

شركة النعيم القابضة للاستثمارات  
(شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)  
القوائم المالية الدورية المجمعة  
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤  
وتقرير الفحص المحدود عليها

## تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

إلى السادة / أعضاء 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 سبتمبر ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن التسعة 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 ، وتتنحصر مسؤوليتنا 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 . وبقل 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 نبيدي 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 سبتمبر ٢٠١٤ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

### فقرة جذب الإنتباه

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

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 : ١١ نوفمبر ٢٠١٤

مراقب الحسابات  
عمر محمد الشعبي  
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 الدورية المجمعة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	إيضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		
٢,١٤٠,٣٦٦	٢,٢٦٠,١٢٠	(٥)	أصول غير متداولة
١,٧٨٩,٨٣٥	٤٤٢,٧٨٠	(٦)	أصول ثابتة
٦٣,٤٨٤,٨١٤	٥٨,٤٠٣,٧١٨	(٧)	مشروعات تحت التنفيذ
٨٤٩,٢٩٢	٨٤٧,٠٦٨	(٨)	استثمارات متاحة للبيع
٢٧٠,٧٠٨	٣٥٥,٧٦٣	(٢٤)	استثمارات طويلة الأجل
٧,٠٢١,٠٢٠	٥,٠٠٩,٦٩٩		استثمارات في شركات شقيقة
٧,٤٥٠,٠٠٢	١٣,٦٤٨,١٩٦	(٩)	مستحق من عقد البيع مع اعادة التأجير
٥٧,٦٦٧,١٠٤	٥٧,٦٦٧,١٠٤	(١٠)	نظام إثابة وتحفيز العاملين
١٤٠,٦٧٣,١٤١	١٣٨,٦٣٤,٤٤٨		الشهرة
			إجمالي أصول غير متداولة
			أصول متداولة
٢٥,٨٨٥,٩٤٩	٣١,٤٢٣,٧٠٣	(١١)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٢,٩١٠,٨٨٧	١٧,٨٨٠,٩٢٢	(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	٢٣,٩٩٣,٨٧٢	(١٢)	عملاء
٣٥,٠١٦,٢٠٩	٣٤,٣١٦,٤٠١	(٢٦)	اعمال تحت التنفيذ
٢٢,٤٦١,٣٣٠	٢٤,٣٤٦,٩١٧	(١٤)	مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٥٣,٠٩٦,٩٠٥	٤١,٠٩٨,١١٥	(٢٢)	وحدات جاهزة
١٧٢,٤٤٣,٨١٩	١٩١,٩٥٩,٤٧٥		إجمالي أصول متداولة
			التزامات متداولة
٨٨١,٠١٨	٥٦٨,٥٩٨	(١٥)	مخصصات
٥,٤١٧,٠٨٧	١٣,٠٦٥,٥٢٧	(١٦)	بنوك سحب على المكشوف
١٢,٠٠٥,١٤٧	١٧,١١٢,٥٧٦		عملاء - أرصدة دائنة
٨٧,٦١٧	٢٨,٠٢٨		دائنو توزيعات
٢١,٣٦٩,٧٣١	٢٤,٢٤٤,٨٢١	(١٧)	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٣٩,٧٦٠,٦٠٠	٥٥,٠١٩,٥٥٠		إجمالي التزامات متداولة
١٣٢,٦٨٣,٢١٩	١٣٦,٩٣٩,٩٢٥		رأس المال العامل
٢٧٣,٣٥٦,٣٦٠	٢٧٥,٥٧٤,٣٧٣		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		إحتياطي قانوني
٦,٦٧١,١٠٩	٦,٦٧١,١٠٩	(١٩)	إحتياطي اسهم خزينة
(١٤,٢٨٢,٥٩٤)	(٨,٠٨٤,٧٥٤)	(٩)	فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين
(٢٢,١٣٦,٦٠١)	(٢٢,٠٧٨,٣٩٢)		(خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع
(١٥,١١٥,٦٢٤)	(١٦,٦٨١,٧٦٥)		فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية
(٢٤,٧٣٦,١٦٤)	(٣٥,٧٥٤,٢٠٥)		(خسائر) متراكمة
(١١,٠١٨,٠٤١)	٣,٢٠٧,١٣٣		أرباح / (خسائر) الفترة / العام
٢١١,٤٢٠,٦٥٥	٢١٩,٣١٧,٦٩٦		إجمالي حقوق الملكية
١٢,٧٦٧,٦٦٢	٩,٨٣١,٠١٨	(٢٠)	التزامات غير متداولة
٤٩,٥١٣	١٢٥,٨٠٠		التزامات طويلة الأجل
٤٩,١١٨,٥٣٠	٤٦,٢٩٩,٨٥٩		التزامات ضريبية مؤجلة
٦١,٩٣٥,٧٠٥	٥٦,٢٥٦,٦٧٧		حقوق الأقلية
٢٧٣,٣٥٦,٣٦٠	٢٧٥,٥٧٤,٣٧٣		إجمالي التزامات غير متداولة
			إجمالي تمويل رأس المال العامل وأصول غير متداولة



العضو المنتدب  
يوسف مدحت الفار

رئيس القطاع المالي  
أحمد محمود الجبال

- 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

من ٢٠١٣/٧/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠ دولار أمريكي	من ٢٠١٤/٧/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠ دولار أمريكي	من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٩/٣٠ دولار أمريكي	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٩/٣٠ دولار أمريكي	إيضاح
١,٣٩٦,٢٦٤	٨,١٣٥,٧٢٢	٤,٤٠٩,٣١٢	١٨,٥٦٨,٨٧٥	إيرادات أتعاب وعمولات وإدارة استثمارات
٦٨	١,٣٥٨	٧٢٧,٥٥٥	(٢٤٥,٢٥١)	وإيرادات بيع وحدات
١١٥,٨٥١	٣٠٧,٦٥٤	١١٥,٨٥١	٤٩٤,٣٧٨	(خسائر) أرباح بيع استثمارات
٥٠,٢٦٠	٦٨,٦٦٦	٢٨٨,٧١٥	١٤٨,٩٢٠	أرباح رأسمالية
				فوائد دائنة
٣٢,١١٥	(٢٠,٢٩١)	(١,٦٦٨,٠٥٥)	٧,٢٤٧,٨٨٨	أرباح (خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات بالقيمة
٣٤٦,٢٣٢	(٣١,٣٢٦)	(١,٧٧٨,٢٥٦)	(٧١٢,٢٤٨)	العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(١,٣٢٩)	-	٢٦٧,٢٢٧	فروق تقييم عمله
-	٢٧,٤٥٨	-	٨٥,٠٥٥	مخصص انتفى الغرض منه
٤٧٠,٣٠٥	٣٩٠,٧١١	١,٥٦٥,٨١٤	١,٠١٧,٤٥٤	أرباح استثمارات في شركات شقيقة
٢,٤١١,٠٩٥	٨,٨٧٨,٦٢٣	٣,٦٦٠,٩٣٦	٢٦,٨٧٢,٢٩٨	إيرادات أخرى
				إجمالي إيرادات
-	(٥,٣٥٨,٤٤٥)	-	(١٠,٦٣١,٤٥٤)	تكلفة وحدات مبيعة
(٢,٩٠٦,٠٩٢)	(٣,٠٠٦,٠٤٧)	(٧,٩١٨,٣٤٢)	(٩,٣٦٣,٤٩٦)	مصروفات عمومية وإدارية
١,٠٤١,٧٠٠	-	(٤,٩٠٥,٨٤٨)	-	(خسائر) أرباح تقييم استثمارات في شركات شقيقة
(٢٨,٨٠٢)	-	(١,٢٣٦,٩٨٠)	-	(خسائر) بيع استثمارات
(١٩٢,٦٢٧)	(٣٠٤,٠٢٩)	(٧٩٢,٦٨٣)	(١,٢٥٢,٩١٣)	مصروفات تسويقية
(١,٣٨٨,٠٦٢)	(١,٢٢٣,٨٢١)	(٣,٨٤١,٣٤٠)	(٣,٦٦٨,٦٢٤)	مصروفات تأجير تمويلي
(٤,٨٨٤)	-	(١٨,٨٧٠)	-	مخصصات
(٣١٣,٩٤٠)	(٣٤٤,٠٢١)	(١,٣١٦,٠٢٠)	(١,٠٨٩,٣٤٠)	فوائد مدينة
(١٥١,٤٥٩)	(١٤١,٢٤٣)	(٤٨٠,٢٢٤)	(٣٩٩,٤٨٥)	إهلاك أصول ثابتة
(٣,٩٤٤,١٦٦)	(١٠,٣٧٧,٦٠٦)	(٢٠,٥١٠,٣٠٧)	(٢٦,٤٠٥,٣١٢)	إجمالي مصروفات
(١,٥٣٣,٠٧١)	(١,٤٩٨,٩٨٣)	(١٦,٨٤٩,٣٧١)	٤٦٦,٩٨٦	أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب
(٥,١١٩)	(٨٨,٩٨٤)	(٦,٨٥٧)	(٧٨,٥٢٤)	ضرائب دخل مؤجلة
(١,٥٣٨,١٩٠)	(١,٥٨٧,٩٦٧)	(١٦,٨٥٦,٢٢٨)	٣٨٨,٤٦٢	أرباح (خسائر) الفترة
(٨,٤٢٢,٥٠٩)	(٨٢٣,٥٨٢)	(١٣,٥٠٧,٢٧٨)	٣,٢٠٧,١٣٣	تتمثل في
٦,٨٨٤,٣١٩	(٧٦٤,٣٨٥)	(٣,٣٤٨,٩٥٠)	(٢,٨١٨,٦٧١)	أصحاب حقوق ملكية الشركة القابضة
(١,٥٣٨,١٩٠)	(١,٥٨٧,٩٦٧)	(١٦,٨٥٦,٢٢٨)	٣٨٨,٤٦٢	حقوق الأقلية
				أرباح (خسائر) الفترة



العضو المنتدب

يوسف مدحت الفار

رئيس القطاع المالي

أحمد محمود الجمال

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

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

قائمة التغير في حقوق الملكية الدورانية المجمعة  
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

الإجمالي	مخوق (التيبة)	الإجمالي	ارباح (خسائر) الفترة	(خسائر) موزعة	فروق مجمعة الترجمة التوازنية المالية	(خسائر) غير متوقعة من تقييم استثمارات متاحة للبيع	فروق تقييم نظام بلووك وجنرال الساطين	إجمالي اسم خريزة	إجمالي كابل التوزيع	إجمالي قسومي	اسم خريزة	رأس المال المدفوع والمخوع	
٧٦,٠٥٩,١٨٥	٤٩,١١٨,٥٣٠	٢١١,٤٢٠,٦٥٥	(١١,٠١٨,٠٤١)	(٣٤,٧٣٦,١٦٤)	(١٥,١١٥,١٢٤)	(٢٢,١٣٦,٦٠١)	(١٤,٢٨٢,٥٩٤)	٦,٦٧٧,١٠٩	-	٨,١٤٩,٠٩٩	-	٧٨٢,٨٨٩,٤٧١	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٤
-	-	-	١١,٠١٨,٠٤١	(١١,٠١٨,٠٤١)	-	-	-	-	-	-	-	-	محول إلى إجمالي قانوني وارباح برحلة
٥٨,٢٠٩	-	٥٨,٢٠٩	-	-	-	٥٨,٢٠٩	-	-	-	-	-	-	فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع
(١,٥٦٦,١٤١)	-	(١,٥٦٦,١٤١)	-	-	(١,٥٦٦,١٤١)	-	-	-	-	-	-	-	فروق مجمعة لترجمة التوازنات المالية
١,١٩٧,٨٤٠	-	١,١٩٧,٨٤٠	-	-	-	-	٦,١٩٧,٨٤٠	-	-	-	-	-	إعادة تقييم اسم نظام بلووك وتحفيز الساطين
(٢,٨١٨,٦٧١)	(٢,٨١٨,٦٧١)	(٢,٨١٨,٦٧١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في حقوق الايالية
٢,٢٠٧,١٢٣	-	٢,٢٠٧,١٢٣	٢,٢٠٧,١٢٣	(٢,٢٠٧,١٢٣)	-	-	-	٦,٦٧٧,١٠٩	-	٨,١٤٩,٠٩٩	-	٧٨٢,٨٨٩,٤٧١	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤
٢١٥,٦١٧,٥٥٥	٤٦,٢٩٤,٨٥٩	٢٢٤,٣١٧,٤٢٦	٢,٢٠٧,١٢٣	(٢٥,٧٥٤,٢٠٥)	(١٦,٦٨٦,٧١٥)	(٢٢,٠٧٨,٢٨٢)	(٨,٠٨٤,٧٥٤)	-	-	-	-	٢٨٢,٨٨٩,٤٧١	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٣
٢٢٢,٢٥٤,٣٧٦	٦٢,٩٨٧,٧١٢	٢٥٨,٢٢٦,٠٨٨	(٢,٧٤٩,٠٢١)	(١٢,٤٦٢,٠٠٥)	٤٠,٤٥٦	(١٩,٠٤٢,٢٣٨)	(١٤,٥٥٨,٤٧١)	-	١٠,٢٢٠,٦٥٦	٧,٦١٧,٥٦٦	(٤,٢٧٧,٦٢٤)	٢٩٢,٨٨٩,٤٧١	محول إلى إجمالي قانوني وارباح برحلة
-	-	-	٢,٧٤٩,٠٢١	(٤,٢٨٠,٥٥٤)	-	-	-	-	-	٥٦٦,٥٢٢	-	-	فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع
(٤,٦٤٦,٤٢٠)	-	(٤,٦٤٦,٤٢٠)	-	-	-	(٤,٦٤٦,٤٢٠)	-	-	-	-	-	-	فروق مجمعة لترجمة التوازنات المالية
(٧,٤٦٠,٥٠٠)	-	(٦,٤٦١,٠٥٠)	-	-	(٦,٤٦١,٠٥٠)	-	-	-	-	-	-	-	إعادة تقييم اسم نظام بلووك وتحفيز الساطين
(٤,٨٥٢,٤٤٩)	-	(٤,٨٥٢,٤٤٩)	-	-	-	-	(٤,٨٥٢,٤٤٩)	-	-	-	-	-	التغير في حقوق الايالية
(٥١٤,٧٤٩)	-	(٥١٤,٧٤٩)	-	-	-	-	-	(١١,١٤٥,٤٠٥)	-	-	-	-	محول إلى إجمالي قانوني وارباح برحلة
١,٦٠٩,٥٠٢	-	١,٦٠٩,٥٠٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع
(١٨,٦٢٢,٦٦١)	-	(١٨,٦٢٢,٦٦١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في حقوق الايالية
(٤٩٤,٤٣٧)	-	(٤٩٤,٤٣٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(خسائر) الفترة
(٢٠,٢٠٥,١٧٨)	(٢٢,٢٨٨,٥٠٠)	(١٦,٨٥٦,٢٧٧)	(١,٦٨٥,٦٢٧)	(٢٤,٧٣٦,١٢٤)	(١٠٠,٦٥٩٤)	(٢٢,٦٨٨,٧٥٥)	(١٥٠,٢٢٨,٤٤٧)	-	(٥١٤,٧٤٩)	٨,١٤٩,٠٩٩	(٦,٢٧٨,١٢٦)	٢٩٢,٨٨٩,٤٧١	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٣
١٧٧,٥٧٧,٩٢٤	٦٠,١٤٢,٨٦٦	٢١٧,٤٢٠,٧٩٠	(١,٦٨٥,٦٢٧)	(٢٤,٧٣٦,١٢٤)	(١٠٠,٦٥٩٤)	(٢٢,٦٨٨,٧٥٥)	(١٥٠,٢٢٨,٤٤٧)	-	(٥١٤,٧٤٩)	٨,١٤٩,٠٩٩	(٦,٢٧٨,١٢٦)	٢٩٢,٨٨٩,٤٧١	

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

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

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة

عن النسخة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

٢٠١٣/٩/٣٠	٢٠١٤/٩/٣٠	إيضاح
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
(١١,٠١٨,٠٤١)	٣,٢٠٧,١٣٣	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٤٨٠,٢٢٤	٣٩٩,٤٨٥	(٥) أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب
١٨,٨٧٠	(٢٦٧,٢٢٧)	(١٥) تعديلات لتسوية أرباح (خسائر) الفترة مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٦٢٨,٩١٢)	(٤٥,١٩٣)	(١٥) إهلاك أصول ثابتة
(١١٥,٨٥١)	(٤٩٤,٣٧٨)	(١٥) مخصصات انتفى الغرض منه
٥٠٩,٤٢٥	(٨٥,٠٥٥)	(١٥) مستخدم من المخصصات خلال الفترة
(٢٨٨,٧١٥)	(١٤٨,٩٢٠)	أرباح رأسمالية
١,٣١٦,٠٢٠	١,٠٨٩,٣٤٠	(أرباح) خسائر تقييم استثمارات في شركات شقيقة
١,٦٦٨,٠٥٥	(٧,٢٤٧,٨٨٨)	فوائد دائنة
(٨,٠٥٨,٩٢٥)	(٣,٥٩٢,٧٠٣)	فوائد مدينة
١٤,٢٤٨,٨٩٨	(٩,٨٢٠,٨٧٨)	(١٢) خسائر غير محققة من تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٨,١١٦,٤٠٩	(١,٨٨٥,٥٨٧)	(١٤) أرباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل
٢٣٠,٦٨١	٥,١٠٧,٤٢٩	(١٤) التغيير في عملاء
(٦,٠٥٧,٤١٣)	٢,٨١٥,٥٠١	(١٧) التغيير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
-	٦٩٩,٨٠٨	(٢١) التغيير في عملاء - أرصدة دائنة
(٢٦,٤١٣,٧٢١)	١١,٩٩٨,٧٩٠	(٢١) التغيير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(١٧,٩٣٤,٠٧١)	٥,٣٢٢,٣٦٠	(٢١) التغيير في أعمال تحت التنفيذ
-	(٢٠٩,٥٩٨)	(٥) التغيير في وحدات جاهزة
٦٩٨,١٧٥	١,٠٧٥,٦٩٧	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
٣١,٩١٦,٧٣٤	١,٠٢٠,٤١٢	(٦) التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٩,٥١٠,٨٥٠	٥,١٣٩,٣٠٥	(٧) (مدفوعات) لشراء أصول ثابتة
٧,٧٥٧,٧٤١	(٧,٧٢٢,١٤٧)	(٧) مقبوضات بيع اصول
(٦,٧٥٧,٢٨٦)	٢,٠١١,٣٢١	(٦) مقبوضات من بيع مشروعات تحت التنفيذ
-	(١,٥٦٦,١٤١)	(٧) مدفوعات من شراء مشروعات تحت التنفيذ
(٩,٣٠٣)	(٣٥٤)	(٧) مقبوضات بيع استثمارات متاحة للبيع
٤١,٢٦٨	٧٨,٥١١	(٧) (مدفوعات) مقبوضات استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٥٢٠,٠٦٠	-	(٧) التغيير في مستحق من عقد البيع
٤٤,٦٧٨,٢٣٩	(٧٣٧,٣١١)	(٩) التغيير في تسوية عقد ايجار
(١٤,٢٠٤,٢٠٧)	٧,٦٤٨,٤٤٠	(٩) فروق تقييم عملة
٣,٨٧١,٢٤٦	(٢,٩٣٦,٦٤٤)	(٩) التغيير في نظام أثابة و تحفيز العاملين
(١,٣١٦,٠٢٠)	(١,٠٨٩,٣٤٠)	(٩) مقبوضات استثمارات طويلة الاجل
٢٨٨,٧١٥	١٤٨,٩٢٠	(٩) مقبوضات من استثمارات في شركات شقيقة
(٥,٥٩٧,١٣٨)	-	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
(٦,٣٠٦,٢٥٢)	(٢,٨١٨,٦٧١)	(١٦) (مدفوعات) في بنوك سحب على المكشوف
١,٠٩٤,٧٥٢	-	(٢٠) (مدفوعات) مقبوضات الالتزامات طويلة الاجل
(١٨,٥٧٩,٧٢٣)	٩٥٢,٧٠٥	(٢٠) فوائد مدينة
(٤٠,٧٤٨,٦٢٦)	-	(٢٠) فوائد دائنة
(٣,٦٧٢,٨٧٢)	-	فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية
(١٧,٦٧٧,٢٣٠)	٥,٥٣٧,٧٥٤	حقوق الأقلية
٤٤,٧٧٧,٢٦١	٢٣,٦٤٩,٥٤٩	شراء اسهم خزينة
(٧٦٢,٠٠٠)	٨٣٦,٤٠٠	توزيعات ارباح مدفوعة
٢٦,٣٢٧,٩٣١	٣٠,٠٢٣,٧٠٣	(١١) صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
		(١١) التغيير في ترجمة الشهرة
		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

- 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 سبتمبر 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 ٣٠ سبتمبر 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 دفلوبمنت بروجكتس ليمتد النعيم فور ريل ايسنتيت
%١٠٠	الإمارات العربية المتحدة	إدارة الإستثمارات العقارية	مانجمنت ليمتد
%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 إعادة نشاط شركة النعيم للخدمات الإستشارية إعتباراً من يوليو ٢٠١٤ .

\*\*\* 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 لشركة النعيم للاستثمارات العقارية )

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ في ١١ نوفمبر 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 سبتمبر 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 المديونية والدائنية 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 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 باتباع طريقة القسط الثابت طبقا للعمر الافتراضي للأصل على النحو التالي :

سنة	مياني
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 اضمحلال 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 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 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 مبوية 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 سبتمبر ٢٠١٤

استثمارات في حقوق ملكية: في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة، يتم استبعاد الخسائر المتركمة من حقوق الملكية وبعاد 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 .

### المخصصات

٧-٤

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حالي قانوني أو حكومي نتيجة لحدث ماضى ، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقا خارجا 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 جوهريا 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 .

### الإحتياطي القانوني

٨-٤

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 .

### ضرائب الدخل

٩-٤

يتم حساب ضرائب الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

### ضرائب الدخل الجارية

يتم تقييم أصول وliabilities والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترة السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع إسترداده أو سداه لمصلحة الضرائب .

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

### ضرائب الدخل المؤجلة

يتم الاعتراف بضرائب 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 بضرائب الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية الإنفعاخ 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 فى السنة التى تحققت فيها تلك المصاريف .

### ١١-٢ التأجير التمويلى

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

### ١٢-٤ أسهم الخزينة

يتم إثباتها بالتكلفة و يتم خصمها من بند حقوق الملكية بالميزانية مع مراعاة الأ نقل مدة احتفاظ الشركة بالأسهم عن ثلاثة أشهر و لا تزيد عن سنة ميلادية على أنه يجوز للشركة التصرف فى الأسهم أثناء ذلك العام فى حال ارتفاع السعر السوقي عن سعر الشراء و بشرط الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة فى ضوء مبررات تقبلها الهيئة ، و يجب على مجلس إدارة الشركة عرض الأمر على الجمعية العامة غير العادية للشركة إذا تجاوزت مدة الاحتفاظ بالأسهم على تسعة أشهر لتقرير ما يتبع فى 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 و تخصيص الأسهم ، وفى نهاية كل فترة مالية ، يُعاد تقييمها بالقيمة العادلة لها (القيمة السوقية) و يتم أثبات قيمة الفروق الناتجة بأحتياطي خاص ضمن حقوق الملكية بالميزانية .

### ١٤-٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة فى كل من الشركات الشقيقة و كبار 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 .

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

الإيضاحات المنتمة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

### ١٥-٤ التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وافتراسات تؤثر على قيم الأصول ، الالتزامات ، 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 الاضمحلال 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 باتباع 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 بالنكلفة بعد خصم الإضمحلال .

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

### 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 لاحقاً 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 تقييم الوحدات الجاهزة على أساس التكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل، وتقدر صافي القيمة البيعية بسعر البيع فى الظروف الاعتيادية مطروحا منه التكلفة المتوقعة للمصروفات البيعية لذلك المخزون و يتم تحميل قائمة الدخل بأي انخفاض في القيمة البيعية عن التكلفة الدفترية .

### ٢٣-٤ الشهرة

تتمثل الشهرة فى الزيادة فى تكلفة الشراء عن القيمة العادلة لنصيب الشركة فى صافى الأصول القابلة للتمييز والالتزامات المحتملة الخاصة بالشركات التابعة أو الشركات الشقيقة عند تاريخ الاقتناء. يتم إدراج الشهرة الناتجة عن شراء الشركات التابعة تحت بند الأصول غير المتداولة ويتم إدراج الشهرة الناتجة عن شراء الشركات الشقيقة ضمن بند الاستثمارات فى الشركات الشقيقة فى نهاية كل سنة مالية . يتم تقييم انخفاض الشهرة على أن يتم إظهارها بالتكلفة ناقصاً مجمع الإضمحلال إن وجد .



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

الإيضاحات المتممة للتوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

- ٥ أصول ثابتة

التكلفة في	مبلى	أثاث ومهمات	أجهزة ومعدات	سيارات	الإجمالي
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مكاتب	مكتبية	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١ يناير ٢٠١٤	٨٠١,٢٢٧	٤,٣٦٢,٢٨٧	٢,٠٣٢,١٢٨	١٣٠,٤٨٥	٧,٣٢٦,١٢٧
إضافات الفترة	١٦٠,٤٥٢	١٦٠,٤٥٢	٤٩,١٤٦	-	٢٠٩,٥٩٨
محول من مشروعات تحت التنفيذ	٥٤٦,٥٢٥	٣٤٤,٤٣٥	-	-	٨٩٠,٤٦٠
إستبعادات الفترة	(٦٧٤,٠٣٧)	(٨٠٧)	(٦٤٩)	-	(٦٧٥,٤٩٣)
٣٠ سبتمبر ٢٠١٤	٦٧٣,٧١٥	٤,٨٦٦,٣٦٧	٢,٠٨٠,٦٢٥	١٣٠,٤٨٥	٧,٧٥١,١٩٢
مجموع الإهلاك في	(١٢٨,٢٠٥)	(٣,٠٥٣,٨٥٤)	(١,٩٠٦,٩٩٠)	(٩٦,٧١٣)	(٥,١٨٥,٧٦٦)
١ يناير ٢٠١٤	(١٤,٧٩٣)	(٢٠٥,٧٩٨)	(١٦٢,٤٥٤)	(١٦,٤٤٠)	(٣٩٩,٤٨٥)
إهلاك إستبعادات الفترة	٩٢,٩٠٤	٨٠٧	٤٦٣	-	٩٤,١٧٤
٣٠ سبتمبر ٢٠١٤	(٥٠,٠٩٤)	(٣,٢٥٨,٨٤٥)	(٢,٠٦٨,٩٨١)	(١١٣,١٥٢)	(٥,٤٩١,٠٧٢)
صافي القيمة المكتتبة في :	٦٢٣,٦٢١	١,٦٠٧,٥٢٢	١١,٦٤٤	١٧,٣٣٣	٢,٢٦٠,١٢٠
٣٠ سبتمبر ٢٠١٤	٦٧٣,٠٢٢	١,٣٠٨,٤٣٣	١٢٥,١٣٨	٢٣,٧٧٣	٢,١٤٠,٣٦٦
٣١ ديسمبر ٢٠١٣					

دولار أمريكي	دولار أمريكي
(١٧٥,٤٩٣)	تكلفة الأصول المستبعدة
٩٤,١٧٤	مجموع الإهلاك للأصول المستبعدة
(٥٨١,٣١٩)	صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة
١,٠٧٥,٦٩٧	مقوضات من بيع أصول آت ملكيتها لشركة تابعة
٤٩٤,٣٧٨	أرباح رأسمالية

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

٦ - مشروعات تحت التنفيذ

الرصيد في ٢٠١٤/٩/٣٠	المحول إلى الأصول الثابتة	الاستيعادات خلال الفترة	الإضافات خلال الفترة	الرصيد في ٢٠١٤/١/١
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٤٢,٧٨٠	(٨٩٠,٩٦٠)	١,٠٢٠,٤١٢	٥٦٤,٣١٧	١,٧٨٩,٨٣٥
٤٤٢,٧٨٠	(٨٩٠,٩٦٠)	١,٠٢٠,٤١٢	٥٦٤,٣١٧	١,٧٨٩,٨٣٥

تجهيز مقر إداري بمنطقة القرية الذكية

٧ - استثمارات متاحة للبيع

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٤٠,٥١٠,٦٧٧	٣٩,٨٦١,٤٨١
٢٢,٩٧٤,١٣٧	١٨,٥٤٢,٢٣٧
٦٣,٤٨٤,٨١٤	٥٨,٤٠٣,٧١٨

استثمارات مقيدة بالبورصة \*  
استثمارات غير مقيدة بالبورصة

\* يتضمن رصيد الأسهم المقيدة بالبورصة المصرية عدد ٢١٥٣٩٤٢٣ سهم بقيمة سوقية تبلغ ٣٩,٨٦١,٤٨١ 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	٢٠١٤/٩/٣٠	نسبة المساهمة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٣٣٤,٣٦٨	٣٢٥,٠٢٨	١,٥%
٤٩٦,٩٦٤	٥٠٤,٥٨٢	-
١٧,٩٦٠	١٧,٤٥٨	-
٨٤٩,٢٩٢	٨٤٧,٠٦٨	

شركة مصر للمقاصة والايذاع  
صندوق ضمان التسويات  
صندوق تأمين المتعاملين

٩ - نظام إثابة وتحفيز العاملين

بلغ رصيد نظام إثابة وتحفيز العاملين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٣,٦٤٨,١٩٦ دولار أمريكي متمثلاً في القيمة السوقية لأسهم النظام بمبلغ ١٨,٠٨٠,٩٨٧ 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 وتحفيز العاملين تم شرائها بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بغرض تمويل نظام الإثابة و التحفيز .

بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ تم إعادة تقييم هذه الأسهم بالقيمة العادلة (السوقية) بمبلغ ١١,٠٨٠,٩٨٧ دولار أمريكي (٦,٠٨١,٣٧١ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣) ليصبح صافي فروق التقييم السالبة لتلك الأسهم مبلغ ٨,٠٨٤,٧٥٤ دولار أمريكي في ٣٠ سبتمبر 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 سبتمبر ٢٠١٤

٩- نظام إثابة وتحفيز العاملين (تابع)

وتتلخص حركة الأسهم بالنظام على النحو التالي :

سهم	سهم	
١١٣٧٢٧٥٤		إجمالي الأسهم المحولة للنظام
٣٧٩٠٩١٩		توزيعات أسهم مجانية
٥٠٠٠٠٠٠		اسهم محولة للنظام
<u>٢٠١٦٣٦٧٣</u>		إجمالي أسهم النظام
		الأسهم المخصصة والمباعة:
	(٢٠٠٠٠٠)	بيع أسهم
	(٣٩٠٠٠٠٠)	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	٢٠١٤/٩/٣٠
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

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

١١ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
١١,٣٣٢	١٧,٥٩٠	نقدية بالصندوق
٢,٦٩٥,٤٠١	٤,٨٣٨,٩٥٤	بنوك حسابات جارية
٣,٢٣٦,٤٠٠	١,٤٠٠,٠٠٠	ودائع *
<u>٥,٩٤٣,١٣٣</u>	<u>٦,٢٥٦,٥٤٤</u>	
		عملات أخرى
٤٩,٩١٠	٥٣,٠٣٥	نقدية بالصندوق
١١,٣١٤,٤٧٥	١٨,٠٣٣,٥١٤	بنوك حسابات جارية
٨,٥٧٨,٤٣١	٧,٠٨٠,٦١٠	ودائع *
<u>١٩,٩٤٢,٨١٦</u>	<u>٢٥,١٦٧,١٥٩</u>	
٢٥,٨٨٥,٩٤٩	٣١,٤٢٣,٧٠٣	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
(٢,٢٣٦,٤٠٠)	(١,٤٠٠,٠٠٠)	يخصم ودائع مرهونة أو أكثر من ثلاثة أشهر
<u>٢٣,٦٤٩,٥٤٩</u>	<u>٣٠,٠٢٣,٧٠٣</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	٢٠١٤/٩/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	عملاء
١٤,٦٧٧,٦٠٥	٢٤,٤٤٥,٤٥٢	يخصم :
(٥٠٤,٦١١)	(٤٥١,٥٨٠)	إنخفاض في قيمة العملاء
<u>١٤,١٧٢,٩٩٤</u>	<u>٢٣,٩٩٣,٨٧٢</u>	

يتضمن رصيد العملاء في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٣,٧٨٦,٧٥١ 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	٢٠١٤/٩/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	أسهم مقيدة بالبورصة
٢,٨٢٦,٥٨٨	١٣,٥٦٣,٢٠٦	أسهم غير مقيدة بالبورصة
٨٤,٢٩٩	٤,٣١٧,٧١٦	
<u>٢,٩١٠,٨٨٧</u>	<u>١٧,٨٨٠,٩٢٢</u>	

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

١٤ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	تأمينات مسترده
٧٣٠,٨٥٦	٦٤٠,٠٨٨	رسوم إنشاء صناديق إستثمار
٧,١٨٤	٦,٩٨٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢,٣٢٣,٥٨٠	١,٩٧٩,٦٦٧	عهد وسلف عاملين
٢٨٢,٤٦٩	٢٧٤,١٠٢	موردون - دفعات مقدمة
-	١٣٢,١٩٨	إيرادات مستحقة
٣٤٤,٩٣٨	١,٣٣٣,٨٣٥	مقاصة بيع و شراء
٩٥,٥١١	-	مدفوعات تحت حساب شراء استثمارات
٥,٣١٢,٣٧٣	٧,٨٣٢,٩٥٧	شركة دار التجارة للمقاولات- ديتاك
٢٢٧,٦٢٧	٢٤٣,٩٣٤	الشركة الدولية للتأجير التمويلي - انكوليس
٤,٧٢٩,٥٨١	٤,٥٩٧,٤٧٠	شركة القري الذكيه
٢٣٥,٧١٣	-	دفعات للعاملين تحت حساب توزيع أرباح
١٩,٦٣٤	١٩,٠٨٦	مصلحة الضرائب
٥,٣٨٥	٨,٥٢٠	شيكات تحت التحصيل و أوراق قبض
٢,٢٣٦,٣٤٩	٣,٩٧٠,٣١٠	أرصدة مدينة أخرى*
٧,٩٧٠,٢٥٢	٥,٣٦٧,٨٨٩	
٢٤,٥٢١,٤٥٢	٢٦,٤٠٧,٠٣٩	الانخفاض في أرصدة مدينة أخرى
(٢,٠٦٠,١٢٢)	(٢,٠٦٠,١٢٢)	
٢٢,٤٦١,٣٣٠	٢٣,٣٤٦,٩١٧	

\* 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	٢٠١٤/٩/٣٠	
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)	(٤٥,١٩٣)	مخصص انتفى الغرض منه خلال الفترة / العام
-	(٢٦٧,٢٢٧)	الرصيد في اخر الفترة / العام
٨٨١,٠١٨	٥٦٨,٥٩٨	

١٦ - بنوك سحب على المكشوف

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	بنك المشرق
٢,٠٦٦,٥٨٩	٣,٥٤٣,٩٤٥	البنك الاهلى المتحد
٨٨,٦٣١	-	بنك مصر
٧,١٨٩	٤,٢٧٤,٠٣١	البنك المصرى لتنمية الصادرات
٣,٢٥٠,٩٠٦	٥,٢٤٧,٥١١	البنك العربى الافريقى
٣,٦٤٠	-	بنك كريدى اجريكول
١٣٢	٤٠	
٥,٤١٧,٠٨٧	١٣,٠٦٥,٥٢٧	

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 سبتمبر ٢٠١٤

١٧ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
٩,٩٠٤,٧٣٨	٥,١٣٦,٩٥٢	أوراق دفع
١٤٣,٠٥٥	١٥٦,٨٤٩	تأمينات للغير
٢,٥٦٣,٨٣٨	٢,٥٦٣,٨٣٨	قرض صندوق الاثابة
٨٩٩,٣٧٨	٨٠٨,٩٦٦	مصروفات مستحقة
٥٨,٩١٦	٦٩,٤٤١	أمناء الحفظ المركزي
٢٨,٩٣٥	٣٧,١٨٣	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
٥٢٨	٣,٢٠٩	صندوق ضمان المخاطر
٩٥٨,٣١٠	٩٣١,٥٤٢	الجزء المتداول من أقساط التأجير التمويلي
٩٣,٧٩٠	٢٨٦,١٠٥	مصلحة الضرائب
١٧٤,٣٦٦	٤,١١٧,٦٦٧	مقاصة بيع وشراء
٣٥٣,٨١١	٥٨٤,٣٤٣	الهيئة العامة للتنمية السياحية
٢,٠١٣,٦٩١	٦,٨٧٣,٧٧٩	إيرادات مستحقة
١٧,٦٦٧	١٨,٠١١	كوبونات مستحقة
٣,٢١٢,٩٤٦	٢٣,٠٤٥	دائنون متنوعون
٩٤٥,٧٦٢	٢,٦٣٣,٨٩١	أرصدة دائنة أخرى
<u>٢١,٣٦٩,٧٣١</u>	<u>٢٤,٢٤٤,٨٢١</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 إجمالي 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 الدورية المجمعة

٣٠ سبتمبر 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 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 سبتمبر 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 سبتمبر ٢٠١٤

٢٠ - التزامات طويلة الأجل

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣٠	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	أوراق دفع
٤,٩١٨,٣٩٧	٢,٨٥٨,٠٠٢	مكافآت نهاية الخدمة
٣٢٣,٨٣٦	٣٩٥,٨٦٣	تسوية عقد تأجير تمويلي *
١,١٩٧,٨٨٤	٤٦٥,٧٦٨	الحسابات الدائنة و الارصدة الدائنة الاخرى
٦,٣٢٧,٥٤٥	٦,١١١,٣٨٥	
<u>١٢,٧٦٧,٦٦٢</u>	<u>٩,٨٣١,٠١٨</u>	

\* أبرمت شركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة تابعة) (بيع مع اعادة الاستنجاز 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 وتم استهلاك مبلغ ٦٢,٦٠٥,٣٧٧ جنيه مصري حتى ديسمبر ٢٠١٣ ليصبح الرصيد غير المستهلك في ٣١-١٢-٢٠١٣ مبلغ ٧٤,٠٦٥,٢٣٣ جنيه مصري و خلال الفترة من يناير حتى سبتمبر ٢٠١٤ تم استهلاك مبلغ ٢٤,٦٨٨,٤١١ جنيه مصري (ايجار بمبلغ ٢٢,٤٩٤,٧٨١ جنيه مصري وفائدة بمبلغ ٢,١٩٣,٦٣٠ جنيه مصري ليصبح الرصيد غير المستهلك في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٤٩,٣٧٦,٨٢٢ جنيه مصري ٣٢,٩١٧,٨٨٣ جنيه مصري قصير الأجل ، ١٦,٤٥٨,٩٣٩ جنيه مصري طويل الأجل) 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 الاستنجاز التمويلي لشركة انكوليس عن تكلفة المبني ) وبلغ نصيب الفترة حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٥,٠٠٢,٣٨٠ 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

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 ، تجنباً لحدوث خسائر مالية غير متوقعة .



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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ سبتمبر ٢٠١٤

د - مخاطر السيولة

تقوم الشركات بصفة مستمرة بدراسة الموقف المالى 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 للدوات المالية ، بهدف توقع اى تغييرات قد تحدث فى سعر الفائدة مستقبلا وهذه التغييرات قد تؤدي الى تغير معدل الفائدة الفعلى للدواة دون حدوث اى تغير فى قيمتها العادلة .

٢٢ - وحدات جاهزة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	
٢٧,٢٧٥,٦١٤	١٥,٩٩٨,٠٩٠	١٢٦ شقة بمشروع رويال و راكين*
٢٥,٨٢١,٢٩١	٢٥,١٠٠,٠٢٥	مبنى المرحلة الأولى - القرية الذكية
<u>٥٣,٠٩٦,٩٠٥</u>	<u>٤١,٠٩٨,١١٥</u>	

\* يتمثل في القيمة العادلة لتكلفة ١٢٦ 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 العربي الأفريقي 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 ٢٧,٣٥٥,٠٦٧ دولار أمريكي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ وكذلك رهن الوديعة بالبنك العربي الأفريقي التي تبلغ ١,٤٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (إيضاح ١١) .

يتضمن رصيد العملاء فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٤ مبلغ ٣,٧٨٦,٧٥١ دولار أمريكي تتمثل فى قيمة أسهم مشتراه لصالح عملاء شراء بالهامش (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٣,٢٥١,٥٣٣ دولار أمريكي).

٢٤ - استثمارات فى شركات شقيقة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣١	عدد الأسهم	نسبة المساهمة	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		%	
٢٧٠,٧٠٨	٣٥٥,٧٦٣	٢٥٩٩٠٠	٢٥,٩٩	شركة صندوق استثمار نعيم مصر
<u>٢٧٠,٧٠٨</u>	<u>٣٥٥,٧٦٣</u>			

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

٣٠ سبتمبر 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 في اضييق الحدود.

٢٦ - اعمال تحت التنفيذ

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	ارض مرسى علم
٣,٨٢٦,٣٤١	٣,٧١٩,٤٥٩	مبانى وانشاءات
٢٥,٦٨٤,٨٨٧	٢٥,٢٤٥,٧٣١	دراسات وتجهيزات مشروع كريستال
٥,٥٠٤,٩٨١	٥,٣٥١,٢١١	
<u>٣٥,٠١٦,٢٠٩</u>	<u>٣٤,٣١٦,٤٠١</u>	

٢٧ - استثمارات متداولة محتفظ بها بغرض البيع

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٩/٣١	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 مصري 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 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 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 الحالي ، 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) 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.