالي الأسهم المخصصة
<u>١٨٧٨١٣٣٩</u>		إجمالي الأسهم غير المخصصة

١٠- الشهرة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠
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
<u>٥٧,٦٦٧,١٠٤</u>	<u>٥٧,٦٦٧,١٠٤</u>

الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على:

شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية\*

شركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا)\*\*

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 سابقا) 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 إقتناء 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 إقتناء 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 إقتناء أسهم الشركة وقيمتها الاسمية وقت الشراء .

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٤

١١ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١١,٣٣٢	٣٠,٣٥٠	نقدية بالصندوق
٢,٦٩٥,٤٠١	٦,٣٣٠,١٠٠	بنوك حسابات جارية
٣,٢٣٦,٤٠٠	١,٤٢٠,٠٠٠	ودائع *
<u>٥,٩٤٣,١٣٣</u>	<u>٧,٧٨٠,٤٥٠</u>	
٤٩,٩١٠	١,٦٨٧,٣٥٤	عملات أخرى
١١,٣١٤,٤٧٥	٢٧,٨٢٥,٩١٤	نقدية بالصندوق
٨,٥٧٨,٤٣١	٧,٠٨٠,٦١٠	بنوك حسابات جارية
١٩,٩٤٢,٨١٦	٣٦,٥٩٣,٨٧٨	ودائع *
٢٥,٨٨٥,٩٤٩	٤٤,٣٧٤,٣٢٨	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
(٢,٢٣٦,٤٠٠)	(١,٤٠٠,٠٠٠)	يخصم ودائع مرهونة أو أكثر من ثلاثة أشهر
<u>٢٣,٦٤٩,٥٤٩</u>	<u>٤٢,٩٧٤,٣٢٨</u>	النقدية وما في حكمها

\* تم رهن الوديعة لدى البنك العربي الافريقي الدولي والتي تبلغ ١,٤٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (إيضاح ٢٣).

١٢ - عملاء

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	عملاء
١٤,٦٧٧,٦٠٥	١٨,٤٤٧,٢٩٤	يخصم :
(٥٠٤,٦١١)	(٤٥١,٥٨٠)	إنخفاض في قيمة العملاء
<u>١٤,١٧٢,٩٩٤</u>	<u>١٧,٩٩٥,٧١٤</u>	

يتضمن رصيد العملاء في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ٣,٧٢٧,٢١٧ دولار أمريكي تتمثل في قيمة أسهم مشتركه 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	٢٠١٤/٦/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	أسهم مقيدة بالبورصة
٢,٨٢٦,٥٨٨	١٤,٧٨٠,٩٠٠	أسهم غير مقيدة بالبورصة
٨٤,٢٩٩	٤٤٧,٥٢٢	
<u>٢,٩١٠,٨٨٧</u>	<u>١٥,٢٢٨,٤٢٢</u>	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٤

١٤ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	تأمينات مسترده
٧٣٠,٨٥٦	٧٠٣,٣١٠	رسوم إنشاء صناديق استثمار
٧,١٨٤	٦,٩٨٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢,٢٢٣,٥٨٠	٢,٠٧٨,٥٨٣	عهد وسلف عاملين
٢٨٢,٤٦٩	٢٧٢,٤١٨	موردون - دفعات مقدمة
	١٧٩,٦١٥	إيرادات مستحقة
٣٤٤,٩٣٨	٣٧٩,٥١١	مقاصة بيع و شراء
٩٥,٥١١	٥٩٧,٧٨٦	مدفوعات تحت حساب شراء استثمارات
٥,٣١٢,٣٧٣	٦,٥٩٧,٣٥٧	شركة دار التجارة للمقاولات- ديتاك
٢٢٧,٦٢٧	٢٤٣,٩٣٤	الشركة الدولية للتأجير التمويلي - انكوليس
٤,٧٢٩,٥٨١	٤,٥٩٧,٤٧٠	شركة القرى الذكيه
٢٣٥,٧١٣	-	دفعات للعاملين تحت حساب توزيع أرباح
١٩,٦٣٤	١٩,٠٨٦	مصلحة الضرائب
٥,٣٨٥	٧,٣١٧	شيكات تحت التحصيل و أوراق قبض
٢,٢٣٦,٣٤٩	٢,٦٠٥,٢٠٥	أرصدة مدينة أخرى*
٧,٩٧٠,٢٥٢	٦,٤٩٨,١٠٥	
٢٤,٥٢١,٤٥٢	٢٤,٧٨٦,٦٨٠	الانخفاض في أرصدة مدينة اخرى
(٢,٠٦٠,١٢٢)	(٢,٠٦٠,١٢٢)	
٢٢,٤٦١,٣٣٠	٢٢,٧٢٦,٥٥٨	

\* تتضمن أرصدة مدينة أخرى مبلغ ٣٣,٥٤٧ دولار أمريكي تحت حساب قيمة مصاريف رسوم استصدار تراخيص صندوق أصول العقارية بدولة البحرين بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي .

١٥ - مخصصات

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
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)	(٣١,٧٦٧)	مخصص انتفى الغرض منه خلال الفترة / العام
-	(٢٦٨,٥٥٦)	الرصيد في اخر الفترة / العام
٨٨١,٠١٨	٥٨٠,٦٩٥	

١٦ - بنوك سحب على المكشوف

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	بنك المشرق
٢,٠٦٦,٥٨٩	٢,٦٥٢,٥٠٥	البنك الاهلى المتحد
٨٨,٦٣١		بنك مصر
٧,١٨٩	٥٧٧	البنك المصرى لتنمية الصادرات
٣,٢٥٠,٩٠٦	٤,٨٦٩,٨٣٥	البنك العربى الافريقى
٣,٦٤٠	٣,٦٤٠	بنك كريدى اجريكول
١٣٢	٨٦٧	
٥,٤١٧,٠٨٧	٧,٥٢٧,٤٢٤	

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 الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٤

١٧ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
٩,٩٠٤,٧٣٨	٧,٥١٧,٦٨٤	أوراق دفع
١٤٣,٠٥٥	١٥٦,٨٤٩	تأمينات للغير
٢,٥٦٣,٨٣٨	٢,٥٦٣,٨٣٨	قرض صندوق الإثابة
٨٩٩,٣٧٨	٧٢٦,٢٠٩	مصروفات مستحقة
		الهيئة العامة لاستثمار والمناطق الحرة
٥٨,٩١٦	٦٥,٠٣٦	أمناء الحفظ المركزي
٢٨,٩٣٥	٣٥,٥٦٥	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
٥٢٨	٨٧١	صندوق ضمان المخاطر
٩٥٨,٣١٠	٩٣١,٥٤٢	الجزء المتداول من أقساط التأجير التمويلي
٩٣,٧٩٠	٢٠٦,٣١٦	مصلحة الضرائب
١٧٤,٣٦٦	-	مقاصة بيع وشراء
٣٥٣,٨١١	٦٤١,٤٥١	الهيئة العامة للتنمية السياحية
٢,٠١٣,٦٩١	٥,٣٤٦,٣٨٦	إيرادات مستحقة
١٧,٦٦٧	١٧,٨٦١	كوبونات مستحقة
٣,٢١٢,٩٤٦	-	دائنون متنوعون
٩٤٥,٧٦٢	٩٤٧,٧٥٨	أرصدة دائنة أخرى
<u>٢١,٣٦٩,٧٣١</u>	<u>١٩,١٥٧,٣٦٦</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 ١٠٠٠٠٠٠ 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 و تكلفة 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 و تكلفة 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 امريكى فى 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 و تكلفة 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 امريكى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم شراء عدد ٥٠٠٠٠٠٠٠ 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 و تكلفة 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 امريكى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

لا يوجد رصيد أسهم خزينة في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (لا يوجد رصيد أسهم خزينة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣).

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٤

٢٠ - التزامات طويلة الأجل

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤,٩١٨,٣٩٧	٤,٥٧٢,٧٢٤
٣٢٣,٨٣٦	٣٥٤,٢٥٠
١,١٩٧,٨٨٤	٦٩٨,٦٥٣
٦,٣٢٧,٥٤٥	٦,٠٥٤,٧٩٠
<u>١٢,٧٦٧,٦٦٢</u>	<u>١١,٦٨٠,٤١٧</u>

أوراق دفع  
مكافآت نهاية الخدمة  
تسوية عقد تأجير تمويلى \*  
الحسابات الدائنة و الارصدة الدائنة الاخرى

\* أبرمت شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة تابعة) (بيع مع اعادة الاستنجاز التمويلى) مع الشركة الدولية للتأجير التمويلى - انكوليس بتاريخ ٦ /٤/ ٢٠١٠ للمبنى الاداري المقام علي قطعة الارض F٣&F٤ البالغ مساحتها ٣١٨٥ م٢ و مساحة مباني قدرها ٢٠١٢٠٠٠ نظير ايجار بمبلغ ١٠٧ مليون جنيه مصري و ذلك لمدة ٧٢ شهر تنتهي في ٦/١/٢٠١٦ مع خيار للشركة بشراء المبنى خلال شهرين من تاريخ نهاية العقد بمبلغ ١ جنيه مصري لا غير و قد قامت الشركة بأبرام عقد البيع للمبنى بتاريخ ٦/٤/٢٠١٠ بمبلغ ٩٧,٩ مليون جنيه مصري .

وخلال عام ٢٠١١ تم الغاء عقد التأجير التمويلى المشار اليه اعلاه و استبداله بعقد تأجير تمويلى جديد بمبلغ ١٣٦,٦٧٠,٦١٠ جنيه مصري وتم استهلاك مبلغ ٦٥,٦٠٥,٣٧٧ جنيه مصري حتى ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٧٤,٠٦٥,٢٣٣ جنيه مصري وخلال الفترة من يناير حتى يونيو ٢٠١٤ تم استهلاك مبلغ ١٦,٤٥٨,٩٤١ جنيه مصري وخلال الفترة من يناير حتى يونيو ٢٠١٤ تم استهلاك مبلغ ١٦,٤٥٨,٩٤١ جنيه مصري (ايجار بمبلغ ١٤,٩٠٠,٠٧٤ جنيه مصري وفائدة بمبلغ ١,٥٥٨,٨٦٧ جنيه مصري ليصبح الرصيد غير المستهلك في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ٥٧,٦٠٦,٢٩٢ جنيه مصري ٣٢,٩١٧,٨٨٢ جنيه مصري قصير الأجل ، ٢٤,٦٨٨,٤١٠ جنيه مصري طويل الأجل) و ينص العقد الجديد علي استبدال المبنى F٣ بالمبنى B١٤٣ مما نتج عنه اقبال الرصيد المدين البالغ ٢٠,٢١٦,٩٠٣ جنيه 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 التمويلى الجديد و التي تمثل فرق تقييم عقد البيع مع اعادة الاستنجاز التمويلى ( لشركة انكوليس عن تكلفة المبنى وبلغ نصيب الفترة حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ٣,٣٣٤,٩٢٠ 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 ، دائنو التوزيعات والأرصدة الدائنة الأخرى .

ويتضمن الإيضاح (٤) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية 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

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركات فإن القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ الميزانية .

ج - خطر الائتمان

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



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٤

د - مخاطر السيولة

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

هـ - مخاطر التدفقات المالية المتعلقة بسعر الفائدة

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

٢٢ - وحدات جاهزة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٧,٢٧٥,٦١٤	٢٤,٠١٩,٥٧٨	١٦٠ شقة بمشروع رويال و راكين*
٢٥,٨٢١,٢٩١	٢٢,٤٠٧,٣٢٨	مبانى المرحلة الأولى - القرية الذكية
<u>٥٣,٠٩٦,٩٠٥</u>	<u>٤٦,٤٢٦,٩٠٦</u>	

\* يتمثل في القيمة العادلة لتكلفة ١٦٠ 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 في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ٣,٧٢٧,٢١٧ دولار أمريكي تتمثل في قيمة أسهم مشتراه لصالح عملاء شراء بالهامش (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٣,٢٥١,٥٣٣ دولار أمريكي).

٢٤ - استثمارات في شركات شقيقة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣١	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		%	
٢٧٠,٧٠٨	٣٢٨,٣٠٥	٢٥٩٩٠٠	٢٥,٩٩	شركة صندوق استثمار نعيم مصر
<u>٢٧٠,٧٠٨</u>	<u>٣٢٨,٣٠٥</u>			

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ يونيو ٢٠١٤

### ٢٥ - أهداف و اساليب ادارة راس المال

تهدف الشركات لتحقيق اقصى عائد على راس مالها و ذلك من خلال ادارة راس المال طبقا للانشطة 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 فى اضييق الحدود.

### ٢٦ - اعمال تحت التنفيذ

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	ارض مرسى علم
٣,٨٢٦,٣٤١	٣,٧١٩,٤٥٩	مبانى وانشاءات
٢٥,٦٨٤,٨٨٧	٢٥,١٥٣,٥٩٣	دراسات و تجهيزات مشروع كريستال
٥,٥٠٤,٩٨١	٥,٣٥١,٢١١	
<u>٣٥,٠١٦,٢٠٩</u>	<u>٣٤,٢٢٤,٢٦٣</u>	

### ٢٧ - استثمارات متداولة محتفظ بها بغرض البيع

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣١	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 فى حصة مملوكة بنسبة ٤٩% لشركة النعيم للاستثمارات العقارية فى شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية والتي بلغت تكلفة الاستثمارات بعد إعادة التقييم مبلغ ١٢٠,٠٣١,٠١٣ جنيه مصرى فى تاريخ شراء حصة من أسهم شركة النعيم للاستثمارات العقارية وذلك وفقاً للدراسة المعدة من مكتب بيكر تيلي والتي بموجبها قامت شركة ريكاب بشراء حصة فى شركة النعيم للاستثمارات العقارية وتم إعداد دراسة خلال عام ٢٠١٣ لتقييم قيمة الاستثمارات فى شركة نايل بالم النعيم عن طريق مكتب فرست للاستشارات و التي اوضحت عدم وجود اى انخفاض للقيمة العادلة للاستثمار وتم خلال عام ٢٠١٣ إعادة تبويب الاستثمار فى شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية المدرجة ضمن بند استثمارات فى شركات شقيقة كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ إلى استثمارات محتفظ بها بغرض البيع وذلك طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى 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 فى بيع هذا الاستثمار.

### ٢٨ - الأحداث الهامة

تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً على القطاعات الاقتصادية بوجه عام وأدت إلى انخفاض ملموس للأنشطة الاقتصادية . لذا فمن المحتمل أن يكون لهذه الأحداث تأثير جوهري على الأصول ، الالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج أعمال الفترات القادمة . وإن كان من الصعب تحديد مقدار هذا التأثير فى الوقت الحالى ، فإن هذا التأثير سوف يظهر فى 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 لشركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة تابعة للشركة القابضة) 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 و فاء الشركة باستكمال رأس المال المصدر. (إيضاح ٢٩) .