شركة النعيم القابضة للاستثمارات
(شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)
القوائم المالية المجمعة
عن الفترة من ١ يناير ٢٠١٥ وحتى ٣١ مارس ٢٠١٥
وتقرير الفحص المحدود عليها

تقرير مجلس الإدارة

لشركة النعيم القابضة للاستثمارات

عن نتائج الأعمال غيرالمجمعة والمجمعة

عن الفترة من 1 يناير 2015 حتى 31 مارس 2015

مقدمة

- نظرا لما تشهدة مصر من تعديلات هيكلية و ما هو قادم من مشاريع قومية عملاقة وجلب استثمارات أجنبية و عربية خلال الفترات القادمة كل تلك العوامل كان لها اثر كبير فى تهيئة تحقيق الاستقرار للاقتصاد المصرى وقيام العديد من المؤشرات المالية العالمية برفع تصنيف مصر الإئتمانى خلال الفترات الماضية مما ادى الى استقرار على القطاع الاقتصادى من خلال استقرار مؤشرات الاداء بشكل عام ساعد على تحسن اداء و نتائج العديد من الشركات خلال العام الماضى ومن المنتظر مضاعفة نسب الاداء بشكل أفضل وأقوى خلال الاعوام المالية القادمة.

وفيما يلى عرض للمؤشرات المالية عن الفترة المالية المنتهية فى 31-3-2015

اولا : المؤشرات المالية بالنسبة للقوائم غير المجمعة :

البيـــــــــــان	2015/3/31 الالف دولار	2014/3/31 الالف دولار
ارباح النشاط	4,451	1,315
اجمالى المصاريف	(1,482)	(755)
صافى ارباح الفترة	2,969	560

و بالاطلاع على البيان السابق يتضح الاتى :

- الارتفاع الملحوظ بايرادات النشاط عن الفترة المنتهية فى 31-3-2015 الى 4,450,901 دولار امريكى مقابل ايرادات 1,315,001 دولار بعام 2014.
- بلغت المصروفات 1,481,239 دولار مقابل 754,610 دولار عن نفس الفترة من العام السابق .
- ارتفاع صافى الربح الى 2,696,662 دولار امريكى مقابل خسائر,560,391 دولار عن نفس الفترة من العام السابق

.

جمهورية مصر العربية
القرية الذكية
الكيلو ٢٨ طريق القاهرة إسكندرية الصحراوى
مبني B16 ، الرمز البريدي : ١٢٥٧٧ ، ص.ب : ٦١
ت : ٠٢ ٣٥٣١٦١٠٠+
فاكس : ٠٢ ٣٥٣١٦١٠١+

الإمارات العربية المتحدة
شارع الشيخ زايد – بجوار مركز الواحه التجاري
بناية جيجا هاوس
طابق الميزانين – مكتب رقم ١ – دبي
ص.ب. ١١٩٢٤٤
ت : ٠٠ ٤٧ ٨٢ ٤٣ ٩٧١+
ف : ٣٧ ٧٤ ٣٩ ٤٣ ٩٧١+

www.naeemholding.com

ثانيا : المؤشرات المالية بالنسبة للقوائم المجمعة :

البيان	2015/3/31 الالف دولار	2014/3/31 الالف دولار
صافى ايرادات النشاط	3,455	7,429
اجمالى المصاريف	(5.340)	(6,350)
صافى (خسائر) ارباح الفترة	(1,885)	1,079
ويتمثل فى :		
اصحاب حقوق ملكية الشركة القابضة	(2,300)	1,787
حقوق الاقلية	415	(708)

و بالاطلاع على البيان السابق يتضح الاتى :

- بلغت ايرادات النشاط عن الفترة المنتهية فى 31-3-2015 مبلغ 3,455,554 امريكى مقابل مبلغ 7,429,491 دولار عن نفس الفترة من العام السابق.
- انخفاض المصروفات حيث انها سجلت,5,340,172 دولار مقابل 6,350,554 دولار عن نفس الفترة من العام السابق .
- تحقق صافى خسارة الى 1,884,618 دولار امريكى مقابل ارباح 1,078,937 دولار عن نفس الفترة من العام السابق .

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام،،،

العضوالمنتدب

يوسف الفار

جمهورية مصر العربية
القرية الذكية
الكيلو٢٨ طريق القاهرة إسكندرية الصحراوى
مبني B16 ، الرمز البريدي : ١٢٥٧٧ ، ص.ب : ٦١
ت : ٠٠ ٣٥٣١٦١٠٠ +٢٠٢
فاكس : ٠١ ٣٥٣١٦١٠١ +٢٠٢

الإمارات العربية المتحدة
شارع الشيخ زايد – بجوار مركز الواحه التجاري
بناية جيجا هاوس
طابق الميزانين – مكتب رقم ١ – دبي
ص.ب. ١١٩٢٤٤
ت : ٠٠ ٤٧٠٠ ٤٣٨٢ ٩٧١+
ف : ٣٧ ٧٤٣٧ ٤٣٣٩ ٩٧١+

www.naeemholding.com

المتضامنون للمحاسبة والمراجعة
راغب، حمودة، إسطفنوس، تاج الدين والكيلاني
صندوق بريد ٢٠ القطامية
برج راما
الطريق الدائرى، قطعة رقم ١٠ أ
القطامية، القاهرة، مصر

تليفون: ٠٢٦٠ ٢٧٢٦ ٢٠٢ +
فاكس: ٠١٠٠ ٢٧٢٦ ٢٠٢ +
Cairo.office@eg.ey.com
ey.com/mena

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

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

المقدمـــة

قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية المجمعة المرفقة **لشركة النعيم القابضة للإستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)** في ٣١ مارس ٢٠١٥ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى . والإدارة هي 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 ٣١ مارس ٢٠١٥ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

فقرة جذب الإنتباه

بناءً علي محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة بداية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) المنعقدة في ٢٧ مارس ٢٠١٣ تم الموافقة علي تجميد نشاط الشركة من خلال وقف نشاط الشركة كلياً اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠١٣ وقد تم تسليم البطاقة الضريبية للشركة . (إيضاح ٢٨)

طبقا للقرار الصادر من مجلس ادارة الهيئة العامة للرقابة المالية بالجلسة المنعقدة يوم ٢٣ يوليو ٢٠١١ ، تم منع شركة نعيم للتمويل العقارى (شركة تابعة) من مزاولة نشاط التمويل العقاري و فقا للمادة رقم ٤٢ من قانون التمويل العقاري ١٤٨ لعام ٢٠٠١ لعدم و فاء الشركة باستكمال رأس المال المصدر. (إيضاح ٢٨)

القاهرة في : ١٢ مايو ٢٠١٥

Allied for Accounting & Auditing
A Member of Ernst & Young Global

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

الميزانية المجمعة
في ٣١ مارس ٢٠١٥

		٢٠١٥/٣/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٤/١٢/٣١ دولار أمريكي
أصول غير متداولة			
أصول ثابتة	(٥)	٢,٥٤١,٨١٩	٢,٢٧٩,٣٧٩
مشروعات تحت التنفيذ	(٦)	٩٠٢,٨٨٩	٨٨١,٧١٩
استثمارات متاحة للبيع	(٧)	٧٣,١٧٠,٧١٤	٧٢,٩٠٦,١٣٦
استثمارات طويلة الأجل	(٨)	٧٧٩,٤٠٢	٨٤٧,٠٦٨
استثمارات فى شركات شقيقة	(٢٤)	٣,٨٢٣,٤٠٨	٤,١١٨,٦٦٣
مستحق من عقد البيع مع اعادة التأجير		٢,٣٦٦,٦٨٩	٤,١٣٣,٠٢٤
أصول ضريبية مؤجلة		٦٦,٧٨٩	-
نظام إثابة وتحفيز العاملين	(٩)	١١,٤٧٧,٣٢٦	١٣,٥٤٣,٢٧٣
الشهرة	(١٠)	٥٦,٩٠٨,٥٦٧	٥٦,٩٠٨,٥٦٧
إجمالي أصول غير متداولة		١٥٢,٠٣٧,٦٠٣	١٥٥,٦١٧,٨٢٩
أصول متداولة			
نقدية بالصندوق ولدى البنوك	(١١)	١٧,٤١٢,٤٤٠	٢٧,٨٩٢,٥٣٥
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(١٣)	٩,٦٠٥,٦٢٢	٥,٧٤٣,٦٩٥
استثمارات متداولة محتفظ بها بغرض البيع	(٢٧)	١٨,٨٩٩,٥٤٥	١٨,٨٩٩,٥٤٥
عملاء	(١٢)	١٢,٦٣٩,٢٣١	١٤,٨٧٦,٥٣٤
اعمال تحت التنفيذ	(٢٦)	٣٢,٤٦٤,٨٩٢	٣٤,٤٠٨,٥٣٨
مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	(١٤)	٤١,٥٤٢,٠٥٣	٣٤,٠٩٦,٩٦١
وحدات جاهزة	(٢٢)	٣٤,١٧٩,٠٠٦	٣٩,٠٨٩,١٨٩
إجمالي أصول متداولة		١٦٦,٧٤٢,٧٨٩	١٧٥,٠٠٦,٩٩٧
التزامات متداولة			
مخصصات	(١٥)	٥٦٨,٥٩٨	٥٦٨,٥٩٨
بنوك سحب على المكشوف	(١٦)	١٤,٣٥٠,٧٨٠	٥,٨٧٨,٧٠١
عملاء – أرصدة دائنة		١٤,٧٤٢,٢٤٢	٢٥,٠٣٦,٥٩١
مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	(١٧)	١٨,٥١١,٣٩٩	١٨,٦٩٩,٧٠٠
إجمالي التزامات متداولة		٤٨,١٧٣,٠١٩	٥٠,١٨٣,٥٩٠
رأس المال العامل		١١٨,٥٦٩,٧٧٠	١٢٤,٨٢٣,٤٠٧
إجمالي الاستثمار		٢٧٠,٦٠٧,٣٧٣	٢٨٠,٤٤١,٢٣٦
يتم تمويله على النحو التالي :			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٨)	٢٨٣,٨٨٩,٤٧١	٢٨٣,٨٨٩,٤٧١
احتياطي قانوني		٨,١٤٩,٠٩٩	٨,١٤٩,٠٩٩
إحتياطي اسهم خزينة	(١٩)	٦,٦٧١,١٠٩	٦,٦٧١,١٠٩
فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين	(٩)	(١٠,٢٥٥,٦٢٤)	(٨,١٨٩,٦٦٧)
(خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع		(١٠,٣٣٥,١٥٥)	(١٠,٣٣٤,٤٦٧)
فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية		(١٩,٣٦٦,١٤٠)	(١٥,١٧٣,٧٩٤)
(خسائر) أرباح مرحلة		(٣٦,١٢٩,٢٧٤)	(٣٥,٧٥٤,٢٠٥)
(خسائر) الفترة / العام		(٢,٢٩٩,٨٧٠)	(٣٧٥,٠٦٩)
إجمالي حقوق الملكية		٢٢٠,٣٢٣,٦١٦	٢٢٨,٨٨٢,٤٧٧
التزامات غير متداولة			
التزامات طويلة الأجل	(٢٠)	٦,١٨٨,١٢٦	٧,٨٥٤,٤٦٠
التزامات ضريبية مؤجلة		-	٢٣,٩٢٠
حقوق الأقلية		٤٤,٠٩٥,٦٣١	٤٣,٦٨٠,٣٧٩
إجمالى التزامات غير متداولة		٥٠,٢٨٣,٧٥٧	٥١,٥٥٨,٧٥٩
إجمالي تمويل رأس المال العامل وأصول غير متداولة		٢٧٠,٦٠٧,٣٧٣	٢٨٠,٤٤١,٢٣٦

رئيس القطاع المالى
أحمد محمود الجمل

العضو المنتدب
يوسف مدحت الفار

رئيس مجلس الإدارة
د.ناصر عبد الله المهوس

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) إلى (٢٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .
- تقرير الفحص المحدود مرفق .

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

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة من ١ يناير ٢٠١٥ حتى ٣١ مارس ٢٠١٥

	إيضاح	٢٠١٥/٣/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٤/٣/٣١ دولار أمريكي
إيرادات أتعاب وعمولات وإدارة استثمارات		٤,٧٢٥,١٩٨	٤,٦٨٠,٩٦٠
إيرادات بيع وحدات		-	(٢٤٩,٠١٣)
تكلفة وحدات مباعه		(٢,٧١٠,٦٦١)	-
(خسائر) أرباح بيع استثمارات		(٢٦٣,٧٤١)	-
أرباح راسمالية	(٥)	-	١٨٧,٠٩٢
فوائد دائنة		٣١,٢١٨	٢٤,٤٤٦
ارباح (خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		(٥٥٧,٩٨٥)	٢,٣٥٠,٦٨٢
فروق تقييم عملات أجنبية		(١,٠٠١,٦٤٥)	(٢٠,١٩٥)
مخصص انتفي الغرض منه	(١٥)	-	٩٨,٨٦٥
حصة الشركة فى (خسائر) ارباح شركات شقيقة		(٢٩٥,٢٥٥)	٤٨,٦٦٥
إيرادات أخرى		٣,٥٠٣,٣٠١	٣٠٧,٩٨٩
إجمالي إيرادات		٣,٤٣٠,٤٣٠	٧,٤٢٩,٤٩١
مصروفات عمومية وإدارية		(٣,٣٣٦,٠٩١)	(٢,٧٤٥,٥١٤)
مصروفات تسويقية واتعاب ادارة		(٢٦٠,٠١٢)	(١,٨٨٤,٧٥٤)
مصروفات تأجير تمويلى		(١,١٥٧,٥٢٤)	(١,٢٣٠,٦٩١)
فوائد مدينة		(٥٢٨,١٠٤)	(٣٨٤,٥١١)
إهلاك أصول ثابتة	(٥)	(١١٩,٣٣٠)	(١١٤,٢٠١)
إجمالي مصروفات		(٥,٤٠١,٠٦١)	(٦,٣٥٩,٦٧١)
(خسائر) أرباح الفترة قبل الضرائب		(١,٩٧٠,٦٣١)	١,٠٦٩,٨٢٠
ضرائب دخل مؤجلة		٨٦,٠١٣	٩,١١٧
(خسائر) أرباح الفترة		(١,٨٨٤,٦١٨)	١,٠٧٨,٩٣٧
تتمثل في			
أصحاب حقوق ملكية الشركة القابضة		(٢,٢٩٩,٨٧٠)	١,٧٨٦,٩٦٤
حقوق الأقلية		٤١٥,٢٥٢	(٧٠٨,٠٢٧)
(خسائر) أرباح الفترة		(١,٨٨٤,٦١٨)	١,٠٧٨,٩٣٧

رئيس القطاع المالى

أحمد محمود الجمال

العضو المنتدب

يوسف مدحت الفار

رئيس مجلس الإدارة

د.ناصر عبد الله المهوس

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

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

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن الفترة من ١ يناير ٢٠١٥ حتى ٣١ مارس ٢٠١٥

	رأس المال المصدر والمدفوع	احتياطي قانوني	إحتياطي أسهم خزينة	فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين	(خسائر) غير محققة من تقييم استثمارات متاحة للبيع	فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية	أرباح مرحلة (خسائر متراكمة)	(خسائر) أرباح الفترة	الإجمالي	حقوق الاقلية	الاجمالي
	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 ٢٠١٥	٢٨٣,٨٨٩,٤٧١	٨,١٤٩,٠٩٩	٦,٦٧١,١٠٩	(٨,١٨٩,٦٦٧)	(١٠,٣٣٤,٤٦٧)	(١٥,١٧٣,٧٩٤)	(٣٥,٧٥٤,٢٠٥)	(٣٧٥,٠٦٩)	٢٢٨,٨٨٢,٤٧٧	٤٣,٦٨٠,٣٧٩	٢٧٢,٥٦٢,٨٥٦
محول إلى إحتياطى قانونى وأرباح مرحلة							٣٧٥,٠٦٩	٣٧٥,٠٦٩			
فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع					(٦٨٨)				(٦٨٨)		(٦٨٨)
فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية						(٤,١٩٢,٣٤٦)			(٤,١٩٢,٣٤٦)		(٤,١٩٢,٣٤٦)
إعادة تقييم أسهم نظام إثابة وتحفيز العاملين				(٢,٠٦٥,٩٥٧)					(٢,٠٦٥,٩٥٧)		(٢,٠٦٥,٩٥٧)
التغير فى حقوق الاقلية										٤١٥,٢٥٢	٤١٥,٢٥٢
(خسائر) الفترة								(٢,٢٩٩,٨٧٠)	(٢,٢٩٩,٨٧٠)		(٢,٢٩٩,٨٧٠)
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥	**٢٨٣,٨٨٩,٤٧١**	**٨,١٤٩,٠٩٩**	**٦,٦٧١,١٠٩**	**(١٠,٢٥٥,٦٢٤)**	**(١٠,٣٣٥,١٥٥)**	**(١٩,٣٦٦,١٤٠)**	**(٣٦,١٢٩,٢٧٤)**	**(٢,٢٩٩,٨٧٠)**	**٢٢٠,٣٢٣,٦١٦**	**٤٤,٠٩٥,٦٣١**	**٢٦٤,٤١٩,٢٤٧**
الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٤	٢٨٣,٨٨٩,٤٧١	٨,١٤٩,٠٩٩	٦,٦٧١,١٠٩	(١٤,٢٨٢,٥٩٤)	(٢٢,١٣٦,٦٠١)	(١٥,١١٥,٦٢٤)	(٢٤,٧٣٦,١٦٤)	(١١,٠١٨,٠٤١)	٢١١,٤٢٠,٦٥٥	٤٩,١١٨,٥٣٠	٢٦٠,٥٣٩,١٨٥
محول إلى إحتياطى قانونى وأرباح مرحلة	-	-	-	-	-	-	(١١,٠١٨,٠٤١)	١١,٠١٨,٠٤١	-	-	-
فروق تقييم استثمارات متاحة للبيع	-	-	-	-	٤٩٠,٤٢٤	-	-	-	٤٩٠,٤٢٤	-	٤٩٠,٤٢٤
فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية	-	-	-	-	-	(٥٣,٧٣٦)	-	-	(٥٣,٧٣٦)	-	(٥٣,٧٣٦)
إعادة تقييم أسهم نظام إثابة وتحفيز العاملين	-	-	-	٢,٨١٧,٢٠٠	-	-	-	-	٢,٨١٧,٢٠٠	-	٢,٨١٧,٢٠٠
التغير فى حقوق الاقلية	-	-	-	-	-	-	-	-	-	(٧٠٨,٠٢٧)	(٧٠٨,٠٢٧)
أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	١,٧٨٦,٩٦٤	١,٧٨٦,٩٦٤	-	١,٧٨٦,٩٦٤
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤	٢٨٣,٨٨٩,٤٧١	٨,١٤٩,٠٩٩	٦,٦٧١,١٠٩	(١١,٤٦٥,٣٩٤)	(٢١,٦٤٦,١٧٧)	(١٥,١٦٩,٣٦٠)	(٣٥,٧٥٤,٢٠٥)	١,٧٨٦,٩٦٤	٢١٦,٤٦١,٥٠٧	٤٨,٤١٠,٥٠٣	٢٦٤,٨٧٢,٠١٠

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

قائمة التدفقات النقدية المجمعة
عن الفترة من ١ يناير ٢٠١٥ حتى ٣١ مارس ٢٠١٥

	إيضاح	٢٠١٥/٣/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٤/٣/٣١ دولار أمريكي
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
(خسائر) ارباح الفترة قبل الضرائب		(١,٩٧٠,٦٣١)	١,٠٦٩,٨٢٠
تعديلات لتسوية (خسائر) ارباح الفترة مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
التغيير فى ترجمة الشهرة		٨٦,٠١٣	-
إهلاك أصول ثابتة	(٥)	١١٩,٣٣٠	١١٤,٢٠١
ضرائب دخل مؤجلة			(١٣٥)
مخصصات مكونة خلال الفترة	(١٥)	-	-
مخصص انتفى الغرض منه			(٩٨,٨٦٥)
مستخدم من المخصصات خلال الفترة			(١٣,٧٠٤)
(أرباح) راسمالية			(١٨٧,٠٩٢)
(خسائر) بيع استثمارات		٢٦٣,٧٤١	
فوائد دائنة		(٣١,٢١٨)	(٢٤,٤٤٦)
فوائد مدينة		٥٢٨,١٠٤	٣٨٤,٥١١
فروق تقييم عملات أجنبية		١,٠٠١,٦٤٥	-
خسائر (أرباح) تقييم استثمارات فى شركات شقيقة		٢٩٥,٢٥٥	(٤٨,٦٦٥)
خسائر (أرباح) غير محققة من تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر		٥٥٧,٩٨٥	(٢,٣٥٠,٦٨٢)
(خسائر) التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل		٨٥٠,٢٢٤	(١,١٥٥,٠٥٧)
التغيير في عملاء	(١٢)	٢,٢٣٧,٣٠٣	(٩,٥٠٠,٨١٣)
مقبوضات من استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	(١٣)		(٤,٩٢٢,٧٤٦)
التغيير في مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى	(١٤)	(٧,٤٤٥,٠٩٢)	(٨٧١,٣٤٩)
التغيير في عملاء – أرصدة دائنة		(١٠,٢٩٤,٣٤٩)	٤١٠,٨٨٦
التغيير في مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى	(١٧)	(١٨٨,٣٠١)	(٤٨٣,٣٣٦)
التغير فى اعمال تحت التنفيذ		١,٩٤٣,٦٤٦	٣,٨٨٦
التغير في وحدات جاهزة		٤,٩١٠,١٨٣	١,٧٥٩,٩٤٢
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		(٧,٩٨٦,٣٨٦)	(١٤,٧٥٨,٥٨٧)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة	(٥)	(٣٨٢,١١٩)	(٧٥,٩٦٤)
مقبوضات بيع الاصول الثابتة	(٥)	٣٤٩	٧٦٨,٢٢٥
(مدفوعات) في مشروعات تحت التنفيذ	(٦)	(٢١,١٧٠)	٢٨٤,٨٧٣
التغيير في استثمارات متاحة للبيع	(٧)	(٢٦٥,٢٦٦)	١١٧,١٣٩
التغيير فى مستحق من عقد البيع		١,٧٦٦,٣٣٥	١,٦١٢,٧٧٦
التغيير فى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الارباح و الخسائر		(٤,٦٨٣,٦٥٣)	
فروق تقييم عملات أجنبية		(١,٠٠١,٦٤٥)	-
التغير فى نظام الاثابة		(١٠)	(٣٥٤)
التغيير فى استثمارات طويلة الاجل	(٨)	٦٧,٦٦٦	(١٠٩,٦٧٦)
التغيير فى استثمارات شركات شقيقة			-
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار		(٤,٥١٩,٥١٣)	٢.٥٩٧.٠١٩
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
(مدفوعات) مقبوضات فى بنوك سحب على المكشوف	(١٦)	٨,٤٧٢,٠٧٩	٩,٤٧٢,٨٠٣
مقبوضات الالتزامات طويلة الاجل		(١,٦٦٦,٣٣٤)	٢,١٧٤,٨٧٨
التزامات ضريبة مؤجلة		(٩٠,٧٠٩)	
فوائد مدينة		(٥٢٨,١٠٤)	(٣٨٤,٥١١)
فوائد دائنة		٣١,٢١٨	٢٤,٤٤٦
فروق مجمعة لترجمة القوائم المالية		(٤,١٩٢,٣٤٦)	(٥٣,٧٣٦)
توزيعات ارباح مدفوعة		-	(٥٦,١٤٣)
صافي التدفقات النقدية (الناتجة من) أنشطة التمويل		٢,٠٢٥,٨٠٤	١١,١٧٧,٧٣٧
التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة		(١٠,٤٨٠,٠٩٥)	(٩٨٣,٨٣١)
النقدية وما في حكمها – أول الفترة	(١١)	٢٧,٨٩٢,٥٣٥	٢٣,٦٤٩,٥٤٩
النقدية وما في حكمها – أخر الفترة	(١١)	١٧,٤١٢,٤٤٠	٢٢,٦٦٥,٧١٨

- الإيضاحات المرفقة من (١) إلى (٢٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية المجمعة .

١ - التعريف بالمجموعة

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

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

تمتلك الشركة المساهمات الآتية في الشركات التابعة في ٣١ مارس ٢٠١٥ :

اسم الشركة	النشاط	البلد	نسبة المساهمة
نعيم للوساطة في الأوراق المالية	السمسرة في الأوراق المالية	مصر	%٩٩,٩٦
نعيم للأسهم والسندات *	السمسرة فى الاوراق المالية	الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠
نعيم للإستثمارات المالية	الخدمات المالية	مصر	%٩٩,٩٩
نعيم للتمويل العقارى	التمويل العقارى	مصر	%٩٨,٤
نعيم للخدمات الأستشارية **	الخدمات الاستشارية	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 العقارية	الإمارات العربية المتحدة	%١٠٠
نعيم لصناديق الاستثمار	صناديق الاستثمار	مصر	%٩٩
جولد كابيتال للتجارة	تجارة السلع	مصر	%٩٨,٨٠
ريكاب للاستثمارات المالية (ريكاب القابضة سابقا)***	الخدمات المالية	مصر	%٥٦,٥٦
العربية للمحاليات الطبيعية	صناعي	مصر	%٩٥

* تشتمل تلك المساهمات على مساهمات مباشرة و مساهمات غير مباشرة

** تمتلك شركة ريكاب للاستثمارات المالية المساهمات الآتية في شركاتها التابعة:

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

تم اعتماد القوائم المالية للشركة عن الفترة المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠١٥ في ١٢ مايو ٢٠١٥ طبقاً لقرار مجلس الإدارة فى ذلك التاريخ .

٢ - الغرض من الإعداد

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

٣ - أسس تجميع القوائم المالية

- تعد القوائم المالية للشركة القابضة وكذا الشركات التابعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية 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 المجموعة .
- أوراق القبض / الدفع فيما بين شركات المجموعة .

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

د - الأرباح غير المحققة فى تاريخ الميزانية المجمعة من المعاملات بين الشركة القابضة وشركتها التابعة 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 المجموعة 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 المجموعة ، وذلك عندما يكون للمجموعة القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية لتلك الشركات وذلك للحصول على منافع من أنشطتها وعند تقييم مدى وجود سيطرة فإنه يؤخذ فى الاعتبار حقوق التصويت الحالية والمحتملة فى تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة . ويتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة فى القوائم المالية المجمعة من تاريخ الإقتناء وحتى تاريخ فقد الشركات القابضة للسيطرة على الشركات التابعة .

استبعاد المعاملات عند التجميع

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

التوافق مع معايير المحاسبة

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

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 على أساس الأسعار السائدة للعملات بخلاف الدولار الأمريكي في ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة الناتجة بقائمة الدخل.

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

٤-٤ تحقق الإيراد

يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات عندما يتم تقديرها بدقة كافية فى تاريخ الميزانية ، و ذلك بحيث يمكن قياس الايراد بدقة و كذلك التأكد 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 الاستحقاق.
- يتم إثبات عمولات السمسرة الناتجة عن عمليات شراء وبيع الأوراق المالية لصالح العملاء بعد تنفيذ امر البيع أو الشراء وإصدار الفاتورة للعميل.
- يتم حساب أتعاب الإدارة شهريا بالنسبة 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.

- **إيرادات النشاط من عملية بيع العقارات والأراضي**

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

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

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

- **إيرادات الفوائد**

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

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 مالية .

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

يتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط اذا كان هناك تغيير في التقديرات المستخدمة لتحديد قيمة الاصل الاسترداديه منذ اثبات اخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، وتكون محدودة بحيث لاتتعدى القيمة الدفترية لأصل (نتيجة لرد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة) القيمة الاسترداديه 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 .

٦-٤ الاستثمارات

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

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

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

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

استثمارات فى شركات تابعة

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

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

استثمارات متاحة للبيع

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

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

استثمارات في شركات شقيقة

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

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.

يتم تقييم الاستثمارات في الشركات الشقيقة بالقوائم المجمعة بطريقة حقوق الملكية.

الأصول المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع

الأصول المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع هي الأصول المتداولة والتى من المتوقع استرداد قيمتها الدفترية من صفقة بيع - بشكل اساسى - وليس من الأستمرار فى استخدامها. يتم قياس تلك الأصول بالقيمة الدفترية او القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع ايهما اقل.

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

٧-٤ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة 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 .

٨-٤ الإحتياطي القانوني

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

٩-٤ ضرائب الدخل

يتم حساب ضرائب الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

ضرائب الدخل الجارية

يتم تقييم أصول 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 .

٤-١٠ 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 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 فى ضوء مبررات تقبلها الهيئة ، و يجب على مجلس إدارة الشركة عرض الأمر على الجمعية العامة غير العادية للشركة إذا تجاوزت مدة الاحتفاظ بالأسهم على ستة أشهر لتقرير ما يتبع فى شأنها.

٤-١٢ نظام أثابة و تحفيز العاملين

تم تقييم الأسهم المحتفظ بها بنظام أثابة وتحفيز العاملين بالقيمة العادلة لها (القيمة السوقية) عند أنشاء النظام وتخصيص الأسهم ، وفى نهاية كل فترة مالية ، يُعاد تقييمها بالقيمة العادلة لها (القيمة السوقية) ويتم أثبات قيمة الفروق الناتجة بأحتياطي خاص ضمن حقوق الملكية بالميزانية .

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 المجموعة 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.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم المجموعة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية مجمعة ، بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل . عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته 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 .

٤-١٨ المشروعات تحت التنفيذ

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

٤-١٩ اعمال تحت التنفيذ

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

يتم قياس الأعمال تحت التنفيذ لأحقا بالتكلفة او صافى القيمة البيعية أيهما اقل .

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

٤-٢٠ الاستثمارات طويلة الاجل

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

٤-٢١ التأجير التمويلي

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

٤-٢٢ الوحدات الجاهزة

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

٥ - أصول ثابتة

	مبانى	أثاث ومهمات مكاتب	أجهزة ومعدات مكتبية	سيارات	الإجمالي
	دولار أمريكى	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي	دولار أمريكي
التكلفة في					
١ يناير ٢٠١٥	٦٧٣,٧١٥	٤,٤٨٢,٤٤٧	٢,٠٨٦,٤٣٤	٢٣٥,٩٩٠	٧,٤٧٨,٥٨٦
إضافات العام	٣٢٩,٤٣٥	٢٢,٠٧٤	٣٠,٦١٠	-	٣٨٢,١١٩
إستبعادات العام	-	-	(٥٠٧)	-	(٥٠٧)
٣١ مارس ٢٠١٥	١,٠٠٣,١٥٠	٤,٥٠٤,٥٢١	٢,١١٦,٥٣٧	٢٣٥,٩٩٠	٧,٨٦٠,١٩٨
مجمع الإهلاك في					
١ يناير ٢٠١٥	(٥٨,٥٧٨)	(٢,٩١٥,٦٩٤)	(٢,١١٨,٧١٢)	(١٠٦,٢٢٣)	(٥,١٩٩,٢٠٧)
إهلاك الفترة	(١٢,٤٣٩)	(٥٩,٠٠٣)	(٤٢,٧٢٨)	(٥,١٦٠)	(١١٩,٣٣٠)
إهلاك استبعادات الفترة	-	-	١٥٨	-	١٥٨
اجمالى مصروف اهلاك العام	(٧١,٠١٧)	(٢,٩٧٤,٦٩٨)	(٢,١٦١,٢٨٢)	(١١١,٣٨٣)	(٥,٣١٨,٣٧٩)
٣١ مارس ٢٠١٥					
صافى القيمة الدفترية في :					
٣١ مارس ٢٠١٥	**٩٣٢,١٣٣**	**١,٥٢٩,٨٢٣**	**(٤٤,٧٤٥)**	**١٢٤,٦٠٧**	**٢,٥٤١,٨١٩**
٣١ مارس ٢٠١٤	٨٧,٤٦٣	١,٣٣١,١٧٨	٧٤,٠٧٨	٢٨,٢٧٧	١,٥٢٠,٩٩٦

٦ - مشروعات تحت التنفيذ

	الرصيد فى ٢٠١٤/١٢/٣١ دولار أمريكي	الاضافات خلال العام دولار أمريكي	الاستبعادات خلال العام دولار أمريكي	المحول ألى الاصول الثابتة دولار أمريكي	**الرصيد فى ٢٠١٥/٣/٣١ دولار أمريكي**
تجهيز مقر إداري بمنطقة القرية الذكية	٨٨١,٧١٩	٢١,١٧٠	-	-	٩٠٢,٨٨٩
	٨٨١,٧١٩	٢١,١٧٠	-	-	٩٠٢,٨٨٩

٧ - استثمارات متاحة للبيع

	٢٠١٥/٠٣/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٤/١٢/٣١ دولار أمريكي
استثمارات مقيدة بالبورصة	**٥٣,٤٦٨,٣٢٨**	٥٣,٠٨٠,٢٣٤
استثمارات غير مقيدة بالبورصة	**١٩,٧٠٢,٣٨٦**	١٩,٨٢٥,٩٠٢
	٧٣,١٧٠,٧١٤	٧٢,٩٠٦,١٣٦

* يتضمن رصيد الأسهم المقيدة بالبورصة المصرية عدد ٢٣,٠١٥,٧٢٦ سهم بقيمة عادلة تبلغ ٤٠,٩٦٧,٩٩٢ دولار أمريكي من الاستثمار في أسهم البنك المصري الخليجي مرهونة بخطاب ضمان صادر من البنك العربي الافريقي الدولى لصالح شركة نعيم للأسهم والسندات وذلك لضمان نشاط السمسرة.

٨- استثمارات طويلة الأجل

	نسبة المساهمة	**٢٠١٥/٠٣/٣١ دولار أمريكي**	٢٠١٤/١٢/٣١ دولار أمريكي
شركة مصر للمقاصة والايداع	%١,٥	٣٠٥,٨٠٨	٣٢٥,٠٢٨
صندوق ضمان التسويات	-	٤٥٧,١٦٨	٥٠٤,٥٨٢
صندوق تأمين المتعاملين	-	١٦,٤٢٦	١٧,٤٥٨
		٧٧٩,٤٠٢	٨٤٧,٠٦٨

٩- نظام إثابة وتحفيز العاملين

بلغ رصيد نظام إثابة وتحفيز العاملين في٢٠١٥/٣/٣١ مبلغ ١١,٤٧٧,٣٢٦ دولار أمريكي متمثلا في القيمة السوقية لأسهم النظام بمبلغ ٨,٩١٠,١١٧ دولار أمريكي بالإضافة للجزء النقدي بمبلغ ٢,٥٦٧,٢٠٩ دولار امريكي .

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 و تحفيز العاملين تم شرائها بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بغرض تمويل نظام الاثابة و التحفيز .

بتاريخ ٣١ مارس ٢٠١٥ تم إعادة تقييم هذه الأسهم بالقيمة العادلة (السوقية) بمبلغ ٨,٩١٠,١١٧ دولار أمريكي (١٠,٩٧٦,٠٦٤ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤) ليصبح صافى فروق التقييم السالبة لتلك الأسهم مبلغ ١٠,٠٦١,٦٧٠ دولار أمريكي في ٣١ مارس ٢٠١٥ أدرجت ببند فروق تقييم نظام إثابة وتحفيز العاملين ضمن حقوق الملكية بالقوائم المالية الدورية المستقلة (٨,١٨٩,٦٦٧ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤) .

٩- (تابع نظام إثابة وتحفيز العاملين (تابع)

وتتلخص حركة الأسهم بالنظام على النحو التالي :

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

١٠ - الشهرة

	٢٠١٥/٠٣/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
	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)**	١٠,٢٥١,٢٩٤	١٠,٢٥١,٢٩٤
شركة نعيم للأسهم والسندات***	٢,٧٥٠,٠٥٩	٢,٧٥٠,٠٥٩
شركه نعيم للاستثمارات المالية****	٣,١٠٣,٧٩٤	٣,١٠٣,٧٩٤
شركة يونيفاند كابيتال للاستثمارات المالية*****	٤٧٣,٣٢٧	٤٧٣,٣٢٧
	٥٦,٩٠٨,٥٦٧	٥٦,٩٠٨,٥٦٧

١١ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

	٢٠١٥٤/٣/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
دولار أمريكى		
نقدية بالصندوق	٣٠,٧٩٣	٤٤,٩٧٦
بنوك حسابات جارية	١١,٢٦٩,٥٧٣	٤,٠٨٧,٣٢٠
ودائع *	١,٣٩٢,٧٥٦	-
	١٢,٦٩٣,١٢٢	٤,١٣٢,٢٩٦
عملات أخرى		
نقدية بالصندوق	٢٢,٩٢٧	٨٧,٧٨٥
بنوك حسابات جارية	٤,٦٩٦,٣٩١	٢٢,٢٧٩,٦٩٨
ودائع *	-	١,٣٩٢,٧٥٦
	٤,٧١٩,٣١٨	٢٣,٧٦٠,٢٣٩
		٢٧,٨٩٢,٥٣٥
نقدية بالصندوق ولدى البنوك		
يخصم ودائع مرهونة أو أكثر من ثلاثة أشهر	-	-
النقدية وما في حكمها	١٧,٤١٢,٤٤٠	٢٧,٨٩٢,٥٣٥

١٢ - عملاء

	٢٠١٥/٠٣/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
عملاء	١٣,٠٦٤,١٠٨	١٥,٣٢٨,١١٤
يخصم :		
إنخفاض في قيمة العملاء	(٤٢٤,٨٧٧)	(٤٥١,٥٨٠)
	١٢,٦٣٩,٢٣١	١٤,٨٧٦,٥٣٤

يتضمن رصيد العملاء فى ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٢,٨٩٤,١٣٠ دولار أمريكى تتمثل فى قيمة أسهم مشتراه لصالح عملاء شراء بالهامش (٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢,٩٨٦,٨٩٧ دولار أمريكى).

١٣ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

	٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
أسهم مقيدة بالبورصة	٩,٥٣٩,٠٥٦	١,٨٠٦,٠٧١
أسهم غير مقيدة بالبورصة	٦٦,٥٦٦	٣,٩٣٧,٦٢٤
	٩,٦٠٥,٦٢٢	٥,٧٤٣,٦٩٥

١٤ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

	٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
تأمينات مستردة	٧٩٨,٢١١	٦٣٢,٣٩٧
رسوم إنشاء صناديق إستثمار	٦,٥٧٠	٦,٩٨٣
مصروفات مدفوعة مقدماً	٢,٠٧٥,٤٦٨	٢,٠٧٠,٦٤٨
عهد وسلف عاملين	٢٢٧,١٦٦	١٩٦,٥٨٧
موردون - دفعات مقدمة	١٣٦,٥٢٠	١٣٠,٠٧٠
إيرادات مستحقة	١,٠٥٨,٨٦٧	١,١٢٥,٢٣٢
مدفوعات تحت حساب شراء استثمارات	٩,٢٤٣,١٥١	٦,٤٢٦,٦١٣
شركة دار التجارة للمقاولات- ديتاك	٢٣٣,١٠٢	٢٤٥,٠١٧
الشركة الدولية للتأجير التمويلى - انكوليس	٤,٣٢٥,٦٠٩	٤,٥٩٧,٤٧٠
شركة اتحاد كابيتال	٩٥,٢٢٤	٩,٥٩٣,١٤٤
مقاصة بيع وشراء	٢,١٥٧,٨٢٥	-
مصلحة الضرائب	١٠,٥٠٣	٩,٩٣٣
شيكات تحت التحصيل و أوراق قبض	٤,٤٠٩,٥٤٠	٤,١٣٨,٣٤٢
أرصدة مدينة أخرى*	١٨,٨٢٤,٤١٩	٦,٩٨٤,٦٤٧
	٤٣,٦٠٢,١٧٥	٣٦,١٥٧,٠٨٣
الانخفاض فى أرصدة مدينة اخرى	(٢,٠٦٠,١٢٢)	(٢,٠٦٠,١٢٢)
	٤١,٥٤٢,٠٥٣	٣٤,٠٩٦,٩٦١

* تتضمن أرصدة مدينة أخرى مبلغ ٥٤,٣٢٦ دولار أمريكي تحت حساب قيمة مصاريف رسوم اصدار تراخيص صندوق أصول العقارية بدولة البحرين بقيمة ٥٠٠ مليون دولار أمريكي..

١٥- مخصصات

	٢٠١٥/٣/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٤/١٢/٣١ دولار أمريكي
الرصيد فى اول العام	٥٦٨,٥٩٨	٨٨١,٠١٨
مستخدم خلال العام	-	(٤٥,١٩٣)
مخصص انتفى الغرض منه	-	(٢٦٧,٢٢٧)
الرصيد فى اخر العام	٥٦٨,٥٩٨	٥٦٨,٥٩٨

١٦ - بنوك سحب على المكشوف

	٢٠١٥/٣/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٤/١٢/٣١ دولار أمريكي
بنك المشرق	-	١,٤٧٧,١٠٨
البنك الاهلى المتحد	-	-
بنك مصر	٨,٦٨٧	١٧
البنك المصرى لتنمية الصادرات	٦,٠٨٤,٧٣٣	٤,٤٠١,٥٧٦
البنك العربى الافريقى	٨,٢٥٧,٣٦٠	-
بنك كريدى اجريكول	-	-
	١٤,٣٥٠,٧٨٠	٥,٨٧٨,٧٠٠

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

١٧ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

	٢٠١٥/٣/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٤/١٢/٣١ دولار أمريكي
أوراق دفع	٣,٧٠٥,٦٣٧	٤,٠٤٣,٣٦٠
تأمينات للغير	١٦٧,٩٧٠	١٥٦,٨٤٩
قرض صندوق الاثابة	٢,٥٦٣,٨٣٨	٢,٥٦٣,٨٣٨
مصروفات مستحقة	١,٢٥٤,٩٠٤	١,١٨٩,٢٤١
أمناء الحفظ المركزى	٢٢,٧٣١	٢٤,٦٦٩
الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي	٥٠,٧٤١	٣٤,١٤٥
صندوق ضمان المخاطر	١,٠٧٨	٨٤٧
الجزء المتداول من أقساط التأجير التمويلى	٨٧٦,٤٥٥	٩٣١,٥٤٢
مصلحة الضرائب	١٥٨,٢٦٣	١٠٣,٠٨٤
الهيئة العامة للتنمية السياحية	٩٣٢,٧٨٤	٥٤٤,٥٨٢
إيرادات مقدمة	١,٤٩٨,٣٦٩	٧,٢٨٠,١٥٨
كوبونات مستحقة	١٧,٨٨٥	١٨,٠٧٨
أرصدة دائنة أخرى	٧,٢٦٠,٧٤٤	١,٨٠٩,٣٠٧
	١٨,٥١١,٣٩٩	١٨,٦٩٩,٧٠٠

١٨ - رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦٠٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي و بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي و يتمثل في ١٢٠٠٠٠٠٠٠ 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 ١٢٠٠٠٠٠٠٠ سهم إلى ٢٤٠٠٠٠٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية واحد دولار أمريكي
وتم الاكتتاب في كامل أسهم الزيادة . بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٨ ، اعتمدت الجمعية العامة العادية اقتراح مجلس إدارة الشركة بتوزيع سهم مجاني لكل ثلاثة أسهم بإجمالي مبلغ ٨٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي . وتم تسجيل أسهم الزيادة لدى شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي بتاريخ ١٦ يوليو ٢٠٠٨ ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على ٣٢٠٠٠٠٠٠٠ سهم قيمة السهم الأسمية دولار أمريكي واحد.

بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠٠٩ قرر مجلس إدارة الشركة إعدام ١٠٦٦٠٥٢٩ سهم بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٨) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع كما ظهر في الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ٣٠٩,٣٣٩,٤٧١ دولار أمريكي .

بتاريخ ١٤ أبريل ٢٠١١ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم اعدام عدد ٥٠١٧٤٧١ سهم بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٨) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٣٠٤,٣٢٢,٠٠٠ دولار أمريكي.

بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم اعدام عدد ١٠٤٣٢٥٢٩ سهم بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٨) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٩٣,٨٨٩,٤٧١ دولار أمريكي.
بتاريخ ٦ اغسطس ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم اعدام عدد ١٠٠٠٠٠٠٠ سهم بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٨) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٢٨٣,٨٨٩,٤٧١ دولار أمريكي.

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

١٩ - أسهم خزينة

وفقاً لمحضر اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ أغسطس ٢٠٠٨ قرر المجلس شراء نسبة ٤,٩% من أسهم الشركة وقد تم شراء عدد ١١١١٥٤٩٣ سهم خلال عامي ٢٠٠٨ و ٢٠٠٩ بإجمالي مبلغ ٧,٤٢٨,٢٣٥ دولار أمريكي .
بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠٠٩ قرر مجلس إدارة الشركة إعدام ١٠٦٦٠٥٢٩ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٧) 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 و تكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بالميزانية المستقلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ٣,٤٤٠,٥٣٨ دولار أمريكي.
بتاريخ ١٤ أبريل ٢٠١١ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ٥٠١٧٤٧١ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٧) والتى تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ٢,٦٥٤,٣٥٧ دولار أمريكى وقيمة اسمية تبلغ ٥,٠١٧,٤٧١ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بالميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر٢٠١١ بمبلغ ٢,٣٦٣,١١٤ دولار أمريكي ليصبح اجمالى قيمة احتياطى اسهم الخزينة ٥,٨٠٣,٦٥٢ دولار امريكى فى٣١ ديسمبر ٢٠١١.
بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ١٠٤٣٢٥٢٩ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٧) 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 المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ بمبلغ ٤,٨٢٧,٠٠٤ دولار أمريكي ليصبح اجمالى قيمة احتياطى اسهم الخزينة ١٠,٦٣٠,٦٥٦ دولار امريكى فى٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم شراء عدد ٥٠٠٠٠٠٠ سهم من أسهم الخزينة بمبلغ ١,٦٠٨,١٧٣ دولار أمريكى بغرض تمويل نظام الاثابة والتحفيز و تم تحويلها لنظام الاثابة بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١٣.
بتاريخ ٦ اغسطس ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ١٠٠٠٠٠٠٠ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية (إيضاح ١٧) والتى تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ٢,٨١٤,١٤٢ دولار أمريكى وقيمة اسمية تبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بالميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٦,٦٧١,١٠٩ دولار أمريكي ليصبح اجمالى قيمة احتياطى اسهم الخزينة ٦,٦٧١,١٠٩ دولار امريكى فى٣١ ديسمبر ٢٠١٣.
لا يوجد رصيد أسهم خزينة في ٣١ مارس ٢٠١٥ (لا يوجد رصيد أسهم خزينة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣).

٢٠ - التزامات طويلة الأجل

	٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
أوراق دفع	١,٢١٥,٩٩٩	٢,٠٢٨,٤٠٤
مكافآت نهاية الخدمة	٢٧٨,٤٧١	٢٦٠,٣٦٩
تسوية عقد تأجير تمويلى	-	٢٣٢,٨٨١
الحسابات الدائنة و الارصدة الدائنة الاخري	٤,٦٩٣,٦٥٦	٥,٣٣٢,٨٠٦
	٦,١٨٨,١٢٦	٧,٨٥٤,٤٦٠

٢١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

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

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

أ - خطر تقلبات العملات الأخرى بخلاف الدولار الأمريكي
يتمثل خطر العملات الأخرى في التغيرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأخرى وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأخرى .

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

ج - خطر الائتمان
تقوم الشركات بتسوية التزامتها البنكية بصفة دورية ، تجنبا لحدوث خسائر مالية غير متوقعة .

د - مخاطر السيولة
تقوم الشركات بصفة مستمرة بدراسة الموقف المالى الخاص بالسيولة لكافة بنود الميزانية و كذا نقوم باتخاذ الاجراءات الاحترازيو 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 وهذه التغيرات قد تؤدى الى تغير معدل الفائدة الفعلى للاداة دون حدوث اى تغير فى قيمتها العادلة .

٢٢ - وحدات جاهزة

	٢٠١٥/٣/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٤/١٢/٣١ دولار أمريكي
٩٤ شقة بمشروع رويال و راكين*	١٣,٢٦٢,٢٤٠	١٦,٩٦١,٦٤١
الدور الارضى بمبنى B١٦ بالقرية الذكية	١,٦٥١,٨٨٥	١,٦٥١,٨٨٥
مبانى المرحلة الأولى – القرية الذكية **	١٩,٢٦٤,٨٨١	٢٠,٤٧٥,٦٦٣
*	٣٤,١٧٩,٠٠٦	٣٩,٠٨٩,١٨٩

* يتمثل في تكلفة ٩٤ شقة بمشروعي رويال و راكين وذلك ضمن أرصدة شركة ريكاب للاستثمارات المالية .

** يتمثل في قيمة التكاليف المغطاة الخاصة بمباني المرحلة الاولى وذلك ضمن ارصدة شركة ريكاب للاستثمارات المالية .

٢٣ - الالتزامات العرضية

تكفل الشركة خطاب ضمان بمبلغ ٩,٢٢٥,٠٠٠ دولار أمريكي صادر من البنك العربي الافريقي الدولى لشركة نعيم للأسهم والسندات (شركة تابعة بدولة الإمارات) لصالح هيئة سوق المال بدبي وأبو ظبي وذلك لضمان نشاط السمسرة. تم إصدار خطاب الضمان مقابل تعهد الشركة بأن تحافظ في كل وقت على الحد الأدنى من التغطية بنسبة ٣٥٠% من قيمة خطاب الضمان وعليه فقد قامت الشركة برهن الأسهم المملوكة لها في البنك المصري الخليجي- الفرع الرئيسى والتي بلغت القيمة السوقية لها بمبلغ ٤٠,٥٧٣,٧٥٤ دولار أمريكي في ٣١ مارس ٢٠١٥ (إيضاح ١٣) وكذلك رهن الوديعة بالبنك العربي الافريقي الدولى التي تبلغ ١,٤٠٠,٠٠٠ دولار أمريكي (إيضاح ٣) .
يتضمن رصيد العملاء في ٣١ مارس ٢٠١٥ 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 - استثمارات فى شركات شقيقة

	نسبة المساهمة %	عدد الأسهم	٢٠١٥/٣/٣١ دولار أمريكي	٢٠١٤/١٢/٣١ دولار أمريكي
شركة اتحاد كابيتال	٣١,٣٢		٣,٥٣١,٩١٩	٣,٧٩٥,٧٧٣
شركة صندوق استثمار نعيم مصر	٢٥,٩٩	٢٥٩٩٠٠	٢٩١,٤٨٩	٣٢٢,٨٩٠
			٣,٨٢٣,٤٠٨	٤,١١٨,٦٦٣

٢٥ - 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.

٢٦ - اعمال تحت التنفيذ

	٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
	دولار أمريكي	دولار أمريكي
ارض مرسى علم	٣٤٩٩,٥١٨	٣,٧١٩,٤٥٩
مبانى المرحلة الاولى – القرى الذكية	٢٣,٩٣٠,٥٩٥	٢٥,٣٣٧,٨٦٨
مبانى وانشاءات	٥,٠٣٤,٧٧٩	٥,٣٥١,٢١١
دراسات وتجهيزات مشروع كريستال	٣٢,٤٦٤,٨٩٢	٣٤,٤٠٨,٥٣٨

٢٧- استثمارات متداولة محتفظ بها بغرض البيع

اسم الشركة	البلد	نسبة المساهمة	٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
			جنيه مصرى	جنيه مصرى
شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية *	مصر	٤٩%	١٨,٨٩٩,٥٤٥	١٨,٨٩٩,٥٤٥
			١٨,٨٩٩,٥٤٥	١٨,٨٩٩,٥٤٥

* تتمثل الاستثمارات المحتفظ بها بغرض البيع فى حصة مملوكة بنسبة ٤٩% لشركة النعيم للاستثمارات العقارية في شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية والتي بلغت تكلفة الاستثمارات بعد إعادة التقييم مبلغ ١٢٠,٠٣١,٠١٣ جنيه مصري في تاريخ شراء حصة من أسهم شركة النعيم للاستثمارات العقارية وذلك وفقاً للدراسة المعدة من مكتب بيكر تيلي والتي بموجبها قامت شركة ريكاب بشراء حصة في شركة النعيم للاستثمارات العقارية وتم إعداد دراسة خلال عام ٢٠١٤ لتقييم قيمة الاستثمارات فى شركة نايل بالم النعيم عن طريق مكتب فرست للاستشارات و التى اوضحت عدم وجود اى انخفاض للقيمة العادلة للاستثمار وتم خلال عام ٢٠١٤ إعادة تبويب الاستثمار فى شركة نايل بالم النعيم للتنمية العقارية المدرجة ضمن بند استثمارات فى شركات شقيقة كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ إلى استثمارات محتفظ بها بغرض البيع وذلك طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) الذي يتطلب إظهارها بصورة منفصلة عن بقية الاستثمارات حيث أن الشركة تسعي بجدية لبيعها ولكن بسبب ظروف السوق الاستثنائية لم تتمكن الشركة من بيعها ومازالت الإدارة جادة فى بيع هذا الاستثمار.

٢٨ - مبدأ فرض الاستمرارية

بناءً علي محضر إجتماع الجمعية العامة غير العادية لشركة بداية للاستثمار العقاري (شركة تابعة) المنعقدة في ٢٧ مارس ٢٠١٤ تم الموافقة علي تجميد نشاط الشركة من خلال وقف نشاط الشركة كلياً اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠١٤ وقد تم تسليم البطاقة الضريبية للشركة .

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