شركة النعيم القابضة للاستثمارات
(شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)
القوائم المالية المجمعة
عن التسعة اشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢
وتقرير الفحص المحدود عليها

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة
راغب . حمودة . إسطنبولى . تاج الدين والكيلانى
الطريق الدائرى . قطعة رقم ١٠ أ
برج رامـــا
ص.ب ٢٠ القطامية - القاهرة - مصر
تليفون : ٢٦٠ ٢٧٢٦ ٢٠٢+
فاكس : ١٠٠ ٢٧٢٦ ٢٠٢+
www.ey.com/me

إرنست ويونغ

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

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

المقدمـــــة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المجمعة المرفقة **لشركة النعيم القابضة للإستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)** في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ 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 المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

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

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم 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 ٢٠١٢ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

القاهرة في : ١٣ نوفمبر ٢٠١٢

مراقب الحسابات
Allied for Accounting & Auditing
A Member of Ernst & Young Global
عمرو محمد الشعيني
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س.م.م (٩٣٦٥)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٠٣)

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

الميزانية المجمعة
في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

	إيضاح	٢٠١٢/٩/٣٠ دولار أمريكي	٢٠١١/١٢/٣١ دولار أمريكي
أصول متداولة			
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	(٥)	٤١,٦٢٨,٦١٨	٣٢,٦٢٤,٤٣١
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(٧)	١٧,٦٤٤,٣٤٨	٢٥,٢٦٨,١٥٣
عملاء	(٦)	٣٤,٠٧٤,٤٥٣	٣٣,٨٣٢,٧٩٣
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٩)	-	١٦,٣٠١,٢٩٠
مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	(٨)	٣٥,٤٦٣,٢٢٧	٤,٣٦٦,٦٢٥
إجمالي أصول متداولة		١٢٨,٨١٠,٦٤٦	١١٢,٣٩٣,٢٩٢
التزامات متداولة			
مصلحة الضرائب		-	١١٣,٧٩٣
مخصصات	(١٠)	١,٠٧١,٢٣٦	١,١٠٨,٥٢٨
بنوك سحب على المكشوف	(١١)	١٦,٨٢٦,٣٩٩	١٠,٦٦٤,٤٨١
عملاء – أرصدة دائنة		١٨,٠٤٢,٢٧٠	١٦,١٦٩,٤٠٠
دائنو توزيعات		٥١٧,٤٣٩	١,٥٣٧,٤٧٢
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	(١٢)	١٦,٠٢٨,٤٦٤	٣,٣٨٦,٦٨٨
إجمالي التزامات متداولة		٥٢,٤٨٥,٨٠٨	٣٢,٩٨٠,٣٦٢
رأس المال العامل		٧٦,٣٢٤,٨٣٨	٧٩,٤١٢,٩٣٠
أصول غير متداولة			
أصول ثابتة	(١٣)	٣,٢٨٤,٨٣٤	٣,٥٧٠,٢١٩
مشروعات تحت التنفيذ	(١٤)	١٠٣,٠٢٣,٩٣١	١,٨٣٧,٢٨٧
استثمارات متاحة للبيع	(١٥)	٧٦,٠٤٦,٨٨٧	٦٦,٠٣٣,٦٨٩
استثمارات طويلة الأجل	(١٦)	١,٠٢٧,٨٥٠	٨٩٨,٩٠٣
استثمارات فى شركات شقيقة	(٢٥)	١٨,٠٧٩,٨٠٦	٥٩,٤٠٦,١٦٢
نظام إثابة وتحفيز العاملين	(١٧)	٦,٩٠٨,٢٥٢	٤,٩٧٨,٨٦٥
الشهرة	(١٨)	٧٩,٦٩٧,٢٥٥	٤٩,٩٧٠,٢٤٥
إجمالي أصول غير متداولة		٢٨٨,٠٦٨,٨١٥	١٨٦,٦٩٥,٣٧٠
إجمالي الاستثمار		٣٦٤,٣٩٣,٦٥٣	٢٦٦,١٠٨,٣٠٠
يتم تمويله على النحو التالي :			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٩)	٢٩٣,٨٨٩,٤٧١	٣٠٤,٣٢٢,٠٠٠
أسهم خزينة	(٢٠)	(٢,٧٧٥,٨٥١)	(٨,٣٨١,٣٧٦)
احتياطى قانونى		٧,٩٦٦,٨٨٣	٧,٦١٧,٥٦٦
احتياطى أسهم خزينة	(٢٠)	١٠,٦٣٠,٦٥٦	٥,٨٠٣,٦٥٢
فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين	(١٧)	(١٣,٧٢١,٦١٧)	(١٥,٦٥١,٠٠٤)
(خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع		(١٩,٤٤٤,٢٥٦)	(٢٤,٥٠٣,٢٦٩)
(خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات فى شركات شقيقة		(٢,١٢٤)	(١٨,٣٧٧,١٠٥)
فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية		٢٦٠,٥٨٨	٢٠٠,٠٥٦
أرباح مرحلة		٥,٥٦٤,٧٨٣	١٩,٦٩٠,٧٥٩
أرباح (خسائر) الفترة / العام		٢,٤٣٣,١٦٧	(١٣,٧٧٦,٦٥٩)
إجمالي حقوق الملكية		٢٨٤,٨٠١,٧٠٠	٢٥٦,٩٤٤,٦٢٠
التزامات غير متداولة			
التزامات طويلة الأجل	(٢١)	١٢,٨٨١,٦١٣	٣٥٧,١٥٦
التزامات ضريبية مؤجلة		٦١,٠٩٥	٥٢,٦٧٣
حقوق الأقلية		٦٦,٦٤٩,٢٤٥	٨,٧٥٣,٨٥١
إجمالى التزامات غير متداولة		٧٩,٥٩١,٩٥٣	٩,١٦٣,٦٨٠
إجمالي تمويل رأس المال العامل وأصول غير متداولة		٣٦٤,٣٩٣,٦٥٣	٢٦٦,١٠٨,٣٠٠

رئيس القطاع المالى
وليد محمد البسنلى

العضو المنتدب
يوسف مدحت الفار

رئيس مجلس الإدارة
د.ناصر عبد الله المهوس

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٧) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .
- تقرير الفحص المحدود مرفق

قائمة الدخل المجمعة

عن التسعة اشهر المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

	ايضاح	من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠ دولار أمريكي	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠ دولار أمريكي	من ٢٠١٢/٧/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠ دولار أمريكي	من ٢٠١١/٧/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠ دولار أمريكي
إيرادات أتعاب وعمولات وإدارة استثمارات		٤,٥٨٨,٩٨٩	٤,٣٧٦,٤٧٤	١,٣٨٩,٨٨٧	٩٢٠,١٠٦
أرباح (خسائر) بيع استثمارات		٢,٣٢٠,٨٦٠	(٤٧٨,١٣١)	(١١٤,٧٢٧)	(١٢٩,٢٩١)
أرباح راسمالية	(١٣)	٧٧٩	١٣,٩١٠	(١,٦١٩)	(٩)
توزيعات أرباح		٩٥,٩٨٩	٢,٥٤٤,١٩٢	٩٥,٩٨٩	٥٧,١٧٢
فوائد دائنة		٤١٥,٣٨٩	١,١٢١,٣٥١	١٥٤,٢٤٠	٢٩٩,٣٣١
أرباح (خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		٧,٩١٧,٦٦٧	(٥,٠٠٦,٥٦٠)	٥,١٨٦,٧٥٩	(٢,٧٥٠,٣١٧)
فروق تقييم عمله		(١٨٦,٧٩٢)	(٩٩٨,٣٢٧)	(٨٩,٧٢٠)	(١٠٣,٦٧٢)
إيرادات أخرى		١,١٩٥,٠٦١	١,٣٣٢,٨٥٢	٣٣٩,٨٣٣	٢٧٦,٧٦٣
إجمالي إيرادات		١٦,٣٤٧,٩٤٢	٢,٩٠٥,٧٦١	٦,٩٦٠,٦٤٢	(١,٤٢٩,٩١٧)
مصروفات عمومية وإدارية		(٨,٦٤٣,٤٦٤)	(٩,٣٣١,٥٧٦)	(٣,٠٨٢,٩٦٤)	(٢,٨٤٧,٠٢٢)
مصروفات تسويقية واتعاب ادارة		(٧٧٣,٨٧٧)	(٣٢٦,٥٧٤)	(٤٤٨,٧٣٠)	(٨٤,٣٧٢)
مصروفات تأجير تمويلى		(٤,٢١٦,٣٩٤)	-	(١,٥٠٢,٧٣١)	-
مخصصات	(١٠)	(٢٧,٣٤٤)	(٢٠٧,٥٦٩)	(٢,٥١٠)	(٦٩,٥٤٣)
فوائد مدينة		(١,٣٥٨,٧٠٠)	(٢,٤٩٧,٣٧٥)	(٤١٧,٦٧٠)	(٥٩٨,٠٥٥)
إهلاك أصول ثابتة	(١٣)	(٤٨٣,٠٨٤)	(٦٤١,٢٠٦)	(١٥١,٢٣٤)	(١٨٠,٧٢٠)
إجمالي مصروفات		(١٥,٥٠٢,٨٦٣)	(١٣,٠٠٤,٣٠٠)	(٥,٦٠٥,٨٣٩)	(٣,٧٧٩,٧١٢)
أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب		٨٤٥,٠٧٩	(١٠,٠٩٨,٥٣٩)	١,٣٥٤,٨٠٣	(٥,٢٠٩,٦٢٩)
ضرائب دخل		-	(١٢,٢٢٠)	-	(٦,٣٣٣)
ضرائب دخل مؤجلة		(٦,٥٤٣)	٧,٣٤٤	(٥,١١٣)	(٩)
أرباح (خسائر) الفترة		٨٣٨,٥٣٦	(١٠,١٠٣,٤١٥)	١,٣٤٩,٦٩٠	(٥,٢١٥,٩٧١)
تتمثل في					
أصحاب حقوق ملكية الشركة القابضة		٢,٤٣٣,١٦٧	(٩,٤٦٥,٣٧٢)	١,٥٦٠,٧٢٨	(٤,٨٢٣,٣٦٢)
حقوق الأقلية		(١,٥٩٤,٦٣١)	(٦٣٨,٠٤٣)	(٢١١,٠٣٨)	(٣٩٢,٦٠٩)
أرباح (خسائر) الفترة		٨٣٨,٥٣٦	(١٠,١٠٣,٤١٥)	١,٣٤٩,٦٩٠	(٥,٢١٥,٩٧١)

رئيس القطاع المالى — **وليد محمد البسطى**

العضو المنتدب — **يوسف مدحت الفار**

رئيس مجلس الإدارة — **د.ناصر عبد الله المهوس**

النعيم القابضة للاستثمارات NAEEM HOLDING (ش.م.م)

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

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

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن التسعة اشهر المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

	رأس المال المصدر والمدفوع	أسهم خزينة	احتياطي قانوني	احتياطى أسهم خزينة	فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين	(خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع	(خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات فى شركات شقيقة	فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية	أرباح مرحلة	أرباح (خسائر) الفترة	الإجمالي
	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٢	٣٠٤,٣٢٢,٠٠٠	(٨,٣٨١,٣٧٦)	٧,٦١٧,٥٦٦	٥,٨٠٣,٦٥٢	(١٥,٦٥١,٠٠٤)	(٢٤,٥٠٣,٢٦٩)	(١٨,٣٧٧,١٠٥)	٢٠٠,٠٥٦	١٩,٦٩٠,٧٥٩	(١٣,٧٧٦,٦٥٩)	٢٥٦,٩٤٤,٦٢٠
محول إلى إحتياطى قانونى وأرباح مرحلة	–	–	٣٤٩,٣١٧	–	–	–	–	–	(١٤,١٢٥,٩٧٦)	١٣,٧٧٦,٦٥٩	–
فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع	–	–	–	–	–	٥,٠٥٩,٠١٣	–	–	–	–	٥,٠٥٩,٠١٣
فروق تقييم استثمارات فى شركات شقيقة	–	–	–	–	–	–	١٨,٣٧٤,٩٨١	–	–	–	١٨,٣٧٤,٩٨١
فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية	–	–	–	–	–	–	–	٦٠,٥٣٢	–	–	٦٠,٥٣٢
فروق إعادة تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين	–	–	–	–	١,٩٢٩,٣٨٧	–	–	–	–	–	١,٩٢٩,٣٨٧
إعدام أسهم خزينة	(١٠,٤٣٢,٥٢٩)	٥,٦٠٥,٥٢٥		٤,٨٢٧,٠٠٤							–
أرباح الفترة	–	–	–	–	–	–	–	–	–	٢,٤٣٣,١٦٧	٢,٤٣٣,١٦٧
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢	**٢٩٣,٨٨٩,٤٧١**	**(٢,٧٧٥,٨٥١)**	**٧,٩٦٦,٨٨٣**	**١٠,٦٣٠,٦٥٦**	**(١٣,٧٢١,٦١٧)**	**(١٩,٤٤٤,٢٥٦)**	**(٢,١٢٤)**	**٢٦٠,٥٨٨**	**٥,٥٦٤,٧٨٣**	**٢,٤٣٣,١٦٧**	**٢٨٤,٨٠١,٧٠٠**
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١١	٣٠٩,٣٣٩,٤٧١	(٨,٢٣٢,٧٩٠)	٥,٨٢٣,٢٦٩	٣,٤٤٠,٥٣٨	(١٢,٨٩٤,٦٢٩)	(٢٥,٩٧٠,٣٤٤)	–	(٤٣٠,٥١٥)	٤,٢١٩,٠٠٨	٢٥,٠٧٩,٩٦٨	٣٠٠,٣٧٣,٩٧٦
محول إلى أرباح مرحلة و احتياطى قانونى	–	–	١,٧٩٤,٢٩٧	–	–	–	–	–	٢٣,٢٨٥,٦٧١	(٢٥,٠٧٩,٩٦٨)	–
توزيعات ارباح	–	–	–	–	–	–	–	–	(١٥,٦٤٢,٣٤١)	–	(١٥,٦٤٢,٣٤١)
التغير خلال الفترة	–	–	–	–	–	–	–	–	٧,٨٢٨,٤٢١	–	٧,٨٢٨,٤٢١
فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع	–	–	–	–	–	٥,٥٧٩,٩٢٧	–	–	–	–	٥,٥٧٩,٩٢٧
فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية	–	–	–	–	–	–	–	٥٠٧,٣٩٥	–	–	٥٠٧,٣٩٥
فروق إعادة تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين	–	–	–	–	(٢,٢٠٥,١٠٥)	–	–	–	–	–	(٢,٢٠٥,١٠٥)
إعدام أسهم خزينة	(٥,٠١٧,٤٧١)	١,١٥٢,٧٧٨	–	٢,٣٦٣,١١٤	–	–	–	–	–	–	(١,٥٠١,٥٧٩)
(خسائر) الفترة	–	–	–	–	–	–	–	–	–	(٩,٤٦٥,٣٧٢)	(٩,٤٦٥,٣٧٢)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١	**٣٠٤,٣٢٢,٠٠٠**	**(٧,٠٨٠,٠١٢)**	**٧,٦١٧,٥٦٦**	**٥,٨٠٣,٦٥٢**	**(١٥,٠٩٩,٧٣٤)**	**(٢٠,٣٩٠,٤١٧)**	**–**	**٧٦,٨٨٠**	**١٩,٦٩٠,٧٥٩**	**(٩,٤٦٥,٣٧٢)**	**٢٨٥,٤٧٥,٣٢٢**

– الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٧) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن التسعة اشهر المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

	ايضاح	٢٠١٢/٩/٣٠ دولار أمريكي	٢٠١١/٩/٣٠ دولار أمريكي
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
أرباح (خسائر) الفترة قبل الضرائب		٨٤٥,٠٧٩	(١٠,٠٩٨,٥٣٩)
تعديلات لتسوية أرباح (خسائر) الفترة مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
نصيب حقوق الاقلية من ارباح وخسائر و ضرائب الدخل الفترة		١,٥٨٨,٠٨٨	٦٣٣,١٦٧
التغير في ترجمة الشهرة	(١٨)	(١,٠٩٨,٦١١)	(٦١٧,٩٢٠)
إهلاك أصول ثابتة	(١٣)	٤٨٣,٠٨٤	٦٤١,٢٠٦
ضرائب دخل مؤجلة		٨,٤٢٢	١١٣,٢٩٧
مخصصات مكونة خلال الفترة	(١٠)	٢٧,٣٤٤	٢٠٧,٥٦٩
مخصصات مستخدمة خلال الفترة		(٦٤,٦٣٦)	(٢,٩٢٨,٨٤٥)
(ارباح) راسمالية		(٧٧٩)	(١٣,٩١٠)
(أرباح) بيع استثمارات مالية		(٢,٣٢٠,٨٦٠)	–
فوائد دائنة		(٤١٥,٣٨٩)	(١,١٢١,٣٥١)
فوائد مدينة		١,٣٥٨,٧٠٠	٢,٤٩٧,٣٧٥
فروق تقييم عملة		١٨٦,٧٩٢	–
(ارباح)خسائر غير محققة من تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(٧,٩١٧,٦٦٧)	٥,٠٠٦,٥٦٠
(خسائر) التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل		(٧,٣٢٠,٤٣٣)	(٥,٦٨١,٣٩١)
التغير في عملاء	(٦)	(٢٤١,٦٦٠)	٢٤,٠٠٠,٨٢٥
التغير في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(٧)	١٧,٨٦٢,٣٣٢	٢٠,٠٣٥,٢٧٠
التغير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	(٨)	(٣١,٠٩٦,٦٠٢)	٢٤,٨٣٢,٣٧٥
التغير في مستحق من اطراف ذات علاقة	(٩)	١٦,٣٠١,٢٩٠	(١٤,٧٦٧,٠٧٤)
التغير في عملاء – أرصدة دائنة		١,٨٧٢,٨٧٠	(١٩,٩٠٦,٦٨٣)
التغير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	(١٢)	١٢,٥٢٧,٩٨٣	(٩,٥٧١,٣٧٤)
التغير في التزامات طويلة الاجل		١٢,٥٢٤,٤٥٧	(٥٣,٥٠٩,١١٧)
التغير في دائنو توزيعات		(١,٠٢٠,٠٣٣)	١,٣١٢,٦٧٦
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		٢١,٤١٠,٢٠٤	(٣٣,٢٥٤,٤٩٣)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	(١٣)	(١٧٢,٠٨٥)	(١٥٥,٦٥٨)
صافى القيمة الدفترية للاصول الثابتة المستبعدة	(١٣)	١,٦٤٣	٤٨٩,٩٤٠
صافى القيمة الدفترية للاصول الثابتة لشركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا)	(٢٥)	(٢٦,٤٧٨)	–
التغير في مشروعات تحت التنفيذ	(١٤)	(١٠١,١٨٦,٦٤٤)	١٠٩,٨٢٥,٣٥٩
التغير في استثمارات متاحة للبيع	(١٥)	(٤,٩٥٤,١٨٥)	(٧,٠٣٢,٣٢٠)
التغيير فى تسوية عقد ايجار		–	٣,٤٧٩,٦٧٣
فروق تقييم عملة		(١٨٦,٧٩٢)	–
التغير في الشهرة		–	٢٩,٩٨٠,٢٧٥
التغير في استثمارات طويلة الاجل	(١٦)	(١٢٨,٩٤٧)	(٢,٩٣٩)
التغير في استثمارات فى شركات شقيقة		(١٧,٨٦٦,٤٢٣)	(٧٧,٥٦٧,٧٦٠)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار		(١٢٤,٥١٩,٩١١)	٥٩,٠١٦,٥٧٠
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مقبوضات (مدفوعات) فى بنوك سحب على المكشوف	(١١)	٦,١٦١,٩١٨	(٣٥,٧٥٦,٥٦١)
فوائد مدينة		(١,٣٥٨,٧٠٠)	(٢,٤٩٧,٣٧٥)
فوائد دائنة		٤١٥,٣٨٩	١,١٢١,٣٥١
فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية		٦٠,٥٣٢	٥٠٧,٣٩٥
حقوق الأقلية		١٠٦,٨٣٤,٧٥٥	(٢٨,٦٥٧,١٠٩)
التغير في أسهم خزينة		–	(١,٥٠١,٥٧٩)
التغير فى أرباح مرحلة		–	٧,٨٢٨,٤٢١
توزيعات ارباح مدفوعة		–	(١٥,٦٤٢,٣٤١)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل		١١٢,١١٣,٨٩٤	(٧٤,٥٩٧,٧٩٨)
التغير في النقدية وما في حكمها – خلال الفترة		٩,٠٠٤,١٨٧	(٤٨,٨٣٥,٧٢١)
النقدية وما في حكمها – أول الفترة	(٥)	٣٠,٥٣٣,٥٤٤	٦٨,٠٣٩,٩٢٣
التغير فى ودائع مرهونة أكثر من ثلاثة أشهر		٧٥٤,٥٠٣	١٧,٦٧٤,٠٠٢
النقدية وما في حكمها – أخر الفترة	(٥)	٤٠,٢٩٢,٢٣٤	٣٦,٨٧٨,٢٠٤

– الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٧) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

١ - التعريف بالشركة

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:

- المشاركة سواء كلياً أو جزئياً في تأسيس الشركات.
- إعداد دراسات الجدوى اللازمة للمشروعات.
- التأجير التمويلي.
- ضمان وتغطية الاكتتابات.
- أمناء الحفظ والشراء بالهامش.

تمتلك الشركة المساهمات الآتية في الشركات التابعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ :

اسم الشركة	النشاط	البلد	%
نعيم للوساطة في الأوراق المالية	السمسرة في الأوراق المالية	مصر	٩٩,٩٦
نعيم للأسهم والسندات *	السمسره فى الاوراق الماليه	الإمارات العربيه المتحده	١٠٠
النعيم للإستثمارات الماليه	الخدمات الماليه	مصر	٩٩,٩٩
نعيم للتمويل العقارى	التمويل العقارى	مصر	٩٨
نعيم للخدمات الأستشاريه **	الخدمات الاستشاريه	مصر	٩٨
نعيم كابيتال ليمتد	الاستثمار في الأوراق المالية	جزر فيرجين البريطانية	١٠٠
نعيم دفلوبمنت بروجكتس ليمتد	الاستثمار في الأوراق المالية	جزر فيرجين البريطانية	١٠٠
النعيم فور ريل ايستيت مانجمنت ليمتد	إداره الإستثمارات العقاريه	الإمارات العربية المتحدة	١٠٠
نعيم لصناديق الاستثمار	صناديق الاستثمار	مصر	٩٩
يونيفاند كابيتال للاستثمارات المالية*	الخدمات المالية	الإمارات العربية المتحدة	٨١,٢
جولد كابيتال للتجارة	تجارة السلع	مصر	٩٨,٨٠
ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا)*	الخدمات الماليه	مصر	٥٦,٥٦

* تشتمل تلك المساهمات على مساهمات مباشرة و مساهمات غير مباشرة
** تم تجميد نشاط شركة نعيم للخدمات الاستشارية اعتباراً من يونيو ٢٠٠٨.

٢ - الغرض من الإعداد

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

تم إعداد القوائم المالية للشركة عن التسعة أشهر المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ واعتمادها من مجلس ادارة الشركة فى ١٣ نوفمبر ٢٠١٢ .

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 والايرادات 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 الشركة .
- أوراق القبض / الدفع فيما بين شركات الشركة .

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 وشركاتها التابعة والتى قد تظهر ضمن أرصدة بعض الأصول فى تاريخ القوائم المالية المجمعة.

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

و - حقوق الأقلية بإظهارها فى بند مستقل بالقوائم المالية المجمعة منسوبة الى ما تمتلكه الشركة من أسهم الشركات التابعة .

٤ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٤-١ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

يتم إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الاستثمار العقارى والأصول المالية المتاحة للبيع والتى تم قياسها بالقيمة العادلة.

الشركات التابعة

الشركات التابعة هى شركات تحت سيطرة الشركة ، 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 المجمعة. ويتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة فى القوائم المالية المجمعة من تاريخ الإقتناء وحتى تاريخ فقد الشركة القابضة للسيطرة على الشركات التابعة .

استبعاد المعاملات عند التجميع

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

التوافق مع معايير المحاسبة

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

٤ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٤-٢ التغييرات فى السياسات المحاسبية

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

٤- ٣ إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية

- تمسك الشركة القابضة حساباتها بالدولار الأمريكي حيث أنها تعمل بنظام المناطق الحرة ، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات بخلاف الدولار الأمريكي وقت إثبات المعاملة، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات بخلاف الدولار الأمريكي في تاريخ الميزانية المجمعة على أساس الأسعار السائدة للعملات بخلاف الدولار الأمريكي في ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة الناتجة بقائمة الدخل المجمعة.

- بالنسبة للشركات التابعة التي تمسك حساباتها بعملة بخلاف التي تستخدمها الشركة القابضة (الدولار الأمريكي)، فإنه يتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات للقوائم المالية الخاصة بهذه الشركات على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية المجمعة ، وترجمة حقوق الملكية على أساس أسعار الصرف التاريخية، وترجمة الإيرادات والمصروفات على أساس متوسط أسعار الصرف السارية خلال السنة. ويتم إدراج فروق الترجمة ضمن بند احتياطي خاص "الفروق المجمعة لترجمة القوائم المالية" ضمن حقوق الملكية بالميزانية المجمعة .

٤-٤ تحقق الإيراد

يتم الاعتراف بايرادات الخدمات عندما يتم تقديرها بدقة كافية فى تاريخ الميزانية المجمعة ، و ذلك بحيث يمكن قياس الايراد بدقة و كذلك التاكد من تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالتعامل و يتم قياس التكلفة المقابلة لتلك العملية و تكلفة اتمامها ان وجدت و بناء علية:

- 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 النسبة الزمنية فى الاستحقاق طبقا للتاريخ و العائد المستحق لكل وديعة.
- يتم إثبات عمولات السمسرة الناتجة عن عمليات شراء وبيع الأوراق المالية لصالح العملاء بعد تنفيذ امر البيع أو الشراء وإصدار الفاتوره للعميل.
- يتم حساب أتعاب الإدارة شهريا بالنسبه المتفق عليها عند التعاقد من اجمالى استثمارات العميل بالمحفظة 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 سنويا من صافى الأرباح المحققة للعميل عن استثمارات المحفظة حسب شروط التعاقد.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

٤ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٤-٥ الأصول الثابتة

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

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

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

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.

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

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط اذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الاصل الاستردادية منذ اثبات اخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لاتتعدى القيمة الدفترية لأصل (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التى كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك) 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 .

٤ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٤-٦ الاستثمارات

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

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

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

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

استثمارات متاحة للبيع

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

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

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

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

استثمارات متاحة للبيع (تابع)

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

٤ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

استثمارات في شركات شقيقة

الاستثمارات في شركات شقيقة هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها نفوذ مؤثر ولكنها ليست شركات 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.

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

٤-٧ **المخصصات**

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالى قانونى أو حكمى نتيجة لحدث ماضى ، ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام ، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لمبلغ الالتزام ويتم مراجعة المخصصات فى تاريخ كل ميزانية مجمعة وتحديدها لإظهار أفضل تقدير حالى . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة الحالية للإنفاق المتوقع المطلوب لتسوية الالتزام ، ويتم الاعتراف بالزيادة فى المخصص نتيجة مرور الزمن بقائمة الدخل .

٤-٨ **الإحتياطي القانوني**

طبقاً للنظام الأساسى للمجموعة ، يجنب ٥ % من أرباح العام لتكوين إحتياطى قانونى حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٥٠ % من رأس مال الشركة المصدر ، ويستعمل الإحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لإقتراح مجلس الإدارة .

٤-٩ **ضرائب الدخل**

يتم حساب ضرائب الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

ضرائب الدخل الجارية

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

ضرائب الدخل المؤجلة

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

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

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

٤ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٤-١٠ 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.

٤-١١ أسهم الخزينة

يتم إثباتها بالتكلفة و يتم خصمها من بند حقوق الملكية بالميزانية المجمعة مع مراعاة ألا تقل 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 العامة للاستثمار و المناطق الحرة فى ضوء مبررات تقبلها الهيئة العامة للاستثمار و المناطق الحرة ، و يجب على مجلس إدارة الشركة عرض الأمر على الجمعية العامة غير العادية للشركة إذا تجاوزت مدة الاحتفاظ بالأسهم على سنة لتقرير ما يتبع فى شأنها.

٤-١٢ نظام أثابة و تحفيز العاملين

تم تقييم الأسهم المحتفظ بها بنظام أثابة و تحفيز العاملين بالقيمة العادلة لها (القيمة السوقية) عند أنشاء النظام و تخصيص الأسهم ، و فى نهاية كل سنة ، يُعاد تقييمها بالقيمة العادلة (القيمة السوقية) لها و يتم أثبات قيمة الفروق الناتجة بأحتياطي خاص ضمن حقوق الملكية بالميزانية المجمعة.

٤-١٣ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٤-١٤ التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية المجمعة 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 .

٤-١٥ اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية

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

٤ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٤-١٥ اضمحلال قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة 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 الإستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية . وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الدخل المجمعة .

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات أخر 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.

٤-١٦ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة الغير مباشرة .

٤-١٧ 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 .

٥ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
دولار أمريكى		
نقدية بالصندوق	١١,٣٩٠	٧,٦٤٠
بنوك حسابات جارية	٨,٣٤٠,٩٨٣	٥,٨٢٤,٩٣٨
ودائع *	٤٧٥,١٣٦	٢,٠٩٠,٨٨٧
	٨,٨٢٧,٥٠٩	٧,٩٢٣,٤٦٥
عملات أخرى		
نقدية بالصندوق	٥١,٠٠٠	٣٠,٤٨٦
بنوك حسابات جارية	٩,٧٨٦,٧١٢	١٠,٠٩٧,٠٧٩
ودائع *	٢٢,٩٦٣,٣٩٧	١٤,٥٧٣,٤٠١
	٣٢,٨٠١,١٠٩	٢٤,٧٠٠,٩٦٦
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	٤١,٦٢٨,٦١٨	٣٢,٦٢٤,٤٣١
يخصم ودائع مرهونة أو أكثر من ثلاثة أشهر	(١,٣٣٦,٣٨٤)	(٢,٠٩٠,٨٨٧)
النقدية وما في حكمها	٤٠,٢٩٢,٢٣٤	٣٠,٥٣٣,٥٤٤

* تم رهن الوديعة لدى البنك الأهلي المتحد – فرع جامعة الدول العربية والتي تبلغ ٤٧٥,١٣٦ دولار أمريكي ووديعة بمبلغ ٥,٢٤٥,٠٠٠ جنيه مصرى (إيضاح ٢٤)

٦ - عملاء

	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
عملاء	٣٤,٧٦٦,٩٢٥	٣٤,٦٤٧,٠٨٧
يخصم :		
اضمحلال في قيمة العملاء	(٦٩٢,٤٧٢)	(٨١٤,٢٩٤)
	٣٤,٠٧٤,٤٥٣	٣٣,٨٣٢,٧٩٣

يتضمن رصيد العملاء فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ٧,٨٦٢,٤٨٩ دولار أمريكى تتمثل فى قيمة أسهم مشتراه لصالح عملاء شراء بالهامش (فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٧,٦٥٧,٦٥٤ دولار أمريكى) (إيضاح ٢٤) .

٧ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
أسهم مقيدة بالبورصة المصرية	١,٩٩٩,٤١٥	٢٥,٢٦٨,١٥٣
أسهم غير مقيدة بالبورصة المصرية	١٥,٦٤٤,٩٣٣	-
	١٧,٦٤٤,٣٤٨	٢٥,٢٦٨,١٥٣

٨ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
تأمينات مسترده	**٥٢٥,٥٧٣**	٣١٩,٦٣٧
مقاصة بيع وشراء	**٢,٣٦٢,٦٠٥**	٢٤٧,٠٨١
مصروفات مدفوعة مقدماً	**٢,٨٩٠,٣٤٥**	٤٣٨,٢٤٨
عهد وسلف عاملين	**٦٣٨,٩٨٢**	٥٦٤,٢٢٠
موردون - دفعات مقدمة	**١,٤٥٦,٤٧٨**	١,٣٢٧,٨٩٨
إيرادات مستحقة	**١٣٤,٠٨٨**	١٥٦,١٦٢
مدفوعات تحت حساب شراء استثمارات	**٥,٧٩١,٣٤٥**	٤٣١,١٨٨
شركة دار التجارة للمقاولات- ديتاك	**٢,٤٤١,٧٣٧**	-
الشركة الدولية للتأجير التمويلى - انكوليس	**١٨,٥٣٤,٥٠٦**	-
دفعات للعاملين تحت حساب توزيع أرباح	**٢٢,٤٣٩**	٢٢,٦٦٢
مصلحة الضرائب	**٣,٨٠٤**	٢,٩١٩
شيكات تحت التحصيل	**٣٦,٤٠٢**	٣٦,٦٢٥
أرصدة مدينة أخرى*	**٢,٦٨٥,٠٤٥**	٢,٨٨٠,١٠٧
	٣٧,٥٢٣,٣٤٩	٦,٤٢٦,٧٤٧
الانخفاض فى أرصدة مدينة اخرى	**(٢,٠٦٠,١٢٢)**	(٢,٠٦٠,١٢٢)
	٣٥,٤٦٣,٢٢٧	٤,٣٦٦,٦٢٥

*تتضمن أرصدة مدينة أخرى مبلغ ١٧,٠٤٦ دولار أمريكي تحت حساب قيمة مصاريف رسوم استصدار تراخيص صندوق أصول العقارية بدولة البحرين بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي .

٩ - مستحق من أطراف ذات علاقة

	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شركة نعيم للاستثمارات العقارية	**-**	١٥,٧٨٨,٣٦٦
شركة سفريكو للاستثمار العقارى (القرية الذكية للاستثمار العقارى سابقا)	**-**	٣٩٠,٦٩٨
شركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا)	**-**	١٢٢,٢٢٦
	-	١٦,٣٠١,٢٩٠

١٠ - مخصصات

	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الرصيد فى اول الفترة / العام	١,١٠٨,٥٢٨	٣,٦٦٩,١١٥
مكون خلال الفترة / العام	٢٧,٣٤٤	٤٤٩,٦٨٨
مستخدم خلال الفترة / العام	(٦٤,٦٣٦)	(٣,٠١٠,٢٧٥)
الرصيد فى اخر الفترة / العام	١,٠٧١,٢٣٦	١,١٠٨,٥٢٨

١١ - بنوك سحب على المكشوف

	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
بنك المشرق	٢,١٣٦,٦٧٠	١,٧٠٢,٢٨١
بنك مصر	٦,٥٩٣,٢٤٨	٦٩٥,٨٩٥
البنك المصرى لتنمية الصادرات*	٧,٩٥٦,٩٠٨	٧,٥١٦,٧١٦
البنك الوطنى للتنمية	١٣٩,٥٧٣	٧٢٥,٥٣٩
البنك الاهلى المتحد	-	٢٤,٠٥٠
	١٦,٨٢٦,٣٩٩	١٠,٦٦٤,٤٨١

* حصلت الشركة على تسهيل ائتماني بدون ضمانات بمبلغ ٥٠ مليون جنيه مصري من البنك المصري لتنمية الصادرات – الفرع الرئيسي .

بلغ متوسط سعر الفائدة على بنوك سحب على المكشوف ١٣% .

١٢ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
أوراق دفع	٧,٤٧٨,١٩٢	-
تأمينات للغير	١,٣٨٧,١٨٤	٢,٦١٣
قرض صندوق الاثابة	١,٦٦٨,٣٢٩	١,٦٦٨,٦٠٤
مصروفات مستحقة	٥٩١,٧١٧	٣١٥,٠١١
الهيئة العامة لاستثمار والمناطق الحرة	-	١٧,٩٠٤
أمناء الحفظ المركزى	٨٤,٩٠٥	٨٢,٨١١
الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي	٣٣,٧٠٠	٣١,٤٥٤
صندوق ضمان المخاطر	٢,٣٨١	٤٥٨
مصلحة الضرائب – ضرائب كسب عمل	١٨٦,٠٨٥	-
قرض صندوق حماية المستثمر	-	١٧٢,٩٧٣
قرض وزارة المالية	-	١٣٦,٩٢٢
الهيئة العامة للتنمية السياحية	٢,٥٧٢,٢١٣	-
كوبونات مستحقة	١٤,٠٨٥	١٧,٥٢٣
دائنون متنوعون	٤,٥٨٠	٢١,٢٢٢
تسوية عقد تأجير تمويلي (إيضاح ٢١)	٢٧٣,٨٠٢	-
أرصدة دائنة أخرى	١,٧٣١,٢٩١	٩١٩,١٩٣
	١٦,٠٢٨,٤٦٤	٣,٣٨٦,٦٨٨

١٣ - أصول ثابتة

	مبانى دولار أمريكى	أثاث ومهمات مكاتب دولار أمريكي	أجهزة ومعدات مكتبية دولار أمريكي	سيارات دولار أمريكي	الإجمالي دولار أمريكي
التكلفة فى					
١ يناير ٢٠١٢	١,٨٧٩,١٥٢	٣,٧٨٥,٥٨٥	١,٤٣٤,٠٣٨	٧١,٥١٨	٧,١٧٠,٢٩٣
شركة ريكاب للاستشارات المالية (ريكاب القابضة سابقا)*	-	٢٤٤,٨٠٩	٢٨٠,٦٤٠	-	٥٢٥,٤٤٩
اجمالى التكلفة فى ١ يناير ٢٠١٢	١,٨٧٩,١٥٢	٤,٠٣٠,٣٩٤	١,٧١٤,٦٧٨	٧١,٥١٨	٧,٦٩٥,٧٤٢
إضافات الفترة	-	٨,٧٤٩	١١١,٩٢٦	٥١,٤١٠	١٧٢,٠٨٥
إستبعادات الفترة	-	(٣,٦٦٠)	(٨٧٨)	-	(٤,٥٣٨)
٣٠ سبتمبر ٢٠١٢	**١,٨٧٩,١٥٢**	**٤,٠٣٥,٤٨٣**	**١,٨٢٥,٧٢٦**	**١٢٢,٩٢٨**	**٧,٨٦٣,٢٨٩**
مجمع الإهلاك فى					
١ يناير ٢٠١٢	(٨٤,١٨٥)	(٢,٣٤٩,٣٠١)	(١,٠٩٩,٤٦٧)	(٦٧,١٢١)	(٣,٦٠٠,٠٧٤)
مجمع اهلاك شركة ريكاب للاستشارات المالية (ريكاب القابضة سابقا)*	-	(٢٣٥,١٠٥)	(٢٦٣,٨٦٦)	-	(٤٩٨,٩٧١)
اجمالى مجمع الاهلاك فى ١ يناير ٢٠١٢	(٨٤,١٨٥)	(٢,٥٨٤,٤٠٦)	(١,٣٦٣,٣٣٣)	(٦٧,١٢١)	(٤,٠٩٩,٠٤٥)
إهلاك الفترة	(٧٠,٤٧٥)	(١٨٧,٥٣٠)	(٢٠٢,٥٦٧)	(١٧,٤٦٢)	(٤٧٨,٠٣٤)
اهلاك شركة ريكاب للاستشارات المالية (ريكاب القابضة سابقا)*	-	(٩٣٢)	(٤,١١٨)	-	(٥,٠٥٠)
إهلاك إستبعادات الفترة	-	٣,٢٤٨	٤٢٦	-	٣,٦٧٤
٣٠ سبتمبر ٢٠١٢	**(١٥٤,٦٦٠)**	**(٢,٧٦٩,٦٢٠)**	**(١,٥٦٩,٥٩٢)**	**(٨٤,٥٨٣)**	**(٤,٥٧٨,٤٥٥)**
صافى القيمة الدفترية في :					
٣٠ سبتمبر ٢٠١٢	**١,٧٢٤,٤٩٢**	**١,٢٦٥,٨٦٣**	**٢٥٦,١٣٤**	**٣٨,٣٤٥**	**٣,٢٨٤,٨٣٤**
٣١ ديسمبر ٢٠١١	١,٧٩٤,٩٦٧	١,٤٣٦,٢٨٤	٣٣٤,٥٧١	٤,٣٩٧	٣,٥٧٠,٢١٩

* نظرا لاستحواذ الشركة على نسبة ٥٦,٥٦% من اسهم شركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة – سابقا) فقد تم اضافة تكلفة اصول اول الفترة و مجمع اهلاك اول الفترة و مصروف اهلاك الفترة لشركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة – سابقا) الى الاصول الثابتة للقوائم المالية المجمعة لشركة نعيم القابضة للاستثمارات المالية (ايضاح ٢٥).

١٤- مشروعات تحت التنفيذ

	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
٢٠٠ شقة بمشروعى رويال و راكين	٣٩,٣٤٧,٦٨٨	–
ارض مرسى علم	٣,٨٧٣,٤٦٤	–
مبانى المرحلة الاولى – القرى الذكية	٥٧,٧٠٥,٦٩٥	–
مقر ادارى فور سيزونز	١,٤٨٧,٤٥٨	–
تجهيز اصول ثابتة	٦٠٩,٦٢٦	١,٨٣٧,٢٨٧
	١٠٣,٠٢٣,٩٣١	١,٨٣٧,٢٨٧

١٥ - استثمارات متاحة للبيع

	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
استثمارات مقيدة بالبورصة	٤٢,٩١٩,٩٩٦	٤٠,٦٥١,٨١٣
استثمارات غير مقيدة بالبورصة	٣٣,١٢٦,٨٩١	٢٥,٣٨١,٨٧٦
	٧٦,٠٤٦,٨٨٧	٦٦,٠٣٣,٦٨٩

١٦- استثمارات طويلة الأجل

	نسبة المساهمة	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١
	%	دولار أمريكي	دولار أمريكي
شركة مصر للمقاصة والايداع	١,٥	٢٨١,٢٨٥	٢٨٤,١٦٧
صندوق ضمان التسويات	–	٧٢٦,٠٣٩	٥٩٤,٠٠٦
صندوق تأمين المتعاملين	–	٢٠,٥٢٦	٢٠,٧٣٠
		١,٠٢٧,٨٥٠	٨٩٨,٩٠٣

١٧- نظام إثابة وتحفيز العاملين

بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠٠٨ تم تحويل كامل أسهم الخزينة الى نظام إثابة وتحفيز العاملين وقد تم تقييم كامل الأسهم باستخدام القيمة العادلة (السوقية) لهذه الأسهم في تاريخ التحويل ، وبتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ تم إعادة تقييم هذه الأسهم بالقيمة العادلة (السوقية) لتبلغ ٦,٩٠٨,٢٥٢ دولار أمريكي (٤,٩٧٨,٨٦٥ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) ليصبح صافى فروق التقييم السالبة لتلك الأسهم مبلغ ١٣,٧٢١,٦١٧ دولار أمريكي (صافى فروق التقييم السالبة لتلك الأسهم مبلغ ١٥,٦٥١,٠٠٤ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) أدرجت ببند فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين ضمن حقوق الملكية بالميزانية المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢.

١٧- نظام إثابة وتحفيز العاملين (تابع)

وتتلخص حركة الأسهم بالنظام على النحو التالي :

	سهم	سهم
إجمالي الأسهم المحولة للنظام		١١٣٧٢٧٥٤
توزيعات أسهم مجانية		٣٧٩٠٩١٩
إجمالي أسهم النظام		١٥١٦٣٦٧٣
الأسهم المخصصة والمباعة:		
بيع أسهم	(٢٠٠٠٠)	
موظفي الشركة القابضة	(٣٩٠٠٠٠)	
موظفي الشركات التابعة	(٩٧٢٣٣٤)	
إجمالي الأسهم المخصصة والمباعة		(١٣٨٢٣٣٤)
إجمالي الأسهم غير المخصصة		١٣٧٨١٣٣٩

١٨ - الشهرة

	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على:		
شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية*	٤٠,٣٣٠,٠٩٣	٤٠,٣٣٠,٠٩٣
شركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا)**	٢٨,٦٢٨,٣٩٩	-
شركة نعيم للأسهم والسندات***	٢,٧٥٠,٠٥٩	٢,٧٥٠,٠٥٩
شركه النعيم للاستثمارات المالية****	٣,١٠٣,٧٩٤	٣,١٠٣,٧٩٤
شركة يونيفاند كابيتال للاستثمارات المالية*****	١,٢٣١,٨٦٤	١,٢٣١,٨٦٤
	٧٦,٠٤٤,٢٠٩	٤٧,٤١٥,٨١٠
فروق إعادة ترجمة الشهرة	٣,٦٥٣,٠٤٦	٢,٥٥٤,٤٣٥
	٧٩,٦٩٧,٢٥٥	٤٩,٩٧٠,٢٤٥

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

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

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

**** تتمثل الشهرة الناتجة عن الاستحواذ على شركة النعيم للإستثمارات المالية فى الفرق بين تكلفة اقتناء اجمالى أسهم الشركة وصافى حقوق ملكيه الشركه فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٧ .

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

١٩ - رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦٠٠ مليون دولار أمريكي و بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠ مليون دولار أمريكي يتمثل في عدد ١٢٠ مليون سهم قيمة السهم الاسمية واحد دولار أمريكي.

بتاريخ ١٨ يوليو ٢٠٠٦ قرر مجلس إدارة الشركة زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع من ١٢٠ مليون دولار أمريكي إلى ٢٤٠ مليون دولار أمريكي وزيادة عدد الأسهم من ١٢٠ مليون سهم إلى ٢٤٠ مليون سهم قيمة السهم الاسمية واحد دولار أمريكي وتم الاكتتاب في كامل الزيادة .

بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٨ إعتمدت الجمعية العمومية اقتراح مجلس إدارة الشركة بتوزيع سهم مجاني لكل ثلاثة أسهم بإجمالي مبلغ ٨٠ مليون دولار أمريكي . وتم تسجيل أسهم الزيادة لدى شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي بتاريخ ١٦ يوليو ٢٠٠٨ ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢٠ مليون دولار أمريكى موزعاً على ٣٢٠ مليون سهم قيمة السهم الاسمية ١ دولار أمريكى .

بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠٠٩ قرر مجلس إدارة الشركة إعدام عدد ١٠٦٦٠٥٢٩ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الاسمية(إيضاح ٢٠) ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع مبلغ ٣٠٩,٣٣٩,٤٧١ دولار أمريكي .

بتاريخ ١٤ أبريل ٢٠١١ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة إعدام عدد ٥٠١٧٤٧١ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الاسمية و التى تبلغ ٥,٠١٧,٤٧١ دولار أمريكي (إيضاح ٢٠) ليصبح رأس المال الشركة ٣٠٤,٣٢٢,٠٠٠ دولار أمريكي .

بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم اعدام عدد ١٠٤٣٢٥٢٩ سهم بقيمتها الأسمية (إيضاح ٢٠) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٩٣,٨٨٩,٤٧١ دولار أمريكي .

٢٠ - أسهم خزينة

وفقاً لمحضر اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ أغسطس ٢٠٠٨ قرر المجلس شراء نسبة ٤,٩% من أسهم الشركات 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 الشركات إعدام ١٠٦٦٠٥٢٩ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٩) 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 الأسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بالميزانية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ٣,٤٤٠,٥٣٨ دولار أمريكي .

بتاريخ ١٤ أبريل ٢٠١١ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام ٥٠١٧٤٧١ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية بإجمالي مبلغ ٥,٠١٧,٤٧١ دولار أمريكي (إيضاح ١٩) وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بالميزانية المجمعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بمبلغ ٢,٣٦٣,١١٤ دولار أمريكي ليصبح اجمالى قيمة احتياطى 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 الأسمية (إيضاح ١٩) والتى تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ٥,٦٠٥,٥٢٥ دولار أمريكى وقيمة اسمية تبلغ ١٠,٤٣٢,٥٢٩ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بالميزانية المجمعة في ٣٠ يونيو٢٠١٢ بمبلغ ٤,٨٢٧,٠٠٤ دولار أمريكي ليصبح اجمالى قيمة احتياطى اسهم الخزينة ١٠,٦٣٠,٦٥٦ دولار امريكى فى٣٠ يونيو ٢٠١٢.

بلغ عدد أسهم الخزينة القائمة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ عدد ١٠٠٠٠٠٠٠ سهم بتكلفة قدرها ٢,٧٧٥,٨٥١ دولار أمريكي (٥٠٠٠٠٠٠ سهم فى سبتمبر ٢٠١١ و ٥٠٠٠٠٠٠ سهم فى ديسمبر ٢٠١١) (٣١ ديسمبر ٢٠١١ عدد ٢٠,٤٣٢,٥٢٩ سهم بمبلغ ٨,٣٨١,٣٧٦ دولار أمريكي) .

	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
أوراق دفع	٨,٨٩٩,١٩٠	-
مكافآت نهاية الخدمة	٤٢٢,٩٨٨	٣٥٧,١٥٦
تسوية عقد تاجير تمويلى*	٣,٥٥٩,٤٣٥	-
	١٢,٨٨١,٦١٣	٣٥٧,١٥٦

***تسوية عقد تأجير تمويلي**

ابرمت شركة شركة سفريكو للاستثمار العقارى (القرية الذكية للاستثمار العقارى سابقا) عقد تأجير تمويلي (بيع مع اعادة التأجير) مع الشركة الدولية للتأجير التمويلي – انكوليس بتاريخ ٦ ابريل ٢٠١٠ للمبني الاداري المقام علي قطعة الارض F٣& F٤ البالغ مساحتها ٣١٨٥ م٢ و مساحة مباني قدرها ١٢٠٠٠م٢ نظير اجرة اجمالية ١٠٧,٢ مليون جنية مصرى و ذلك لمدة ٧٢ شهر تنتهي في ٦ يناير ٢٠١٦ مع خيار شراء الشركة للمبني خلال شهرين من تاريخ نهاية العقد بمبلغ ١ جنية مصري لا غير و قد قامت الشركة بابرام عقد البيع للمبني بتاريخ ٦ ابريل ٢٠١٠ بمبلغ ٩٧,٩ مليون جنيه مصري .

وفي خلال عام ٢٠١١ تم الغاء عقد التاجير التمويلي المشار الية اعلاه و استبداله بعقد تاجير تمويلي جديد ينص علي استبدال المبني F ٣ بالمبني B١٤٣ مما نتج عنه تسوية الرصيد المدين البالغ ٢٠,٢١٦,٩٠٣ جنية مصري بالكامل عن المباني F٣& F٤ في العقد القديم و الذي تم الغاؤه . كما نتج عن عملية الاستبدال تكوين رصيد دائن بمبلغ ٢٨,٣٤٦,٧٩٧ جنية مصري يتم استهلاكه علي مدة عقد التأجير التمويلي الجديد و التي تمثل فرق تقييم عقد البيع (مع اعادة التاجير التمويلي) للشركة الدولية للتأجير التمويلي – انكوليس عن تكلفة المبني وتم تبويب الجزء قصير الأجل بمبلغ ٦,٦٦٩,٨٣٥ جنيه مصري و الذى تم استهلاك جزء منة بمبلغ ٥,٠٠٢,٣٨٠ جنية مصرى خلال الفترة ليصبح رصيد الجزء المتداول ١,٦٦٧,٤٥٥ جنية مصرى المعادل لمبلغ ٢٧٣,٨٠٢ دولار امريكى ضمن مصروفات مستحقة و ارصدة دائنة اخري (ايضاح ١٢) وجزء التزمات طويل الأجل بمبلغ ٢١,٦٧٦,٩٦٢ جنيه مصري المعادل لمبلغ ٣,٥٥٩,٤٣٥ دولار امريكى .

٢٢ – 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 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 المجمعة.

ج – خطر الائتمان

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

٢٢ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

د - مخاطر السيولة

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

هـ - مخاطر التدفقات المالية المتعلقة بسعر الفائدة

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

٢٣ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تضمنت القوائم المالية المجمعة بعض التعاملات مع أطراف ذات علاقة وبيانها كالأتي :

- أسندت شركة النعيم القابضة للاستثمارات لشركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا)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 إتعاب أدارة صندوق تبلغ ٢% سنويا من قيمة الصندوق و١٥% حافز أداء فيما يزيد عن ٨% عائد على رأس المال بعد ٣ سنوات من تاريخ بدأ النشاط الفعلي للصندوق .

٢٤ - الالتزامات العرضية

تكفل الشركات خطاب ضمان بمبلغ ٩,٢٢٥,٠٠٠ مليون دولار أمريكي صادر من البنك الأهلي المتحد - فرع جامعة الدول العربية لشركة نعيم للأسهم والسندات(شركة تابعة بدولة الامارات العربية المتحدة) لصالح هيئة سوق المال بدبي وأبو ظبي وذلك لضمان نشاط السمسرة . تم إصدار الخطاب مقابل تعهد الشركات بأن تحافظ في كل وقت على الحد الأدنى من التغطية بنسبة ٣٥٠% من قيمة خطاب الضمان وعليه فقد قامت الشركات برهن الأسهم المملوكة لها في البنك المصري الخليجي - الفرع الرئيسي وقد بلغت القيمة السوقية لهذه الأسهم مبلغ ٢٩,٥٢٠,١٩٨ دولار أمريكي في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ ، وكذلك رهن الوديعة بالبنك الأهلي المتحد - فرع جامعة الدول العربية بمبلغ ٤٧٥,١٣٦ دولار أمريكي ووديعة بمبلغ ٥,٢٤٥,٠٠٠ جنيه مصرى (إيضاح ٥) .

يتضمن رصيد العملاء في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ٧,٨٦٢,٤٨٩ دولار أمريكي يتمثل في قيمة أسهم مشتراه لصالح عملاء الشراء بالهامش (في٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٧,٦٥٧,٦٥٤ دولار أمريكي) (إيضاح ٦) .

	%	عدد الأسهم	٢٠١١/٦/٢٠ دولار أمريكي	٢٠١١/١٢/٣١ دولار أمريكي
شركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا) *	٤٦,٣	٥٠٥٥٥١٩٢	-	٥٩,١٩٠,٦٥٥
شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية	٤٩	٤٨٣٩٢٧	١٧,٨٦٦,٤٢٣	-
شركة صندوق استثمار نعيم مصر	٢٥,٩٩	٢٥٩٩٠٠	٢١٣,٣٨٣	٢١٥,٥٠٧
			١٨,٠٧٩,٨٠٦	٥٩,٤٠٦,١٦٢

بناء على عملية الاستحواذ التى تمت من قبل الشركة القابضة بنسبة ٤٦,٣% و الشركات التابعة بنسبة ١٠,٢٦% على اسهم شركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا) ليصبح اجمالى نسبة استحواذ الشركة على اسهم شركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا) ٥٦,٥٦% فقد تم استبعاد قيمة الاستثمارات فى شركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا) حيث تم اعتبارها استثمارات فى شركات تابعة تستبعد قيمتها عند اعداد القوائم المالية المجمعة للمجموعة. كما تم تجميع اجمالى الاصول الثابتة و مجمع اهلاكاتها لشركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا) عند تجميع القوائم المالية للمجموعة كما يلى:

- اجمالى تكلفة اصول ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا) فى اول الفترة بلغت ٥٢٥,٤٤٩ دولار امريكى (ايضاح١٣).
- اجمالى مجمع اهلاك شركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا) اول الفترة مبلغ ٤٩٨,٩٧١ دولار امريكى
- مصروف اهلاك الفترة لشركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا) مبلغ ٥,٠٥٠ دولار امريكى (ايضاح١٣).
- بلغ صافى القيمة الدفترية للاصول الثابتة لشركة ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا) مبلغ ٢٦,٤٧٨ دولار امريكى.

٢٦ - اهداف و اساليب ادارة راس المال

تهدف الشركات لتحقيق اقصى عائد على راس مالها و ذلك من خلال ادارة راس المال طبقا للانشطة الاستثمارية المرتبطة بنشاط الشركات من خلال ادارة فنية لديها الخبرة الكافية لادارة راس المال و تحقيق العائد المطلوب .

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

٢٧ - الأحداث الهامة

تعرضت جمهورية مصر العربية خلال الربع الأول من عام ٢٠١١ لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً علي القطاعات الاقتصادية بوجه عام وأدت إلي إنخفاض ملموس للأنشطة الاقتصادية. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهرى علي الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة ، ومازال يتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير علي الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية المجمعة الحالية ، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها علي المدى المتوقع والفترة الزمنية التى ينتظر عندها إنتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار .