

**شركة النعيم القابضة للاستثمارات  
(شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)  
القوائم المالية المستقلة  
عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤  
وتقدير مراقب الحسابات**

## تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة النعيم القابضة للاستثمارات  
(شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)

### تقرير عن القوائم المالية المستقلة

رجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة النعيم القابضة للاستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة) والمتمثلة في الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتడفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

### مسؤولية الإدارة عن القوائم المالية

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

### مسؤولية مراقب الحسابات

تحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أي تحريرات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية، وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحرير الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ، ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بفرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة، وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية. وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

**الرأي**

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبّر بعدلة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي المستقل لشركة النعيم القابضة للاستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ ، وعن أدانها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة باعداد هذه القوائم المالية.

كما هو موضح بایضاح (٧) ، لدى الشركة استثمارات في شركات تابعة وقامت بإعداد قوائم مالية مجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، ولتقدير أشمل المركز المالي للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وكذا أدانها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ ، فإن الأمر يتطلب الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة .

**تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى**  
 تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولأنه التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي ثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر .

القاهرة في : ١٠ مارس ٢٠١٥

مراقب الحسابات  
 عمرو محمد الشعبي  
 زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
 زميل جمعية الصرافين المصريين  
 س.م.م (٩٣٦٥)



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

الميزانية المستقلة

٢٠١٤ دیسمبر ٣١

أصول غير متداولة	أصول ثابتة	مشروعات تحت التنفيذ	استثمارات متاحة للبيع	استثمارات في شركات شقيقة	استثمارات في شركات تابعة	نظام إثابة وتحفيز العاملين	اجمالي اصول غير متداولة
إيضاح	دولار أمريكي	دولار أمريكي	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١		
٩٢٨,٢٨٣	١,١٩١,٤٠٥	(٣)					
٧٦٩,٤٢٣	٨٨١,٧١٩	(٤)					
٣٩,٢٣١,٥٢١	٥١,٨٠٢,٤٦٣	(٥)					
٦١,٧٧٨,٩٢١	٦٦,٥٥٣,٦٥٦	(٦)					
١٠٥,٢٤٣,٧٥٨	٩٣,١٣٩,٣٥٠	(٧)					
٧,٤٥٠,٠٠٢	١٣,٥٤٣,٢٧٣	(٨)					
<u>٢١٥,٤٠١,٩٠٨</u>	<u>٢٢٧,١١١,٨٦٦</u>						

٢,٥٩٣,٨١٧	١,٦٧٤,١٩٢	(٩)	أصول متداولة نقدية بالصنوف ولدى البنوك
١١,٦٥١	١٦,٣٨٤		عملاء
٣,٢٥١,٥٣٣	٢,٩٨٦,٨٩٧	(١٢)	عملاء شراء بالهامش
٣١٢,٦١٦	٣,٩٤٥,٦٣٣	(١٠)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر
-	١,٦٥١,٨٨٥	(١١)	أصول متداولة محفظة بها بغرض البيع
٣٨,٨١٠,٤٥١	٤٩,٨٦٥,٤٨٦	(١٢)	مستحق من شركات تابعة وأطراف ذات علاقة
٧٤,٥٠١,١٨٦	٤,٦٩٧,٥٩٦	(١٣)	مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٥٢,٣٨٥,٢٥٤	٦٤,٨٣٨,٠٧٣		اجمالي أصول متداولة

٣,٢٦١,٨٧٥	٣,٠٠٨,٢٦٧	(ج) ١٢	الالتزامات متداولة مستحق إلى شركات تابعة وأطراف ذات علاقة بنوك دائنة - تسهيلات انتمانية
٣,٣٣٥,٨٩٢	٢,٩٨٦,٩٩٥	(١٤)	دائنون توزيعات
٤٨,٥٩٣	-	(١٥)	أوراق دفع - قصيرة الأجل
١,٢٣٦,٢٤٤	١,٢٠١,٢١٠	(١٦)	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢,٨٠٠,٨٩٩	٣,٣٨٠,٩٦٠	(١٧)	اجمالي التزامات متداولة
١٠,٦٨٣,٥٠٣	١٠,٥٧٧,٤٣٢		رأس المال العامل
٤١,٧٠١,٧٥١	٥٤,٢٦٠,٦٤١		اجمالي الاستثمار
٢٥٧,١٠٣,٦٥٩	٢٨١,٣٧٢,٥٠٧		

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 أسهم خزينة
(١٤,٢٨٢,٥٩٤)	(٨,١٨٩,٦٦٧)	(٨)	فرق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين
(١٩,٦٧٦,٣٩٣)	(٧,٠٣٦,٤٥١)		(خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع
٥٦٠,٨٤٥	(١٠,٤٧٠,٦٤١)		خسائر متراكمة (أرباح مرحلة
(١١,٠٣١,٤٨٦)	٦,٨٩٠,٥٣٠		أرباح (خسائر) العام
٢٥٤,٣٤٩,٠٥١	٢٧٩,٩,٠٣,٤٥٠		اجمالي حقوق الملكية
٢,٧٥٤,٦٠٨	١,٤٦٩,٠٥٧	(١٧)	الالتزامات غير متداولة
٢,٧٥٤,٦٠٨	١,٤٦٩,٠٥٧		أوراق دفع - طولية الأجل
٢٥٧,١٠٣,٦٥٩	٢٨١,٣٧٢,٥٠٧		اجمالي التزامات غير متداولة
			اجمالي تمويل رأس المال العامل وأصول غير متداولة



العضو المنتدب  
يوسف محدث الفار

~~رئيس القطاع المالي  
احمد محمود الجمال~~

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة .  
- تقرير مراقب الحسابات مرفق .

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

قائمة الدخل المستقلة

عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣	٢٠١٤	ايضاح	
دولار أمريكي	دولار أمريكي		توزيعات ارباح من شركات تابعة
-	٩,٣٩٦,٨٢٩		أرباح بيع استثمارات مالية
٤٥٩,٧٤٧	٦٨,٧٨٧		(خسائر) تخفيض استثمارات في شركات تابعة
(١٥,٩٩٠,٢٠٧)	(٧٥٨,٥٣٧)	(٧)	(خسائر) تقدير استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر
(٣٠,١٩١)	(٥٨٨,٥٢٦)	(١٠)	إيرادات أمناء الحفظ والشراء بالهامش
٩٦٧,٤٥٧	٨٧٨,١٣٨		(خسائر) بيع استثمارات مالية
(٨٧١,٧٨٠)	(١٩٠,٦٧٠)		إيرادات كوبونات
٦٨٦,٢١٠	٨٨٤,١٦٠		مخصصات انتفي الغرض منها
٧,٠٢٠,٩٤٠	-		صافي أرباح (خسائر) النشاط
(٧,٧٥٧,٨٢٤)	٩,٦٨٨,١٨١		
(١,٩٠٦,٠٣٦)	(١,٨١٤,٨٨٣)		مصروفات عمومية وإدارية
٢٨,٦٢٩	١٣٨,٤٦١		إيرادات أخرى
٤٩,٠٧٥	٢,١٠٤		فوائد دائنة
(١٤,٩٨٣)	(٤٨,١٦٨)		مصروفات تسويقية
(١٤٦,٨٥٧)	(١١٦,٢٧٩)	(٣)	إهلاك أصول ثابتة
١٤٣,٧٩٨	١٤٨,٩٥٦	(٣)	أرباح رأسمالية
(٥٨٠,٠٥٣)	(٥٦١,٦٥١)		مصروف تأجير تمويلي
(٧٧٠,٤٠٦)	(٥٦٢,٤١٦)		فوائد مدينة
(٧٦,٨٢٩)	١٦,٢٢٥		أرباح (خسائر) فروق تقدير عملة
(١١٠٣١,٤٨٦)	٦,٨٩٠,٥٣٠		أرباح (خسائر) العام
(٠٠٠٣٧)	٠٠٠٢١	(٢٢)	نصيب السهم في الارباح (خسائر) العام



العضو المنتدب

ناصر

يوسف مذحت الفار

رئيس القطاع المالي

احمد محمود الجمال

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) إلى (٢٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة .

شركة التعميم القابضة للإستثمارات (شركة مساهمة مصرية ينتمي لنظام المناطق الحرة)

قائمة التغيير في حقوق الملكية المستقلة  
عن السنة المدنية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

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

**قائمة التدفقات النقدية المستقلة**

**عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤**

٢٠١٣/١١ من ٢٠١٣/١٢/٣١ حتى	٢٠١٤/١١ من ٢٠١٤/١٢/٣١ حتى	ايضاح
دولار أمريكي (١١٠,٣١,٤٨٦)	دولار أمريكي ٦,٨٩٠,٥٣٠	
-	٥٦١,٦٥١	
١٤٦,٨٥٧	١١٦,٢٧٩	(٣)
(١٤٣,٧٩٨)	(١٤٨,٩٥٦)	(٣)
٣٠,١٩١	٥٨٨,٥٢٦	
(٤٩,٠٧٥)	(٢,١٠٤)	
٧٧٠,٤٠٦	٥٦٢,٤١٦	
(٧,٠٢٠,٩٤٠)	-	
١٥,٩٩٠,٢٧	٧٥٨,٥٣٧	
٧٦,٨٢٩	(١٦,٢٢٥)	
(١,٢٣٠,٨٠٩)	٩,٣١٠,٦٥٤	
٤,٩٦,٨٨٥	٢٥٩,٩٠٣	
(٣,٦١١,٠٨٣٢)	(١٢,٧٠٦,٩٢٠)	(١٢)
(٤,٠٦٧,٠٨٢)	١,٨٢٢,٨٥٧	(١٣)
٨٥,٧٣٥	(٢٥٣,٦٠٨)	(ج)
٢,٤٨٧,٥٦٧	(٣٥,٠٣٤)	(١٧)
-	(٤٨,٥٩٣)	
٨٩٧,١٧٨	٥٨٠,٠٦١	(١٦)
<u>(٥٧٧,٣٥٨)</u>	<u>(١,٠٧٠,٦٨٠)</u>	

**التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل**

ارباح (خسائر) الفترة  
مصروفات تأجير تمويلي  
إهلاك أصول ثابتة  
(أرباح) رأسمالية  
خسائر تقدير استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر  
فوائد دائنة  
فوائد مدينة  
مخصصات انتقى الغرض منها  
خسائر تخفيض استثمارات في شركات تابعة  
(أرباح) خسائر فروق تقييم عملة  
أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل  
التغير في العمالة وعملاء الشراء بالهامش  
التغير في المستحق من الشركات التابعة وأطراف ذات العلاقة  
التغير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى  
التغير في المستحق إلى الشركات التابعة وأطراف ذات علاقة  
التغير في أوراق الدفع قصيرة الأجل  
التغير في دانغو توزيعات  
التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة الأخرى  
**صافي التدفقات النقدية (المستخدم في) أنشطة التشغيل**

١,١٠٦,٦٢٧	٧٣٠,٢٧٥	(٣)
(١٧,٩٦٣)	(٦٩,٧٦٠)	(٣)
(١١٨,٥٤٣)	(١,٠٠٣,٢٥٦)	(٤)
(٣٢٩,٠٣٠)	-	
(٩,٣٠٣)	(٣٤٤)	(٨)
(٦,١٢٨,٥٣٦)	-	(٥)
٢٨,١٩٧,٦٧٧	٢,٦٧٢,٦٧٥	(٧)
<u>٢٢,٧٠٠,٩٢٩</u>	<u>٢,٣٢٩,٥٩٠</u>	

**التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار**

مقبولات من بيع أصول ثابتة  
( مدفوعات ) لشراء أصول ثابتة  
( مدفوعات ) في مشروعات تحت التنفيذ  
( مدفوعات ) لشراء استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر  
التغير في نظام الآثار وتحفيز العاملين  
( مدفوعات ) لشراء الاستثمارات المتاحة للبيع  
مقبولات بيع استثمارات شركات تابعة  
**صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار**

(٤,٠٥١,٤٤٢)	(٣٤٨,٨٩٧)	
٤٩,٠٧٥	٢,١٠٤	
(٧٧٠,٤٠٦)	(٥٦٢,٤١٦)	
(١٨,٥٧٤,٦٦٨)	-	(١٥)
(٧٦,٨٢٩)	١٦,٢٢٥	
-	(١,٢٨٥,٥٥١)	
<u>(٢٣,٤٢٤,٢٧٠)</u>	<u>(٢,١٧٨,٥٣٥)</u>	
(١,٣٠٠,٧٩٩)	(٩١٩,٦٢٥)	
١,٥٩٤,٢٦٢	٣٥٧,٤١٧	
٦٣,٨٥٤	٢,٢٣٦,٤٠٠	
<u>٣٥٧,٤١٧</u>	<u>١,٦٧٤,١٩٢</u>	(٩)

**التدفقات النقدية من أنشطة التمويل**

( مدفوعات ) من بنوك سحب على المكتوف  
فوائد دائنة  
فوائد مدينة  
توزيعات أرباح نقدية مدفوعة  
فروق تقييم عملة  
التغير في أوراق دفع - طولية الأجل  
**صافي التدفقات النقدية (المستخدم في) أنشطة التمويل**

صافي التغير في النقدية وما في حكمها - خلال العام  
النقدية وما في حكمها - أول العام  
التغير في الودائع المرهونة وأكثر من ثلاثة أشهر  
رصيد النقدية وما في حكمها - آخر العام

٢,٥٩٣,٨١٧	١,٦٧٤,١٩٢	(٩)
(٢,٢٣٦,٤٠٠)	-	
<u>٣٥٧,٤١٧</u>	<u>١,٦٧٤,١٩٢</u>	(٩)

**النقدية وما في حكمها**

النقدية بالصندوق ولدى البنوك  
ودائع مرهونة وأكثر من ثلاثة أشهر  
رصيد النقدية وما في حكمها - آخر العام

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

- تم استبعاد أثر المعاملة غير النقدية بمبلغ ٥٦١,٦٥١ دولار أمريكي و الممثلة في مصروفات تأجير تمويلي مقابل الارصدة المدينة الأخرى
- تم استبعاد أثر المعاملة غير النقدية بمبلغ ١,٦٥١,٨٨٥ دولار أمريكي و الممثلة في استثمارات متداولة محتفظ بها بغرض البيع مقابل المستحق من شركات تابعة
- تم استبعاد أثر المعاملة غير النقدية بمبلغ ٤,٢٢١,٥٤٣ دولار أمريكي و الممثلة في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسارة وكذلك مبلغ ٤,٧٧٤,٧٣٥ قيمة استثمارات فى شركات شقيقة و كذلك مبلغ ٣٢٣,٠٨٢ دولار أمريكي قيمة ارصدة مدينة مقابل استثمارات فى شركات تابعة
- \* تم استبعاد أثر المعاملة غير النقدية الممثلة في المحول من مشروعات تحت التنفيذ إلى اصول ثابتة و البالغة ٨٩٠,٩٦٠ دولار أمريكي.
- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) إلى (٢٥) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المستقلة .

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

### **١ - نبذة عن الشركة**

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

- أ- المشاركة سواء كلياً أو جزئياً في تأسيس الشركات
- ب- إعداد دراسات الجدوى الازمة للمشروعات
- ج- التأجير التمويلي
- د- ضمان وتغطية الاكتتابات
- هـ- أمناء الحفظ
- و- الشراء بالهامش

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

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

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ طبقاً لقرار مجلس الإدارة المنعقد في ١٠ مارس ٢٠١٥ .

### **٢ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة**

#### **١-٢ أسس إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة**

يتم إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمار العقاري والأصول المالية المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة .

#### **التوافق مع معايير المحاسبة**

تم إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية .

#### **٢-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية**

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

#### **٣-٢ ترجمة العملات الأجنبية**

- تم إعداد وعرض القوائم المالية بالدولار الأمريكي وهي عملة التعامل للشركة .  
- يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأخرى أولياً باستخدام سعر الصرف السادس في تاريخ المعاملة .

- يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأخرى باستخدام سعر الصرف السادس في تاريخ الميزانية المستقلة ، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل المستقلة .

- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السادسة في تاريخ الاعتراف الأولى .

- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السادسة في التاريخ الذي تحددت فيه القيمة العادلة .

#### ٤-٢ الإعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف ب الإيرادات الخدمات عندما يتم تقديرها بدقة كافية في تاريخ الميزانية ، وذلك بحيث يمكن قياس الإيراد بدقة وكذلك التأكد من تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالتعامل ويتم قياس التكلفة المقابلة لتلك العملية وتكلفة اتمامها ان وجدت وبناء عليه :

- يتم إثبات الأرباح و(الخسائر) الناتجة عن عمليات بيع الاستثمارات المالية في تاريخ حدوث العملية بالفرق بين التكفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع .
- يتم إثبات إيرادات الاستثمار في الأسهم عند إعلان التوزيعات المتعلقة بها .
- يتم إثبات فوائد الودائع وفقاً لأساس الاستحقاق .
- يتم إثبات إيرادات الشراء بالهامش وفقاً لنسب الفوائد المتفق عليها مع العملاء وأساس الاستحقاق .
- يتم إثبات إيرادات أمناء الحفظ وفقاً للنسب المتفق عليها مع العملاء وأساس الاستحقاق .
- يتم إثبات إيرادات التوزيعات من الشركات التابعة عند إعلان التوزيعات .
- يتم إثبات إيرادات كوبونات الأسهم عند تحصيل قيمة الكوبونات .

#### ٥-٢ 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 المبني والمعدات ، وبالمثل ، عند إجراء فحص شامل يتم الاعتراف بتكاليفه في حالة الوفاء بشروط الاعتراف بالقيمة الدفترية للمبني والمعدات كإهلاك، ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الدخل المستقلة عند تتحققها .

يبداً إهلاك الأصل عندما يكون في مكانه وفي حالته التي يصبح عليها قادراً على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة ، ويتم حساب الإهلاك باتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الإفتراضي للأصل على النحو التالي :

السنوات	مباني
٢٠	سيارات
٥	اثاث و مهام مكاتب
١٠	أجهزة ومعدات مكتبية
٨ - 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 المستقلة في العام الذي 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 أض محل ، عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك أض محل للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية ، وتنبت خسارة الأض محل بقائمة الدخل .

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

#### **المشروعات تحت التنفيذ**

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

#### **٦-٢ 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 اقتناصها لغرض البيع في مدى زمني قصير أو أصول مالية تم تصنيفها عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر .

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

يتم إثبات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالميزانية المستقلة بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأرباحها و خسائرها بقائمة الدخل المستقلة .

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

#### **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 الشركة 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 الاقتضاء ، وفي حالة حدوث أض محل في قيمة تلك الاستثمارات ، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الأض محل ويدرج بقائمة الدخل المستقلة وذلك لكل استثمار على حدة .

### **استثمارات متاحة للبيع**

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

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

بعد الاعتراف الأولى ، يتم قياس الاستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر غير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية وذلك حتى إلغاء الأصل المالي من الدفاتر ، وعندئذ يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المترافقمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل المستقلة ؛ أو يحدد لإجراء عملية اضمحلال القيمة وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالخسائر المترافقمة المسجلة في حقوق الملكية في قائمة الدخل ، في حالة تعذر قياس القيمة العادلة لاستثمارات في حقوق ملكية بطريقة يعتمد عليها ، فيتم قياس قيمة تلك الاستثمارات بالتكلفة .

استثمارات في حقوق ملكية : في حالة وجود دليل على اضمحلال القيمة ، يتم استبعاد الخسائر المترافقمة 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 بالإضافة في القيمة العادلة بعد اضمحلال القيمة مباشرة ضمن حقوق الملكية .

### **الاستثمارات 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 ، وبفترض وجود النفوذ المؤثر عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها نسبة ٢٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها ، فيما عدا تلك الحالات التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل نفوذاً مؤثراً.

تم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة بالقواعد المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكفة 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 ، ويتم إلغاء الخسارة المتباينة الناتجة عن اضمحلال قيمة أى أصل في السنوات السابقة إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ ثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة.

يتم تقييم الاستثمارات في الشركات الشقيقة بالقواعد المجمعه بطريقة حقوق الملكيه.

### **الأصول المتداولة المحفظ بها بغرض البيع**

الأصول المتداولة المحفظ بها لغرض البيع هي الأصول المتداولة والتي من المتوقع استرداد قيمتها الدفترية من صنف بيع - بشكل اساسي - وليس من الاستثمار في استخدامها. يتم قياس تلك الأصول بالقيمة الدفترية او القيمة العادلة مخصوصاً منها تكاليف البيع ايهما أقل.

وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الدخل، ويتم الاعتراف برد خسائر اضمحلال في الفترة التي حدث فيها بما لا تتعدي القيمة الدفترية السابق تخفيضها ما لم يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

**٨-٢ نظام إثابة وتحفيز العاملين**

تم تقييم الأسهم المحتفظ بها بنظام إثابة وتحفيز العاملين بالقيمة العادلة (القيمة السوقية) عند إنشاء النظام وتخصيص الأسهم وفي نهاية كل فترة مالية يعاد تقييمها بالقيمة العادلة لها (القيمة السوقية) ويتم إثبات قيمة الفروق الناتجة باحتياطي خاص ضمن حقوق الملكية بالميزانية المستقلة.

**٩-٢ الاحتياطي القانوني**

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

**١٠-٢ الإقتراض**

يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها ويتم تمويل المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الإلتزامات المتداولة ، ما لم يكن لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ الميزانية ، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل .

يتم قياس القروض والإقتراض بفوائد بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة سعر الفائدة الفعال ، تدرج أرباح وخسائر إستبعاد الإلتزامات في قائمة الدخل المستقلة بالإضافة من خلال عملية الإستهلاك بطريقة سعر الفائدة الفعال .

يتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الإعتبار أي خصم أو علامة عند الشراء وأتعاب أو تكاليف تكون جزءاً من سعر الفائدة الفعال ، يدرج إستهلاك سعر الفائدة الفعال ضمن تكاليف التمويل في قائمة الدخل المستقلة.

**١١-٢ اضمحلال قيمة الأصول**

**اضمحلال قيمة الأصول المالية**

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية مستقلة 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 واثرة على التدفقات النقدية المقدرة لأصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

**اضمحلال قيمة الأصول غير المالية**

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية مستقلة ، تقوم الشركة بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل ، عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية ، وثبتت خسارة الأضمحلال بقائمة الدخل المستقلة.

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناجمة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لا تتعدي 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 آية خسارة ناجمة عن اضمحلال قيمة أصل بقائمة الدخل المستقلة.

## ١٢-٢ التقديرات المحاسبية

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

## ١٣-٢ تكاليف الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذي يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه لل استخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه كجزء من تكلفة الأصل ، يتم تحويل تكاليف الاقتراض الأخرى كمصروف في السنة التي تحققت فيها ، تتمثل تكاليف الاقتراض في الفوائد والتکاليف الأخرى التي تنفقها الشركة لاقتراض الأموال .

## ١٤-٢ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانونى أو حكمى نتيجة لحدث ماضى ، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، مع إمكانية إجراء تدبير موثر لمبلغ الالتزام ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية مستقلة وتحديدها لإظهار أفضل تدبير حالى ، وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترض به مخصص هو القيمة الحالية للإنفاق المطلوب لتسوية الالتزام ، ويتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الدخل المستقلة كبند مستقل .

## ١٥-٢ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركات الشقيقة والتابعة وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة ، وتتمثل أيضاً 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 .

## ١٦-٢ أسهم خزينة

يتم إثبات أسهم الخزينة بالتكلفة و يتم خصمها من بند حقوق الملكية بالميزانية المستقلة 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 تلك العام في حال ارتفاع السعر السوقي عن سعر الشراء و بشرط الحصول على موافقة مسبقة من الهيئة العامة للرقابة المالية في ضوء مبررات تقبلها الهيئة العامة للرقابة المالية ، و يجب على مجلس إدارة الشركة عرض الأمر على الجمعية العامة غير العادية للشركة إذا تجاوزت مدة الاحتفاظ بالأسهم على تسعه أشهر لتقرير ما يتبع في شأنها .

## ١٧-٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة ، ولعرض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتم تعريف النقدية وما في حكمها على أنها أرصدة النقدية بالصندوق والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل التي لا تتجاوز ثلاثة شهور أو أقل .

## ١٨-٢ 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 بعد وتخصم البنوك أرصدة دائنة .

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٢٠١٤ ديسمبر ٣١

**٣ - أصول ثابتة**

الإجمالي	أجهزة ومعدات مكتبة	أثاث ومهمات مكاتب	سيارات	مباني	التكلفة
دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	
١,٧٠٦,١٧٥	٢٦١,٦٧٥	٥٧٤,٧٤٥	٦٨,٥٢٨	٨٠١,٢٢٧	١ يناير ٢٠١٤
(٦٧٤,٦٨٦)	(٦٤٩)	-	-	(٦٧٤,٠٣٧)	استبعادات العام
٨٩٠,٩٦٠	-	٣٤٤,٤٣٥	-	٥٤٦,٥٢٥	محول من مشروعات تحت التنفيذ
٦٩,٧٦٠	٥,٤٣٧	٤,٠٠٥	٦٠,٣١٨	-	اضافات العام
<b>١,٩٩٢,٢٠٩</b>	<b>٢٦٦,٤٦٣</b>	<b>٩٢٣,١٨٥</b>	<b>١٢٨,٨٤٦</b>	<b>٦٧٣,٧١٥</b>	<b>٣١ ديسمبر ٢٠١٤</b>
<b>(٧٧٧,٨٩٢)</b>	<b>(١٨١,٠٧٩)</b>	<b>(٤٦٣,٣١٧)</b>	<b>(٥,٢٩١)</b>	<b>(١٢٨,٢٠٥)</b>	<b>مجمع الإهلاك ١ يناير ٢٠١٤</b>
<b>٩٣,٣٦٧</b>	<b>٤٦٣</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>٩٢,٩٠٤</b>	<b>استبعادات مجمع إهلاك</b>
<b>(١١٦,٢٧٩)</b>	<b>(٢٧,٦٠١)</b>	<b>(٦١,٩٧٨)</b>	<b>(٣,٤٢٣)</b>	<b>(٢٣,٢٧٧)</b>	<b>إهلاك العام</b>
<b>(٨٠٠,٨٠٤)</b>	<b>(٢٠٨,٢١٧)</b>	<b>(٥٢٥,٢٩٥)</b>	<b>(٨,٧١٤)</b>	<b>(٥٨,٥٧٨)</b>	<b>٣١ ديسمبر ٢٠١٤</b>
<b>١,١٩١,٤٠٥</b>	<b>٥٨,٢٤٦</b>	<b>٣٩٧,٨٩٠</b>	<b>١٢٠,١٣٢</b>	<b>٦١٥,١٣٧</b>	<b>صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤</b>
<b>٩٢٨,٢٨٣</b>	<b>٨٠,٥٩٦</b>	<b>١١١,٤٢٨</b>	<b>٦٣,٢٣٧</b>	<b>٦٧٣,٠٢٢</b>	<b>٣١ ديسمبر ٢٠١٣</b>

لا يوجد اي أصول معطله او متوقفة عن الاستخدام او مهلكة دفتريا ولا زالت تعمل.

دولار أمريكي
(٦٧٤,٦٨٦)
٩٣,٣٦٧
<b>(٥٨١,٣١٩)</b>
٧٣٠,٢٧٥
<b>١٤٨,٩٥٦</b>

تكلفة الأصول المستبعدة
مجمع الإهلاك للأصول المستبعدة
صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة
مقوضات من بيع أصول ثابتة
ارباح رأسمالية

**٤ - مشروعات تحت التنفيذ**

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٧٦٩,٤٢٣	٨٨١,٧١٩
<b>٧٦٩,٤٢٣</b>	<b>٨٨١,٧١٩</b>

تجهيز مقر اداري بمنطقة القرية الذكية

**٥ - استثمارات متاحة للبيع**

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٨,٠٠١,٢٥٠	٤٠,٥٧٣,٧٥٤
١١,٢٣٠,٢٧١	١١,٢٢٨,٧٠٩

أسهم مقيدة بالبورصة المصرية \*  
أسهم غير مقيدة بالبورصة

\* يتضمن رصيد الأسهم المقيدة بالبورصة المصرية عدد ٢٢٧٩٤٢٤٤ سهم بقيمة عادلة تبلغ ٤٠,٥٧٣,٧٥٤ دولار أمريكي من الاستثمار في أسهم البنك المصري الخليجي مرهونة بخطاب ضمان صادر من البنك العربي الأفريقي الدولي لصالح شركة نعيم للأسهم والسنادات وذلك لضمان نشاط السمسرة (ايضاح رقم ٢٣).

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

الإيضاحات المتممة لقوائم المالية المستقلة

٢٠١٤ ديسمبر ٣١

### ٦ - استثمارات في شركات شقيقة

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	دollar American	دollar American	٢٠١٣/١٢/٣١
شركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكب) القابضة - سابق ) *	٤٦,٨٧%	٥١١٧٤٦٦٦	٦١,٥٧٤,٣٠٨	٥١١٧٤٦٦٦	٦١,٥٧٤,٣٠٨	٦١,٥٧٤,٣٠٨
شركة اتحاد كابيتال **	٣١,٢٠%	-	-	٤,٧٧٤,٧٣٥	-	-
شركة صندوق استثمار نعيم مصر	٢٥,٩٩%	٢٥٩٩٠٠	٢٠٤,٦١٣	٢٠٤,٦١٣	٢٥٩٩٠٠	٢٠٤,٦١٣
		<b>٦٦,٥٥٣,٦٥٦</b>	<b>٦١,٧٧٨,٩٢١</b>			

\* السعر المعلن لسهم شركة ريكاب للاستثمارات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ طبقاً لجدول البورصة المصرية هو ٢,٦٠ جنية مصرى .

السعر العادل لسهم شركة ريكاب للاستثمارات المالية طبقاً للدراسة المعدة بواسطة المقيم هو ٧,٧١ جنية مصرى .

البيانات المختصرة لشركة ريكاب للاستثمارات المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بالجنيه المصري :

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	اجمالي الاصول
جنيه مصرى	جنيه مصرى	اجمالي الالتزامات
٥٤٤,٣٠٧,٨٩٢	٥٤٤,٣٦٩,٥٤٤	اجمالي حقوق الملكية
(٤,٥٩٤,٥٤٦)	(٧,٠٩٢,٣٦٠)	
٥٣٩,٧١٣,٣٤٦	٥٣٧,٢٧٧,١٨٤	
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	اجمالي المصروفات
جنيه مصرى	جنيه مصرى	اجمالي الایرادات
(١,٣٤٤,٧٤٩)	(٢,٤٣٩,٩٠٨)	
-	٦,٨٧٦	

تم بيع ٥٠% من حصتنا بشركة اتحاد كابيتال ليصبح نسبة ملكيتنا بالشركة ٣١,٢٠% (ايضاح ١٣ ، ١٠ ، ٧) . \*\*

### ٧ - استثمارات في شركات تابعة

اسم الشركة	البلد	نسبة المساهمة	٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	دollar American	دollar American	٢٠١٣/١٢/٣١
شركة اتحاد كابيتال (يوني فاند كابيتال للاستثمارات المالية سابق ) *	الإمارات العربية المتحدة	-	-	-	-	-	١٢,٤٢٧,٤٩٠
شركة نعيم الوساطة في الأوراق المالية	جمهورية مصر العربية	٩٩,٩٦%	٦١,٢١٦,٠٩٢	٦١,٢١٦,٠٩٢	٦١,٢١٦,٠٩٢	٦١,٢١٦,٠٩٢	٦١,٢١٦,٠٩٢
شركة نعيم للأسهم والسنادات ** *	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	١٢,٣٥٦,٥٥٧	١٢,٦٢٨,٨٨٨	١٢,٦٢٨,٨٨٨	١٢,٦٢٨,٨٨٨	١٢,٣٥٦,٥٥٧
شركة النعيم للاستثمارات المالية	جمهورية مصر العربية	٩٩,٩٩%	٦,٢٨٣,٢٦٠	٦,٢٨٣,٢٦٠	٦,٢٨٣,٢٦٠	٦,٢٨٣,٢٦٠	٦,٢٨٣,٢٦٠
شركة نعيم التمويل العقاري	جمهورية مصر العربية	٩٨,٤%	٢,١٦٤,٥١٨	٢,١٦٤,٥١٨	٢,١٦٤,٥١٨	٢,١٦٤,٥١٨	٢,١٦٤,٥١٨
شركة نعيم لصناديق الاستثمار	جمهورية مصر العربية	٩٩%	١,٨٤٠,١٤٩	١,٨٤٠,١٤٩	١,٨٤٠,١٤٩	١,٨٤٠,١٤٩	١,٨٤٠,١٤٩
شركة نعيم للخدمات الاستشارية	جمهورية مصر العربية	٩٨%	٨٦,٧٢٦	٨٦,٧٢٦	٨٦,٧٢٦	٨٦,٧٢٦	٨٦,٧٢٦
شركة جولد كابيتال للتجارة ***	جمهورية مصر العربية	٩٨,٨%	١٠,٣٦١	٣٦,٢٣٤	٣٦,٢٣٤	٣٦,٢٣٤	١٠,٣٦١
شركة نعيم كابيتال ليمتد	جزر فيرجين البريطانية	١٠٠%	٨,٧٥٠,٠٠٠	٨,٧٥٠,٠٠٠	٨,٧٥٠,٠٠٠	٨,٧٥٠,٠٠٠	٨,٧٥٠,٠٠٠
شركة العربية للمحليات الطبيعية ****	جمهورية مصر العربية	٩٥%	٨,٦٠٥	٣٣,٤٨٣	٣٣,٤٨٣	٣٣,٤٨٣	٨,٦٠٥
شركة نعيم دفلوبمنت بروجكتس ليمتد	جزر فيرجين البريطانية	١٠٠%	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠
شركة نعيم فور ريل ايستيت مانجمنت ليمتد	جبل على - الإمارات العربية المتحدة	١٠٠%	٥٠,٠٠٠	٩٣,١٣٩,٣٥٠	٩٣,١٣٩,٣٥٠	٩٣,١٣٩,٣٥٠	١٠٥,٢٤٣,٧٥٨

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

### ٧ - استثمارات في شركات تابعة (تابع)

\* تم بيع ٥٥٪ من نصيب الشركة القابضة بشركة إتحاد كابيتال ليصبح نسبة المساهمه ٣١,٢٠٪ ، وقد تم هذا البيع بالتكلفة بمبلغ ٧,٦٥٢,٧٥٥ دولار أمريكي مقابل الحصول على استثمارات بمبلغ ٤,٢٢١,٥٤٣ دولار أمريكي ايضاح رقم (١٠) ونقدا بمبلغ ٢,٦٧٢,٦٧٥ دولار أمريكي متبقى منها مبلغ ١,٤٣٤,٥٥٠ دولار أمريكي ايضاح رقم (١٣) و تم تحقيق خسائر بمبلغ ٧٥٨,٥٣٧ دولار أمريكي (١٣).

\*\* تم زيادة رأس مال شركة نعيم للاسهم والسنادات بمبلغ مليون درهم ليصبح رأس مال الشركة ٣١ مليون درهم امراتي .

\*\*\* تم إستكمال رأس مال شركة جولد كابيتال للتجارة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع للشركة ٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصرى.

\*\*\*\* تم إستكمال رأس مال شركة العربية للمحليات الطبيعية ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع للشركة ٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصرى .

### ٨ - نظام إثابة وتحفيز العاملين

بلغ رصيد نظام إثابة وتحفيز العاملين في ٢٠١٤/١٢/٣١ مبلغ ٢٠١٤/١٢/٣١ ١٣,٥٤٣,٢٧٣ دولار أمريكي ممثلا في القيمة السوقية لأسهم النظام بمبلغ ١٠,٩٧٦,٠٦٤ دولار أمريكي بالإضافة لجزء النقدى 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 .

وبتاريخ 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ تم إعادة تقييم هذه الأسهم بالقيمة العادلة (السوقية) بمبلغ ١٠,٩٧٦,٠٦٤ دولار أمريكي (٦,٠٠٨١,٣٧١) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ليصبح صافي فروق التقييم السالبة لتلك الأسهم مبلغ ٨,١٨٩,٦٧٧ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ أدرجت ببند فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين ضمن حقوق الملكية بالقواعد المالية الدورية المستقلة (١٤,٢٨٢,٥٩٤) دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ .

وتلخص حركة الأسهم بالنظام على النحو التالي :

سهم	سهم	إجمالي الأسهم المحولة للنظام
١١٣٧٢٧٥٤		توزيعات أسهم مجانية
٣٧٩٠٩١٩		اسهم محولة للنظام
٥٠٠٠٠٠		إجمالي أسهم النظام
٢٠١٦٣٦٧٣		الأسهم المخصصة والمباعة:
	(٢٠٠٠٠)	بيع أسهم
	(٣٩٠٠٠)	موظفي الشركة القابضة
	(٩٧٢٣٣٤)	موظفي الشركات التابعة
(١٣٨٢٣٣٤)		إجمالي الأسهم المخصصة
١٨٧٨١٣٣٩		إجمالي الأسهم غير المخصصة

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

**٩ - نقدية بالصندوق ولدي البنوك**

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	دollar American	Dollar American
١,٠١٩	١,٢٠٤		Negative balance in the bank account
٤٠,٤٠٤	٩٠,٦٩٥		Balances in current accounts in the bank
٢,٢٣٦,٤٠٠	-		Overdue *
<b>٢,٢٧٧,٨٢٣</b>	<b>٩١,٨٩٩</b>		
٤,٣٦٨	٦,١١٩		
٣١١,٤٠٤	١,٥٧٦,١٧٤		
٢٢٢	-		
<b>٣١٥,٩٩٤</b>	<b>١,٥٨٢,٢٩٣</b>		
٢,٥٩٣,٨١٧	١,٦٧٤,١٩٢		
(٢,٢٣٦,٤٠٠)	-		
<b>٣٥٧,٤١٧</b>	<b>١,٦٧٤,١٩٢</b>		

**عملات أخرى بخلاف الدولار الأمريكي**

Negative balance in the bank account

Balances in current accounts in the bank

Periodic debt

١٠ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر  
بلغ رصيد الاستثمارات المالية بعد إعادة التقييم وفقاً لقيمة السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٣,٩٤٥,٦٣٣ دولار أمريكي .

القيمة بعد إعادة التقييم في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	القيمة بعد إعادة التقييم في ٢٠١٤ ديسمبر ٣١	صافي التغيير في ٢٠١٤ ديسمبر ٣١	القيمة قبل التقييم في ٢٠١٤ ديسمبر ٣١	عدد الأسهم	
Dollar American	Dollar American		Dollar American		صندوق نعيم مصر *
-	١,٣٨٨,٩٧٣	(١٢٠,٠٢٦)	١,٥٠٨,٩٩٩	٥٥,٥٠٠	Mina Grooth Fand *
-	٢,٢٥٤,٩١٥	(٤٥٧,٦٢٩)	٢,٧١٢,٥٤٤	٤٥,١٧١	Stocks of the Egyptian Plastic Cards Company
٣١٢,٦١٦	٣٠١,٧٤٥	(١٠,٨٧١)	٣١٢,٦١٦	٤٩,٣٩٤	
<b>٣١٢,٦١٦</b>	<b>٣,٩٤٥,٦٣٣</b>	<b>(٥٨٨,٥٢٦)</b>	<b>٤,٥٣٤,١٥٩</b>		<b>٢٠١٤ ديسمبر ٣١</b>

\* استثمارات ناتجة من بيع ٥٠% من حصة الشركتنا بشركة اتحاد كابيتال ايضاح (٦ ، ١٣) .

**١١ - أصول متداولة محتفظ بها بغرض البيع**

تتمثل أصول متداولة محتفظ بها بغرض البيع قيمة شراء الدور الأرضي بمبنى B الكائن بالقرية الذكية بمبلغ ١,٦٥١,٨٨٥ دولار أمريكي .

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

الإيضاحات المتممة لقوائم المالية المستقلة

٢٠١٤ ديسمبر ٣١

### ١٢ - مستحق من / إلى شركات تابعة وأطراف ذات علاقة

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

#### أ - مستحق من شركات تابعة وأطراف ذات علاقة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	شركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكان القابضة - سابقاً)
٥٠٤,٨٢٨	٤,٠٣٩	شركة نعيم للخدمات الاستشارية - شركة تابعة
٢,٦٧٠	-	شركة نعيم للاستثمارات المالية - شركة تابعة
٩٠٥,٥١٤	١,٢٩٣,٣٧٦	شركة نعيم دفلوبمنت بروجكتس ليمند - شركة تابعة
٩,٩٢٨,٨٩٠	١٥,١٩٨,٠٩٩	شركة نعيم كابيتال ليمند - شركة تابعة
١,١٧٥,٦٦٣	٢,٢٠٠,٦٢٦	شركة النعيم فور ريل ايستيت مانجمنت ليمند - شركة تابعة
١,١٥٣,١٠٩	٧,٦٣٤,٤٥٢	شركة نعيم لاستشارات العقارية - أطراف ذات علاقة (إيضاح ٤ - ٢٣)
١٨,٠٥٠,٣٤٠	١٦,١٨٣,٩٤٢	شركة العربية للمحليات الطبيعية
٥,٦٦٢,٠٦٨	٥,٨٦٦,٦٧٥	شركة جولد كابيتال للتجارة - أطراف ذات علاقة
٨٣٤,٠٥٨	٩٠٠,٨٣٩	شركة نعيم لصناديق الاستثمار - شركة تابعة
٥٩٣,٣١١	٥٨٣,٤٣٨	
<b>٣٨,٨١٠,٤٥١</b>	<b>٤٩,٨٦٥,٤٨٦</b>	

#### ب- عملاء شراء بالهامش

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية - شركة تابعة
٣,٢٢٤,٧١٠	٢,٩٨٦,٨٩٧	شركة عربية اون لاين
٢٦,٨٢٣	-	
<b>٣,٢٥١,٥٣٣</b>	<b>٢,٩٨٦,٨٩٧</b>	

#### ج - مستحق إلى شركات تابعة وأطراف ذات علاقة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية - شركة تابعة
٧٧١,٨٩٤	٧٥٣,٥٥١	شركة نعيم للأسهم والسنادات - شركة تابعة
٥١١,٥٦٢	١٢٩,٢٤٣	شركة نعيم للخدمات الاستشارية - شركة تابعة
-	٢,٥٣٠	شركة إتحاد كابيتال - (يوني فاند كابيتال ليمند سابقاً)
٥,٣٤٧	-	شركة القرية الذكية للاستثمار العقاري - أطراف ذات علاقة *
٣٥,٨١١	٢٤٢,٦٠٩	شركة نعيم للتمويل العقاري - شركة تابعة *
١,٩٣٧,٢٦١	١,٨٨٠,٣٣٤	
<b>٣,٢٦١,٨٧٥</b>	<b>٣,٠٠٨,٢٦٧</b>	

\* طبقاً للقرار الصادر من مجلس ادارة الهيئة العامة للرقابة المالية بالجلسة المنعقدة يوم ٢٣ يوليو ٢٠١١ ، تم منع الشركة من مزاولة نشاط التمويل العقاري وفقاً للمادة رقم ٤٢ من قانون التمويل العقاري ١٤٨ لعام ٢٠٠١ لعدم وفاء الشركة باستكمال رأس المال المصدر.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

**١٣ - مصروفات مدفوعة مقدما وأرصدة مدينة أخرى**

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مدفوعات تحت حساب شراء استثمارات
٤٣١,١٨٨	٤٣١,١٨٨	مصروفات مدفوعة مقدما *
١,٨٨١,٨٠١	١,٣٢٤,١٢٥	تأمينات لدى الغير
١٦٤,٠١٧	١٩٠,٨٣٠	موردون دفعات مقدمة
١١٢,٠٥٤	٩٣,٢٩٥	عهد وسلف عاملين
٦٥,٩٥٤	٢٥,٩٠٠	إيرادات مستحقة
٤,٦٧٩	٢,٩٠٧	أرصدة مدينة أخرى **
٥,١٧٦,٦٨١	٣,٠٦٠,٥٣٩	
٧,٨٣٦,٣٧٤	٥,١٢٨,٧٨٤	الانخفاض في قيمة أرصدة مدينة أخرى
(٤٣١,١٨٨)	(٤٣١,١٨٨)	
<u>٧,٤٠٥,١٨٦</u>	<u>٤,٦٩٧,٥٩٦</u>	

\* تتضمن مصروفات مدفوعة مقدماً مبلغ ٨٥٤,٥١٣ دولار أمريكي يخص شركة انكوليس للتأجير التمويلي يتم تسويتها بمصروف التأجير التمويلي.

\*\* تتضمن أرصدة مدينة أخرى مبلغ ٤٣,٥٢٧ دولار أمريكي تحت حساب قيمة مصاريف رسوم اصدار تراخيص صندوق أصول العقارية بدولة البحرين بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي.

وكذلك مبلغ ١,٤٣٤,٥٥٠ دولار أمريكي الجزء النقدي المتبقى من بيع ٥٥% من أسهم شركة اتحاد كابيتال ايضاح (٦،١٠).

**١٤ - بنوك دائنة - تسهيلات انتمانية**

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	البنك المصري لتنمية الصادرات - الفرع الرئيسي *
٣,٢٤٧,٢٦١	٢,٩٨٦,٩٩٥	البنك الأهلي المتحد - فرع جامعة الدول العربية
٨٨,٦٣١	-	
<u>٣,٣٣٥,٨٩٢</u>	<u>٢,٩٨٦,٩٩٥</u>	

\* حصلت الشركة على تسهيل انتماني بدون ضمانات بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصرى من البنك المصري لتنمية الصادرات لتمويل عمليات الشراء بالهامش وبلغ رصيد عملاء الشراء بالهامش مبلغ ٢,٩٨٦,٨٩٧ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (ايضاح ١٢ ب).

بلغ متوسط سعر الفائدة على البنوك - تسهيلات انتمانية ١٣,٢٥ %.

**١٥ - دائنون توزيعات**

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	رصيد أول العام
١٨,٦٢٣,٢٦١	٤٨,٥٩٣	توزيعات مدفوعة خلال العام
(١٨,٥٧٤,٦٦٨)	(٤٨,٥٩٣)	رصيد آخر العام
<u>٤٨,٥٩٣</u>	<u>-</u>	

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

الإيضاحات المتممة للقانون المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

**١٦ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى**

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	مصروفات مستحقة
١٠٤,١٧٩	١٢٩,١٢٥	مصلحة الضرائب
١٥,٨٦٨	٢٥,٥٧٣	قرض نظام إثابة وتحفيز العاملين *
٢,٥٦٣,٨٣٨	٢,٥٦٣,٨٣٨	أرصدة دائنة أخرى
١١٧,٠١٤	٦٦٢,٤٢٤	
<b>٢,٨٠٠,٨٩٩</b>	<b>٣,٣٨٠,٩٦٠</b>	

\* قرض نظام إثابة وتحفيز العاملين يتم وفقاً للتعديل الذي طرأ على النظام الأساسي لنظام الإثابة والذي يقضى بإمكانية استغلال السيولة المتاحة للنظام في ممارسة النشاط لحين احتياج النظام إليها فيتم الرد.

**١٧ - أوراق دفع**

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	<b>أ - أوراق دفع قصيرة الأجل</b>
٨٩٣,٦٧٦	٨٦٨,٧١٣	شركة بيراميدز زونا فرانكا مصر لتنمية المناطق الصناعية *
٣٤٢,٥٦٨	٣٣٢,٤٩٧	الشركة الدولية للتأجير التمويلي - انكوليس (ايضاح ٤-٢٣)
<b>١,٢٣٦,٢٤٤</b>	<b>١,٢٠١,٢١٠</b>	
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
دولار أمريكي	دولار أمريكي	<b>ب - أوراق دفع طويلة الأجل</b>
٢,٢٣٤,١٨٠	١,٣٠٣,٠٦٠	شركة بيراميدز زونا فرانكا مصر لتنمية المناطق الصناعية *
٥٢٠,٤٢٨	١٦٥,٩٩٧	الشركة الدولية للتأجير التمويلي - انكوليس (ايضاح ٤-٢٣)
<b>٢,٧٥٤,٦٠٨</b>	<b>١,٤٦٩,٠٥٧</b>	

\* يمثل هذا الرصيد في قيمة أوراق الدفع المستحقة لشركة بيراميدز زونا فرانكا مصر والخاصة بسداد قيمة الأرض المشتراء لصالح شركة العربية للمحليات الطبيعية (شركة تابعة).

**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 ويتمثل في ١٢٠٠٠٠٠ 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 ١٢٠٠٠٠٠ سهم إلى ٢٤٠٠٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية واحد دولار أمريكي وتم الاكتتاب في كامل أسهم الزيادة .

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

الإيضاحات المتممة للقواعد المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٣

### ١٨ - رأس المال (تابع)

بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٨ ، اعتمدت الجمعية العامة العادلة 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 سهم قيمة السهم الأساسية دولار أمريكي واحد .

بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠٠٩ قرر مجلس إدارة الشركة إعدام ١٠٦٦٠٥٢٩ سهم بقيمتها الأساسية (ايضاح 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 العادلة للشركة تم اعدام عدد ٥٠١٧٤٧١ سهم بقيمتها الأساسية (ايضاح ١٩) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٣٠٤,٣٢٢,٠٠٠ دولار أمريكي .

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

بتاريخ ٦ أغسطس ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادلة للشركة تم اعدام عدد ١٠٠٠٠٠ سهم بقيمتها الأساسية (ايضاح ١٩) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٨٣,٨٨٩,٤٧١ دولار أمريكي .

و تم تعديل المواد أرقام ٧،٦ من النظام الأساسي 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 ٩,٤٪ من أسهم الشركة وقد تم شراء عدد ١١١٥٤٩٣ 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 الأساسية (ايضاح ١٨) وقد تم الانتهاء من إجراءات إعدام الأسهم بموجب قرار الجمعية العامة غير العادلة بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠١٠ بإجمالي مبلغ ٧,٢١٩,٩٩١ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأساسية 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 العادلة للشركة تم إعدام عدد ٥٠١٧٤٧١ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأساسية (ايضاح 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 الأساسية و تكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بالميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بمبلغ ٢,٣٦٣,١١٤ دولار أمريكي ليصبح إجمالي قيمة احتياطي اسهم الخزينة ٥,٨٠٣,٦٥٢ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ .

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

الإيضاحات المتممة للقواعد المالية المستقلة

٢٠١٤ ديسمبر ٣١

### **١٩ - أسهم خزينة (تابع)**

بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ١٠٤٣٢٥٢٩ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٨) والتي تبلغ تكلفة اقتناها مبلغ ٥,٦٠٥,٥٢٥ دولار أمريكي وقيمة اسمية تبلغ ١٠٠,٤٣٢,٥٢٩ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية وتكلفة اقتناه هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بالميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ بمبلغ ٤,٨٢٧,٠٠٤ دولار أمريكي ليصبح إجمالي قيمة احتياطي أسهم الخزينة ١٠٠,٦٣٠,٦٥٦ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم شراء عدد ٥٠٠٠٠٠ سهم من أسهم الخزينة بمبلغ ١,٦٠٨,١٧٣ دولار أمريكي بغرض تمويل نظام الإثابة والتحفيز و تم تحويلها لنظام الإثابة بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١٣.

بتاريخ ٦ أغسطس ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ١٠٠٠٠٠ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٨) والتي تبلغ تكلفة اقتناها مبلغ ٢,٨١٤,١٤٢ دولار أمريكي وقيمة اسمية تبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية وتكلفة اقتناه هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بالميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٦,٦٧١,١٠٩ دولار أمريكي ليصبح إجمالي قيمة احتياطي أسهم الخزينة ٦,٦٧١,١٠٩ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

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

### **٢٠ - الموقف الضريبي**

#### **١- ضريبة الدخل :**

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

#### **٢- ضريبة كسب العمل :**

تم فحص ضريبة كسب العمل للشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وتم سداد الضريبة المستحقة وتقوم الشركة بسداد التزاماتها الضريبية وفقاً للمواعيد القانونية .

#### **٣- ضريبة الدفع :**

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

### **٢١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها**

**أ -** تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية . وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية و ما في حكمها المستحق من الشركة القابضة للأطراف ذات العلاقة والأرصدة المدينة الأخرى والاستثمارات المتاحة للبيع . كما تتضمن الالتزامات المالية المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة والأرصدة الدائنة الأخرى.

ويتضمن الإيضاح أهم السياسات المالية رقم (٢) من الإيضاحات المتممة للقواعد المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٢٠١٤ ديسمبر ٣١

### **٢١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)**

#### **ب - خطر سعر العائد**

تقوم الشركة بمراقبة توافق تاريخ استحقاقات الأصول والالتزامات المالية مع أسعار الفوانيد المرتبطة بها.

#### **ج - خطر تقلبات العملات الأخرى بخلاف الدولار الأمريكي**

يتمثل خطر العملات الأخرى في التغيرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المدفوعات والمقبولات بالعملات الأخرى وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأخرى. وقد بلغ حجم الأصول بالعملات الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢٠١٤,١٨٩,٢٣٦ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٢٠٨,١٤٣,٢١٢ دولار أمريكي). وبلغ حجم الالتزامات بالعملات الأخرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٨,٠١١,٤٧٢ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ١٠,٦٣٤,٩١٠ دولار أمريكي).

#### **د - خطر الائتمان**

تقوم الشركة بتسوية التزامتها البنكية بصفة دورية ، تجنباً لحدوث خسائر مالية غير متوقعة.

#### **هـ - مخاطر السيولة**

تقوم الشركة بصفة مستمرة بدراسة الموقف المالي الخاص بالسيولة لكافة بنود الميزانية وكذا نقوم باتخاذ الإجراءات الاحترازية اللازمة لمواجهة أي اخطار متوقعة قد تنشأ عن تعاملات الشركة و تؤدي لحدوث مشكلة في السيولة.

#### **و - مخاطر التدفقات المالية المتعلقة بسعر الفائدة**

عادة ما يتم اعداد التدفقات النقدية المستقبلية للادوات المالية ، بهدف توقع أي تغيرات قد تحدث في سعر الفائدة مستقبلاً و هذه التغيرات قد تؤدي إلى تغير معدل الفائدة الفعلي للاداة دون حدوث أي تغير في قيمتها العادلة .

#### **ز - القيمة العادلة للأدوات المالية**

طبقاً لأسس التقييم المتتبعة في تقييم أصول وإلتزامات الشركة الواردة بالإيضاح (٢) فإن القيمة العادلة للأوراق المالية لا تختلف إختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ الميزانية المستقلة.

### **٢٢ - نصيب السهم في الأرباح**

بلغ نصيب السهم في ارباح العام ٢٠١٤،٠٠٠ جنية مصرى و تم حساب نصيب السهم في الأرباح بقسمة صافي ارباح العام على عدد الاسهم القائمة خلال العام وقد تم تقدير قيمة التوزيعات المستقبلية على العاملين و اعضاء مجلس الادارة و المتعلقة بالعام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ كما يلى :

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	صافي ارباح العام بعد خصم ٥ % احتياطي قانوني وقبل خصم حصة العاملين و اعضاء مجلس الادارة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	حصة العاملين و اعضاء مجلس الادارة
(١١,٠٣١,٤٨٦)	٦,٥٤٦,٠٠٣	(٤٠٠,٠٠٠)
-		صافي ارباح العام بعد خصم حصة العاملين و اعضاء مجلس الادارة (مقدمة)
	٦,١٤٦,٠٠٣	الادارة (مقدمة)
٢٩٧,٩٣٠,٥٦٧	٢٨٣,٨٨٩,٤٧١	المتوسط المرجع لعدد الاسهم
(٠٠٣٧)	٠٠٢١	نصيب السهم من صافي ارباح (خسائر) العام

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٤

### ٢٣ - الالتزامات العرضية

تكلف الشركة خطاب ضمان بمبلغ ٩,٢٢٥,٠٠٠ دولار أمريكي صادر من البنك العربي الأفريقي الدولي لشركة نعيم للأسهم والسنادات (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 ٢٧,٣٥٣,٦٥٢ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (ايضاح ٥).

يتضمن رصيد العملاء في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢,٩٨٧,٢١٢ دولار أمريكي يتمثل في قيمة أسهم مشتراه لصالح عملاء - شراء بالهامش (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٣,٢٥١,٥٣٣ دولار أمريكي).

### ٢٤ - المعاملات مع أطراف ذات علاقة

تضمنت القوائم المالية المستقلة بعض المعاملات مع أطراف ذات علاقة وبيانها كالتالي:

١-٢٤ بلغت قيمة عمولة الحفظ المحملة على شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية (شركة تابعة) مبلغ ١٩٩,١٧٥ دولار أمريكي عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

٢-٢٤ بلغت إيرادات الشراء بالهامش مبلغ ٦٦,٥٢٠ دولار أمريكي عن الفترة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ وذلك من شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية (شركة تابعة).

٣-٢٤ أسدنت شركة النعيم القابضة للاستثمارات لشركة ريكاب للاستثمارات المالية (شركة ريكاب القابضة سابقاً) القيام بأعمال مدير الاستثمار لصندوق الأصول العقارية بدولة البحرين والمملوك لشركة النعيم القابضة للاستثمارات والجاري الحصول على الترخيص النهائي لممارسة نشاطه خلال الفترة القادمة مقابل أتعاب إدارة صندوق تبلغ ٢٪ سنويًا من قيمة الصندوق و١٥٪ حافز أداء فيما يزيد عن ٨٪ عائد على رأس المال بعد ٣ سنوات من بدأ النشاط الفعلي للصندوق.

٤-٢٤ قامت الشركة بإبرام عقد شراء مقر اداري للشركة بمساحة ١٠٨٠ متر مربع بالعقار رقم (B١٦) الكائن بالقرى الذكية (الكيلو ٢٨ طريق مصر - اسكندرية الصحراوى) - الجيزة ) من شركة القرية الذكية للاستثمار العقاري (إحدى شركات مجموعة ريكاب للاستثمارات المالية) بمبلغ ١٤,٠٤٠,٠٠٠ جنيه مصرى يتم تمويل نسبة ٥٣٪ بنظام التاجير التمويلي من الشركة الدولية للتاجير التمويلي - انكوليس ونسبة ٣٥٪ من الارصدة المستحقة على شركة القرية الذكية و نسبة ١٢٪ يسدد خلال عام من تاريخ التعاقد وتم ابرام عقد التاجير التمويلي بمبلغ ١٦,٠٧٧,٠٨٨ جنيه مصرى يتم سداده على اربع سنوات بعدد ١٦ قسط ربع سنوي قيمة القسط ٤٢٠,٢٥٧ جنيه مصرى وذلك بموجب محضر اجتماع الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ ١٤ ابريل ٢٠١٢ وبموجب محضر مجلس الادارة بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٢ . وتم خلال العام المنتهي في ٢٠١٤/١٢/٣١ شراء مساحة ٨٣٠ م من مبني B١٦ الدور الارضي بالجناح الجنوبي من شركة سفريكو للاستثمار العقاري بإجمالي مبلغ ١١,٨٢٧,٥٠٠ جنيه مصرى و فد تم تخفيض الأطراف ذات العلاقة بثمن البيع .

### ٢٥ - اهداف واساليب ادارة راس المال

تهدف الشركة لتحقيق أقصى عائد على راس مالها و ذلك من خلال ادارة راس المال طبقاً للانشطة الاستثمارية المرتبطة بنشاط الشركة من خلال ادارة فنية لديها الخبرة الكافية لإدارة راس المال و تحقيق العائد المطلوب .

تمويل راس مال الشركة يتم من خلال حقوق الملكية للمساهمين ، يكون الاقتراض من المؤسسات المالية في اضيق الحدود.