


شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢
وتقرير الفحص المحدود عليها

 **KPMG** حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة	
قائمة المركز المالي المجمعة	١
قائمة الدخل المجمعة	٢
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة	٣
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٤
السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٤٥-٥

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٢٢ ٢٢ ٣٥ - ٢٢ ٢٢ ٣٥ (٢٠٢)
تليفاكس : ٢٣ ٢٣ ٣٥ - ٢٣ ٢٣ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

مرتفعات الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوى
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدى : ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة

إلى السادة/ أعضاء مجلس إدارة شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المجمعة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - وشركاتها التابعة فى ٣٠ يونيه ٢٠١٢ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير فى حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. وإدارة الشركة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر مسئوليتنا فى التوصل إلى إستنتاج على هذه القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل إستفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسئولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقل الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية المراجعة التى تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكنا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التى قد يمكن إكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

الإستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المجمعة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - فى جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى المجمع للشركة فى ٣٠ يونيه ٢٠١٢ وعن أداؤها المالى المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسن بسيونى البيشة
سجل مراقب حسابات الهيئة العامة للقابة المالية رقم (٩٨)
KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون
١١

القاهرة فى ٢ أكتوبر ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠١٢/٦/٣٠ جنيه مصرى	إيضاح رقم	الأصول
٧٢ ٩٥٩ ٨١٤	٢٩٠ ٦٠٥ ٠٥٧	(٥)	أصول ثابتة (بالصافي)
١ ٦٤٣ ٣٩٣ ٩٧٤	١ ٤٥٦ ٥٣١ ٧٥٣	(٦)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢ ٢١٥ ٤٩٦ ٩٠٣	٢ ٥٠٧ ٦١٨ ٢١٢	(٧)	إستثمارات أخرى (بالصافي)
١ ٧٥٩ ٣٨٥	١ ٢٩٤ ٥١١	(١٦)	الضريبة المؤجلة
٣ ٩٣٣ ٦١٠ ٠٧٦	٤ ٢٥٦ ٠٤٩ ٥٣٣		إجمالي الأصول غير المتداولة
١٨ ١٦٩ ٨٩٨	١٧ ٩٣٠ ١٣٠	(٧)	إستثمارات أخرى
-	٣٢ ٥٣٢ ٣٤١	(٨)	أصول أخرى
٩٢٢ ٨٩١ ٩٨٠	١ ٠٣٦ ٨٩٢ ٦٩٥	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢	٢٣٨ ٨٧٠ ١٦٣	(١٠)	النقدية وما في حكمها
١ ١٠٧ ٣٠٢ ٦٠٠	١ ٣٢٦ ٢١٥ ٣٢٩		إجمالي الأصول المتداولة
٥ ٠٤٠ ٩١٢ ٦٧٦	٥ ٥٨٢ ٢٦٤ ٨٦٢		إجمالي الأصول
٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١١)	حقوق الملكية
١٨٧ ٣٣٥ ٤٩٥	١٠٧ ٩١٨ ٩١٣	(١٢)	رأس المال المصدر والمدفوع
(١ ٠٩٣ ٨١٠ ٣٥٣)	(١ ٩٤٥ ٩٧٩ ٢١٤)		إحتياطيات
(٧٧٣ ٥٣٦ ٤٦٠)	(٢٧٩ ٠٧٩ ١٣٧)		خسائر مرحلة
٢ ٦٧٨ ١١٣ ٦٨٢	٢ ٢٤٠ ٩٨٥ ٥٦٢		صافي خسائر الفترة / العام
٣٧٩ ٧١٣ ٨٨١	٣٧٥ ٨٨٦ ٧١٥	(١٣)	إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
٣ ٠٥٧ ٨٢٧ ٥٦٣	٢ ٦١٦ ٨٧٢ ٢٧٧		حقوق الأقلية
			إجمالي حقوق الملكية
١ ١٤٢ ٤٤١ ٤٣٦	١ ٨٤٩ ٣٥٥ ١٧٣	(١٤)	الإلتزامات
٢١ ٨٥٩ ٥٦٦	١٠ ٧٨٧ ٤٨٦	(١٥)	قروض طويلة الأجل
١ ١٦٤ ٣٠١ ٠٠٢	١ ٨٦٠ ١٤٢ ٦٥٩		الإلتزامات طويلة الأجل
			إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
٢١٠ ٢٥٢ ٠٠٠	٢٣٧ ٤٢١ ٤٣٨	(١٤)	قروض قصيرة الأجل
٤٠١ ٩٧١ ٧٦٦	٦٥٩ ٩٤٦ ٩٣٥	(١٧)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢٠٦ ٥٦٠ ٣٤٥	٢٠٧ ٨٨١ ٥٥٣	(١٨)	مخصص مطالبات متوقعة
٨١٨ ٧٨٤ ١١١	١ ١٠٥ ٢٤٩ ٩٢٦		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١ ٩٨٣ ٠٨٥ ١١٣	٢ ٩٦٥ ٣٩٢ ٥٨٥		إجمالي الإلتزامات
٥ ٠٤٠ ٩١٢ ٦٧٦	٥ ٥٨٢ ٢٦٤ ٨٦٢		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

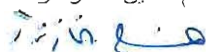
الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى ٤٥ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة
أحمد محمد حسنين هيكل

العضو المنتدب
هشام حسين الخازندار





شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		إيضاح
رقم	من ٢٠١٢/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١١/١/١
	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠
	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري	جنيته مصري
أتعاب إستشارات	(١-٢٦) ١٥ ٢٧٥ ٨٧٣	٣٣ ٠٢٧ ٤٠٥	١٥ ٤٩١ ١٦٨	٣١ ٠٣١ ٠٣٢
حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة	(١٩) (٦٧ ٥٨٢ ٧٤٣)	(١٣٥ ٢٣٠ ٣٠٥)	(١٣٢ ٣٦٣ ٩٥٩)	(١٩٥ ٩٨٣ ٥٠٨)
صافي نتائج أنشطة أخرى	(١-٢٠) (١٢ ٦٠١ ١٥٣)	(١٦ ٢١٦ ١٩٨)	-	-
إجمالي خسائر النشاط	(٦٤ ٩٠٨ ٠٢٣)	(١١٨ ٤١٩ ٠٩٨)	(١١٦ ٨٧٢ ٧٩١)	(١٦٤ ٩٥٢ ٤٧٦)
مصروفات إدارية وعمومية	(٢١) (٥٣ ٩٧٠ ٥٠١)	(٩٨ ٨٩٤ ٨٥٩)	(٥٤ ٧٠٥ ٣٣١)	(١٠١ ٩٤٦ ٨٨٧)
مصروفات أخرى	(٢٢،١-٩) (١٢ ٦٠٧ ٤٥٦)	(٢٢ ٤٧٠ ٢٦٤)	٦٠٢ ٣١١	(٤٩ ٨٣٤)
صافي خسائر النشاط	(١٣١ ٤٨٥ ٩٨٠)	(٢٣٩ ٧٨٤ ٢٢١)	(١٧٠ ٩٧٥ ٨١١)	(٢٦٦ ٩٤٩ ١٩٧)
إيراد (تكلفة) التمويل - بالصفاف	(٢٣) ٧ ٤٩٩ ٤٢٢	(٤٣ ٢٣٥ ٨٤٢)	(٦ ٦٣٩ ٩٤٥)	(٢٤ ٩١٩ ٥٠٦)
صافي الخسائر قبل الضرائب	(١٢٣ ٩٨٦ ٥٥٨)	(٢٨٣ ٠٢٠ ٠٦٣)	(١٧٧ ٦١٥ ٧٥٦)	(٢٩١ ٨٦٨ ٧٠٣)
الضريبة المؤجلة	(٢٤٠ ٥٦٠)	(٤٦٤ ٨٧٤)	٢١ ٨٠٠	٥٦ ٠٢١
صافي خسائر الفترة	(١٢٤ ٢٢٧ ١١٨)	(٢٨٣ ٤٨٤ ٩٣٧)	(١٧٧ ٥٩٣ ٩٥٦)	(٢٩١ ٨١٢ ٦٨٢)
توزع كالتالي:				
حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم	(١٢٢ ٩٦٣ ٨١٤)	(٢٧٩ ٠٧٩ ١٣٧)	(١٧٦ ٣٦٥ ٤٥٦)	(٢٨٧ ٧٣٣ ٢٣٣)
حقوق الأقلية	(١ ٢٦٣ ٣٠٤)	(٤ ٤٠٥ ٨٠٠)	(١ ٢٢٨ ٥٠٠)	(٤ ٠٧٩ ٤٤٩)
	(١٢٤ ٢٢٧ ١١٨)	(٢٨٣ ٤٨٤ ٩٣٧)	(١٧٧ ٥٩٣ ٩٥٦)	(٢٩١ ٨١٢ ٦٨٢)
نصيب السهم في الخسائر	(٢٤) (٠،١٤)	(٠،٣٢)	(٠،٢٧)	(٠،٤٣)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى ٤٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية Citadel Capital

(تَرْكُ الْعِلْمِ عَاقِبَتُهُ الْفَقْرُ)

قائمة التعبير في حقوق الملكية المجددة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

[illegible]

الإيضاحات الواردة إلى ٥: ٥ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه الوثائق وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠١١/٦/٣٠

جنيه مصرى

٢٠١٢/٦/٣٠

جنيه مصرى

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافى الخسائر قبل الضرائب

تسويات لمطابقة صافى الخسائر مع صافى النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل

إهلاك وإستيلاك

حصة الشركة في خسائر / أرباح شركات شقيقة

صافى التغير في القيمة السوقية للإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

فروق ترجمة عملات أجنبية

إيراد فوائد

مصروف فوائد

الإضمحلال في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

مخصصات إنتفى الغرض منها

المستخدم من المخصصات

خسائر التشغيل قبل التغيرات في الأصول والالتزامات المتداولة

التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

التغير في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

التغير في الأصول الأخرى

التغير في الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى

صافى النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار

مدفوعات لشراء أصول ثابتة

مدفوعات لشراء إستثمارات أخرى

مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

مخصصات من إسترداد إستثمارات مالية متاحة للبيع

صافى النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

مخصصات من قروض بنكية

صافى النقدية المتاحة من أنشطة التمويل

صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة

النقدية وما في حكمها في أول الفترة

النقدية المتعلقة بإقتناء شركات تابعة - إيضاح رقم (٢٠)

النقدية وما في حكمها في آخر الفترة

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى ٤٥ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

١ - مقدمة

أ - الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - طبقاً لأحكام القوانين المعمول بها في جمهورية مصر العربية ووفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقد تم قيد الشركة في السجل التجارى بالجيزة تحت رقم ١١١٢١ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٤.

ب - غرض الشركة

يمتد نشاط الشركة الأساسى فى منطقة الشرق الأوسط وشمال وشرق أفريقيا خاصة فى مصر والجزائر وليبيا وسوريا والسودان ويتمثل غرض الشركة فيما يلى:

- تقديم الإستشارات فى المجالات المالية والتمويلية للشركات على إختلاف أنواعها وإعداد وتقديم دراسات الجدوى الإقتصادية والهندسية والتكنولوجية والتسويقية والمالية والإدارية وترتيبات عقود الإقتراض ودراسات التمويل للمشروعات بصفة عامة بالإضافة لإعداد وتقديم الدراسات والإستشارات بشأن الترويج لمشروعات وتقديم الدعم الفنى اللازم فى هذا الشأن فيما عدا الإستشارات القانونية.
- الوكالة عن الشركات والمشروعات فى عمليات التفاوض والتعاقد بمختلف أنواعها ومراحلها وبوجه خاص مفاوضات عقود الإدارة والمشاركة والمعونة الفنية .
- إدارة وتنفيذ وإعادة تأهيل وهيكلة المشروعات.

ج - مقر الشركة

مقر الشركة هو الجيزة (٣ شارع اليمن - الدقى) .

د - نطاق القوائم المالية

القوائم المالية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ تتضمن القوائم المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة بالإضافة إلى نصيبها فى الشركات الشقيقة.

٢ - أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية المجمعة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تم إعتداد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢ أكتوبر ٢٠١٢.

٢-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والإلتزامات المالية التي تم إثباتها بالقيمة العادلة والتي تتمثل فيما يلي:

- الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
- الإستثمارات المالية المتاحة للبيع.
- المشتقات المالية المقيمة بالقيمة العادلة.
- الطرق المستخدمة لقياس القيمة العادلة مبينة بالإيضاح رقم (٤).

٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة. جميع البيانات المالية المعروضة بالجنيه المصري.

٤-٢ إستخدام التقديرات والحكم الشخصي

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والإلتزامات والإيرادات والمصروفات ، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

وتعتمد هذه التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة في ظل الظروف والأحداث الجارية، حيث يتم بناءً عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والإلتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم الإعتراف بأي فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تغيير تلك التقديرات، وإذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية ، عندئذ تدرج هذه الفروق في الفترة التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية.

وفيما يلي أهم البنود والإيضاحات المستخدم فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي:

- إيضاح رقم (١٨) المخصصات.
- إيضاح رقم (٦) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات المالية في الشركات التابعة والشقيقة.

٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

يتم تطبيق السياسات المحاسبية الموضحة أدناه بثبات على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية المجمعة ولدى جميع شركات المجموعة .

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتفق مع العرض الحالي للقوائم المالية.

١-٣ أسس تجميع القوائم المالية

١-١-٣ الشركات التابعة

- تتضمن القوائم المالية المجمعة كافة الشركات التابعة التي تسيطر عليها الشركة الأم وتتحقق هذه السيطرة بالقدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك بهدف الحصول على منافع من أنشطتها. كما يؤخذ في الاعتبار حقوق التصويت المستقبلية في القدرة على السيطرة والتحكم.
- يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية المجمعة بدءاً من تاريخ السيطرة على الشركة حتى تاريخ فقد هذه السيطرة.
- يتم الاستبعاد الكامل للمعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والأرصدة الناتجة عنها. كذلك يتم الاستبعاد الكامل للأرباح أو الخسائر الغير محققة والناتجة عن معاملات المجموعة مع الأخذ في الاعتبار أن الخسائر قد تشير إلى إنخفاض في قيمة الأصول المتبادلة مما قد يتطلب الاعتراف به في القوائم المالية.
- يتم تطبيق المعيار المصري رقم (٢٤) الخاص بضرائب الدخل على الفروق المؤقتة التي تنتج عن إستبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة.
- تعرض حقوق الأقلية في الميزانية المجمعة ضمن حقوق الملكية في بند منفصل عن حقوق مساهمي الشركة القابضة كما يعرض نصيب حقوق الأقلية في ربح أو خسارة المجموعة بشكل منفصل في قائمة الدخل المجمعة.
- لا يتم تجميع شركة تابعة في القوائم المالية المجمعة عندما تفقد الشركة القابضة سيطرتها في التحكم في السياسات المالية أو التشغيلية للشركة المستثمر فيها بهدف الإستفادة من أنشطتها.

٢-١-٣ تجاوز الخسائر لنصيب حقوق الأقلية

- قد تزيد حصة حقوق الأقلية من خسائر شركة تابعة عن حقوق ملكيتهم في تلك الشركة وفي هذه الحالة فإن تلك الزيادة بالاضافة إلى أية خسائر أخرى خاصة بحقوق الأقلية يتم تحميلها على حقوق الأغلبية فيما عدا تلك الخسائر التي يوجد على الأقلية إلزام تام على تحملها وبشرط أن تكون لديهم القدرة على عمل إستثمارات إضافية لتغطية الخسائر.
- وإذا حققت الشركة التابعة أرباحاً مستقبلية فإن هذه الأرباح تقيد على حقوق الأغلبية إلى المدى الذي يتم معه تغطية الخسائر التي سبق وتحملتها حقوق الأغلبية نيابة عن الأقلية.

٣-١-٣ الإستحواذ من حقوق الأقلية والشركات تحت السيطرة المشتركة

- يتم تجميع الأعمال الناتج عن الإستحواذ على حقوق الأقلية في الشركات الخاضعة لسيطرة المجموعة إعتباراً من تاريخ الإستحواذ أو أقرب فترة مالية تظهر ضمن أرقام المقارنة ويتم إعادة تبويب أرقام المقارنة إن أمكن.
- يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات التي تم الإستحواذ عليها بالقيمة الحالية التي تم الاعتراف بها مسبقاً في القوائم المالية المجمعة للشركة الأم وقت السيطرة.

- يتم إضافة بنود حقوق الملكية في الشركات المستحوذ عليها إلى بنود حقوق الملكية بالشركة الأم ماعدا حصة رأس المال، كما يتم تسجيل الزيادة النقدية المدفوعة للإستحواذ على حقوق الأقلية عن القيمة الاسمية لتلك الأسهم كزيادة عن القيمة الاسمية الناتجة عن الإستحواذ على شركات تحت السيطرة ضمن حقوق الملكية بالقوائم المالية المجمعة.

٣-١-٤ إستثمارات في شركات شقيقة

تتضمن القوائم المالية المجمعة الإستثمارات في الشركات الشقيقة والتي يكون للمجموعة فيها نفوذ مؤثر ، يتم إثباتها وفقاً لطريقة حقوق الملكية حيث يتم إثبات الإستثمار عند إقتناؤه بتكلفة الإقتناء ثم يتم زيادة أو تخفيض رصيد الإستثمار بنصيب المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها والمحققة بعد تاريخ الإقتناء كما يخفض رصيد الإستثمار بنصيبها في الأرباح الموزعة.

في حالة تجاوز خسائر الإستثمارات في الشركات الشقيقة قيمة الإستثمار لا يتم إثبات تلك الخسائر إلا في حالة وجود إلزام قانوني أو ضمني لتحمل تلك الخسائر ويتم إثباتها أيضاً في حالة الإلتزام بمدفوعات نيابة عن الشركات الشقيقة وفي حالة زيادة تكلفة إقتناء الإستثمار على حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحتملة في الشركات الشقيقة يتم إثباتها كشهرة. ويتم إدراج الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للإستثمار ، وبذلك تخضع للإضمحلال في قيمه الإستثمار.

٣-٢ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ الميزانية المجمعة على أساس الأسعار السائدة للعملة الأجنبية في ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة في تاريخ الميزانية المجمعة بقائمة الدخل.

٣-٣ ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية

تتم ترجمة الأصول والالتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية في تاريخ الميزانية المجمعة على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة، هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءً على متوسط سعر الصرف خلال السنة المالية المعد عنها تلك القوائم المالية، في حين يتم ترجمة بنود حقوق الملكية الأخرى وفقاً لأسعار الصرف التاريخية في تاريخ الإقتناء أو التأسيس. أما الفروق الناتجة عن الترجمة فيتم تبويبها ضمن حقوق الملكية بالقوائم المالية المجمعة في بند احتياطي فروق ترجمة عملات أجنبية.

٣-٤ الاعتراف والإستبعاد للأصول والالتزامات المالية

٣-٤-١ الاعتراف

تقوم المجموعة بالاعتراف الأولي للودائع والعملاء وأدوات الاقتراض بالقيمة العادلة في تاريخ نشأة المعاملة وباقي الأصول والالتزامات المالية (متضمنة التي يتم تبويبها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر) يتم الاعتراف الأولي بها عندما تصبح المجموعة طرف للتعاقد.

٣-٤-٢ الإستبعاد

تقوم المجموعة باستبعاد أصل مالي من الدفاتر عند إنتهاء الحقوق التعاقدية للحصول على تدفقات نقدية من هذا الأصل، أو عند القيام بتحويل تلك الحقوق التعاقدية للحصول على تدفقات نقدية على أن تتضمن عملية التحويل المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية هذا الأصل بصورة جوهرية. في حالة نشوء أو احتفاظ المجموعة بأي حق في الأصول المالية التي تم نقلها، يتم الاعتراف بذلك الحق كأصل أو التزام مستقل.

تقوم المجموعة باستبعاد التزام مالي من الدفاتر في حالة الإعفاء منه أو إلغائه أو انقضاء الالتزامات التعاقدية المتعلقة به.

عندما تحتفظ المنشأة بالحق التعاقدى لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي (الأصل المالي الأصلي) و لكن تأخذ على عاتقها بناء على حق تعاقدى سداد هذه التدفقات النقدية لطرف أو أطراف أخرى (المستلم النهائي) فإن على المنشأة معالجة هذه المعاملة كتحويل للأصل المالي عندما تتوافر كل الشروط الثلاثة التالية فقط :

(أ) ليس على المنشأة التزام لسداد مبلغ إلى المستلم النهائي ما لم يتم تحصيل مبلغ معادل من الأصل المالي الأصلي، ولا تعتبر السلفيات قصيرة الأجل التي تدفعها المنشأة مع الحق في الاسترداد لكامل المبلغ بالإضافة إلى الفوائد المستحقة بسعر الفائدة في السوق مخالفة لهذا الشرط.

(ب) أن يحظر على المنشأة طبقاً لعقد التحويل بيع أو رهن الأصل المالي الأصلي إلا إذا كانت ستقوم بتقديمه كضمان للمستلم النهائي لسداد التدفقات النقدية .

(ج) أن تكون المنشأة ملتزمة بتحويل أية تدفقات نقدية يتم تحصيلها بالنيابة عن المستلم النهائي بدون تأخير جوهري ، بالإضافة إلى أن المنشأة ليس لها الحق في إعادة استثمار هذه التدفقات النقدية ، فيما عدا الاستثمار في النقدية أو ما في حكمها خلال فترة التسوية القصيرة من تاريخ التحصيل إلى تاريخ السداد الفعلي للمستلم النهائي ، على أن تحول الفوائد الناتجة من تلك الاستثمارات إلى المستلم النهائي .

٣-٥ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها لمخاطر أسعار الصرف ومخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الإعراف بها أولاً بالقيمة العادلة كما يتم الإعراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها.

وفى تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيرات فى القيمة العادلة طبقاً لما يلى :

- التغيرات التى تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الإعراف بها مباشرة بحقوق الملكية إلى المدى الذى يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإعراف بها بقائمة الدخل إذا اعتبرت أداة التغطية غير فعالة.

- أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة علي الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم إستخدامها ، فإن المحاسبة عن التغطية يجب ان تتوقف مستقبلاً

والربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق الملكية تظل هناك حتي يتم إجراء المعاملات التجارية المقدرة مسبقاً.

وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق الملكية يتم ترحيله إلى الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق الملكية يتم ترحيله إلى الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.

– التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة قياس أداة التغطية بالقيمة العادلة (بالنسبة لأداة التغطية المشتقة) أو إعادة قياس المكون الأجنبي من القيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٣) (بالنسبة لأداة التغطية غير المشتقة).

ويتم تسوية القيمة الدفترية للبند المغطى بقيمة أرباح أو خسائر البند المغطى والتي تعزى إلى المخاطر المغطاة مع الاعتراف بها في الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الاعتراف بالأرباح أو الخسائر التي تعزى للمخاطر المغطاة في الأرباح أو الخسائر إذا كان البند المغطى أصلاً مالياً متاحاً للبيع.

٦-٣ الإقراض للغير

يتم الاعتراف بالقروض للغير بالتكلفة مخصصاً منها أي خسائر إضمحلل في قيمتها هذا ونقوم الشركة بتقييم هذه القروض في تاريخ الميزانية ، وفي حالة إضمحلل القيمة القابلة للإسترداد للقرض عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا القرض بقيمة خسائر الإضمحلل وتحمله على قائمة الدخل.

٧-٣ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة التي لا تتجاوز إستحقاقها ثلاثة أشهر من تاريخ الإقتناء وتتمثل في النقدية بالخزينة والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع.

٨-٣ الإستثمارات

١-٨-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة وفي تاريخ القوائم المالية يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلل في قيمة الإستثمار يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ الميزانية، أما الإستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم تقييمها بالرجوع الي أحد اساليب التقييم المقبولة ويتضمن ذلك استخدام معاملات محايدة حديثة أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تسعير الخيارات أو طرق التقييم الأخرى. وإذا لم تتمكن الشركة من تقدير القيمة العادلة فيتم قياس قيمتها بالتكلفة بعد خصم أي اضمحلل في القيمة.

٢-٨-٣ إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم تصنيف الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم إقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كانت الشركة تدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات بيعها وشراؤها بناء على قيمتها العادلة. ويتم إثبات التكاليف المتعلقة بإقتناء تلك الإستثمارات في الأرباح والخسائر. تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير في قيمتها في الأرباح والخسائر.

٣-٨-٣ إستثمارات أخرى

الأدوات المالية الأخرى الغير مشتقة يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة بإستخدام معدل العائد الفعلي مخصوما منها أى خسائر إضمحلال.

٩-٣ أسهم رأس المال

يتم تصنيف الأسهم العادية ضمن حقوق الملكية. عند إصدار أسهم عادية أو أسهم الخيار فإنه يتم الإعتراف بالتكاليف الإضافية المباشرة والمتعلقة بالإصدار كتخفيض من حقوق الملكية مخصوماً منها أى أثر ضريبي.

١٠-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٣-١٤)، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحمله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:-

نوع الأصل	العمر الإنتاجي المقدر
مباني وإنشاءات	٢٠ سنة
تحسينات في أماكن مستأجرة	٣ - ١٠ سنوات
الآت ومعدات	١٠ سنوات
أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	٤ سنوات
أجهزة وبرامج حاسب آلي	٢ - ٣ سنوات
وسائل نقل وإنتقال	٤ سنوات

يتم الإعتراف بتكلفة إحلال أحد مكونات الأصل كأصل جديد بعد إستبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ما كن من المحتمل تدفق منافع إقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الإحلال بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي الى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصول. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها.

١١-٣ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيله بها وفي الغرض الذي أفتت من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي أفتتت من أجله.

١٢-٣ أرباح / خسائر بيع أصول ثابتة

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أصل من الأصول الثابتة بمقارنة صافي عائد بيع لهذا الأصل بصافي قيمته الدفترية وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من الإستبعاد بقائمة الدخل.

١٣-٣ الأصول غير الملموسة

١-١٣-٣ الشهرة

تتمثل الشهرة (الموجبة والسالبة) في المبالغ الناشئة عن إقتناء شركة تابعة أو شقيقة والمشروعات المشتركة حيث أنها تمثل الفرق بين تكلفة الإقتناء وحصة المجموعة في القيمة العادلة وصافي الأصول المكتتاه في تاريخ الإقتناء.

- بالنسبة للشهرة السالبة يتم إدراجها مباشرة في قائمة الدخل عند تحققها.
- يتم إثبات الشهرة الموجبة بالتكلفة ناقصاً منها الخسائر الناجمة عن إضمحلال قيمتها.
- بالنسبة إلى الشركات الشقيقة فإن قيمة الشهرة تدخل ضمن تكلفة الإستثمار.

٢-١٣-٣ أصول غير ملموسة أخرى

يتم إثبات الأصول غير الملموسة الأخرى بتكلفة الإقتناء مخصوماً منها مجمع الإستهلاك وأي خسائر إضمحلال في قيمتها.

٣-١٣-٣ النفقات اللاحقة

يتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما تؤدي إلى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصل. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بما فيها الشهرة المتولدة داخلياً كمصروفات عند تحملها.

٤-١٣-٣ الإستهلاك

يتم إستهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة بطريقة القسط الثابت ويتم تحميلها على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر للأصول بخلاف الشهرة ، العمر الإنتاجي المقدر للأصول الغير الملموسة يتراوح من ٣ إلى ٢٠ سنة .

٣-١٤ الإضمحلال في قيمة الأصول

٣-١٤-١ الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء اختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان.
- يتم الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل . يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

٣-١٤-٢ الأصول غير المالية

- تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للمجموعة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة والمخزون في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال.
- يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الاستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر .
- يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ الميزانية. وفي حالة وجود مؤشرات لانخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال و ذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

١٥-٣ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء والأرصدة المدينة الأخرى قصيرة الأجل والغير محملة بفائدة بالتكلفة ناقصاً منها أي إضمحلال في قيمتها. إضمحلال العملاء والأرصدة المدينة الأخرى يتم عندما يتوفر دليل موضوعي على أن المجموعة لن تستطيع تحصيل كل القيم المستحقة طبقاً للشروط الأصلية للتعاقد مع العملاء. ومن المؤشرات على إضمحلال العملاء والأرصدة المدينة الصعوبات المالية الهامة للمدينين ، إحصائية إفلاسهم ، والعجز أو التقصير في السداد.

قيمة الإضمحلال عبارة عن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة منه والمخصومه بمعدل العائد الفعلي الأصلي .

القيمة الدفترية للأصل يتم تخفيضها بمخصص الإنخفاض ويتم الاعتراف بقائمة الدخل بقيمة الخسارة المرتبطة بالعملاء والأرصدة المدينة الأخرى و عندما لا يتم تحصيل العملاء والأرصدة المدينة الأخرى يتم تخفيض العملاء والأرصدة المدينة الأخرى مقابل مخصص الإنخفاض المكون ، الإسترداد اللاحق لما سبق تخفيضه يتم تحميله كإيراد بقائمة الدخل.

١٦-٣ الأصول الحيوية

الأصول البيولوجية والمنتجات الزراعية يتم تقييمها بالقيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع المقدرة. وتحدد القيمة العادلة للزروع على أساس القيمة الحالية لصافي التدفقات النقدية الناتجة عن الكمية المتوقعة من (الذرة، القطن، زهرة عباد الشمس) في نهاية الفترة المالية مقومة بسعر السوق للموسم التالي ناقصاً التكاليف المقدرة للحصاد والنقل، وللحصول على الكميات المتوقعة من هذه المحاصيل يتعين على الإدارة تقييم المتوقع منها للموسم واضعاً أحوال الطقس وبرامج الحصاد في الاعتبار. ولتحديد وتقييم سعر (الذرة، القطن، زهرة عباد الشمس) المتوقع، يتعين على الإدارة النظر في الأسواق التي سيتم بيع المحاصيل فيها للعام القادم سواء كانت مبيعات محلية أو مبيعات تصدير وتقييم المحلية منها والعالمية، وكذلك أسعار صرف العملات الأجنبية والقيمة الدفترية لتلك المحاصيل.

ويتم تقييم (الذرة، القطن، زهرة عباد الشمس) غير الناضج على أساس التكلفة حيث أن التكلفة تقارب القيمة العادلة نتيجة لقلّة التحولات البيولوجية التي حدثت بعد رصد التكاليف الأولية.

١٧-٣ المخزون

يثبت المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. وتتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع المقدّر في النشاط العادي مخصوماً منه التكلفة المقدرة لإستكمال البند بالإضافة إلى المصاريف البيعية. وتتمثل تكلفة الأسمدة والكيماويات وقطع الغيار في تكلفة الشراء بالإضافة إلى التكاليف المرتبطة بوصول المخزون إلى الموقع وبالحالة التي يكون فيها صالحاً للإستخدام، كما تتمثل تكلفة المخزون من منتجات الزراعات غير المستديمة في التكلفة الفعلية حتى تاريخ الحصاد علاوة على كافة عناصر التكاليف اللازمة لوصول المنتجات للمخازن. ويتم تحديد تكلفة المخزون وفقاً لما يلي :

مخزون الأسمدة والكيماويات وقطع الغيار وفقاً لطريقة المتوسط المرجح.

مخزون الإنتاج التام من منتجات الزراعات غير المستديمة بالقيمة العادلة في تاريخ الحصاد ناقصاً تكاليف البيع المقدرة.

٣-١٨ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى قصيرة الأجل بالتكلفة.

٣-١٩ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام قانوني حالي قائم أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن يتطلب تدفق لمنافع إقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ الميزانية المجمعة وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

٣-٢٠ الإقتراض بالفائدة

يتم الإعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفة المعاملة وبعد الإعتراف المبدئي يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أي فروق بين التكلفة والقيمة الإستردادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على أساس سعر الفائدة الفعلي.

٣-٢١ الإحتياطي القانوني

ينص النظام الأساسي للشركة على إقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانوني ويوقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدرأ يوازي نصف رأس مال الشركة المصدر، ومتى نقص الإحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع.

٣-٢٢ توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح كإلتزام في الفترة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

٣-٢٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر الفترة كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة ، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.
- هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة بإستخدام الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.
- يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.

- يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمجموعة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإنتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

٣-٢٤ نصيب السهم في الأرباح

تعرض المجموعة النصيب الأساسي والمخفض للسهم لأسهمها العادية . ويتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة صافي أرباح أو خسائر الفترة الخاصة بحملة الأسهم العادية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة. النصيب المخفض للسهم في الأرباح يتم تحديده بتعديل الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بكل الاحتمالات المخفضة للأسهم العادية والتي تتكون من السندات القابلة للتحويل وخيارات الأسهم الممنوحة للعاملين.

٣-٢٥ مزايا العاملين

٣-٢٥-١ نظام معاشات العاملين

تساهم المجموعة في نظام التأمينات الإجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية ، بموجب هذا القانون يساهم العاملون وأصحاب العمل في النظام بنسبه ثابتة من الأجور ويقتصر إلزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق.

٣-٢٥-٢ المزايا الأخرى قصيرة الأجل

يتم قياس إلتزامات المزايا الأخرى قصيرة الأجل على أساس القيمة الحالية وتسجل كمصروفات عند تقديم الخدمة . يعترف بالإلتزام للقيمة المتوقع سداده للمكافآت قصيرة الأجل أو خطط مشاركة الأرباح في حالة ما إذا كان لدى الشركة إلتزام قانوني أو مستدل عليه نتيجة لتقديم مثل تلك المزايا في الماضي ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام.

٣-٢٦ الإيرادات

٣-٢٦-١ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات بيع الإستثمارات المالية والعقارية في تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.

٣-٢٦-٢ إيراد الخدمات

يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات المؤداة في الأرباح أو الخسائر بنسبة إتمام المعاملة في تاريخ التقرير عنها .يتم تقدير نسبة الإتمام بالرجوع إلى الأعمال المؤداة.

٣-٢٦-٣ العمولات

عندما تتصرف الشركة كوكيل أكثر من كونها صاحبة المعاملة فإن الإيراد المعترف به يكون صافى من قيمة العمولة المدفوعة من الشركة.

٣-٢٦-٤ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للمجموعة في إستلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإقضاء ويتم إدراجها ببند إيرادات أخرى بقائمة الدخل.

٣-٢٦-٥ إيراد الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد بقائمة الدخل على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

٣-٢٦-٦ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لعقود الإدارة.

٣-٢٦-٧ أتعاب الإستشارات

يتم حساب أتعاب الإستشارات بنسب مئوية "محددة طبقاً لشروط التعاقد" مع الشركات التي تقوم الشركة بإدارتها بمجرد تقديم الخدمة.

٣-٢٦-٨ المبيعات

يتم إثبات مبيعات البضائع بالقيمة العادلة للمقابل المستلم بعد خصم المردودات والخصم المسموح به ، ويتم الاعتراف بإيراد مبيعات البضائع عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضائع إلى المشتري ، وأن قيمة الإيراد يمكن قياسها بطريقة يعتمد عليها.

٤- تحديد القيمة العادلة

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والالتزامات المالية والغير مالية.
تحديد القيمة العادلة القابلة للقياس والإفصاح عنها يتم باستخدام الطرق التالية كلما كان ذلك ممكناً وفي ضوء المعلومات المتوافرة أيضاً يتم الإفصاح عن تلك الطرق المستخدمة ضمن الإيضاحات الخاصة بالأصول أو الالتزامات.

١-٤ الأصول غير الملموسة

تثبت الأصول غير الملموسة بالتكلفة التاريخية وتستهلك على مدة من ٢٠:٣ سنة.
الأصول غير الملموسة الأخرى والتي ليس لها عمر إستخدامى محدد تقاس بالتكلفة مخصصاً منها خسائر الإضمحلال.

٢-٤ الإستثمار فى أدوات حقوق الملكية وأدوات الدين

القيمة العادلة للأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق والأصول المالية المتاحة للبيع تتحدد بناءً على أسعارها السوقية فى تاريخ الميزانية. الإستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق تحدد قيمتها العادلة لأغراض الإفصاح فقط.

٣-٤ عملاء وأوراق القبض

القيمة العادلة للعملاء وأوراق القبض - بإستثناء أعمال المقاولات تحت التنفيذ - تقدر بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل الفائدة الفعال فى تاريخ الميزانية.

٤-٤ الإلتزامات المالية الغير مشنقة

القيمة العادلة والتي يتم تحديدها لأغراض الإفصاح فقط تحسب بناءً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل الفائدة الفعال فى تاريخ الميزانية.

٥-٤ المخزون

القيمة العادلة للمخزون المستحوز عليه من خلال تجميع الأعمال يتحدد بناءً على قيمة المبيعات المقدرة للنشاط العادى مخصصاً منها التكاليف المقدرة لإتمام عملية البيع مضافاً إليه هامش ربح معقول بناءً على الجهد المطلوب لإتمام عملية بيع المخزون.

٥- أصول ثابتة

بيان	أرضي	مباني	تخصينات في أماكن مستأجرة	آلات ومعدات	أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	أجهزة وبرامج حاسب آلي	وسائل نقل وانتقال	مشروعات تحت التنفيذ*	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٢٠١٢/١/١	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٣٣.٧٤٢.٣٦٨	١٩٢.٧٢٠	---	٢٢.٩٧٢.٠٨٢	٧.٩٤٦.٢٤٠	٦٦٢.٨٣١	٢٠.٨٨٩.١٥١	١١٠.٤٠٥.٣٩٢
إقتناء شركات تابعة *	---	٥.٥٣٢.٣٥٦	٧.٨٧٩.٤٧٣	١١٤.٨٢٠.٥٥٩	٥.٤٨٦.١٧٨	٤.٦١.٢٧٧	٣.٦١١.٠٧٨	٦٨.٥٦٥.٥٥٠	٢٠.٦.٣٥٦.٤٧١
الإضافات	---	٤١.٢٧٥	---	٥٧٣.١٠٠	٤٧٣.٣٠.٦	٣٨.٤٧٨	٢٢٩.٩٢٣	٣٨.٣٩٤.٩٤٦	٣٩.٧٥١.٠٢٨
الإستبعادات	---	---	(٥٨.٢٦٩)	---	(١١٦.٤٠١)	(٦٦.٥٦٤)	---	---	(٢٤١.٢٣٤)
فروق ترجمة عملات أجنبية	---	١٤.٦٢٣	٧٠.٨٠٣	٦٧٩.٣٨٤	٢٤.١٢٦	(١.١١٨)	٩٠.٩٤٥	---	٨٧٨.٧٦٣
إجمالي التكلفة في ٢٠١٢/٦/٣٠	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٣٩.٣٣٠.٦٢٢	٨٠.٨٤.٧٢٧	١١٦.٠٧٣.٠٤٣	٢٨.٨٣٩.٢٩١	٨.٣٧٨.٣١٣	٤.٥٩٤.٧٧٧	١٢٧.٨٤٩.٦٤٧	٣٥٧.١٥٠.٤٢٠
مجمع الإهلاك في ٢٠١٢/١/١	---	٨.٤٣٥.٥٩٣	١٦٣.٥٠٨	---	٢٠.٨٦.٥٨٨	٧.٣٧٣.١٦٥	٦١٢.٧٢٤	---	٣٧.٤٤٥.٥٧٨
إقتناء شركات تابعة *	---	٤٠.٦.٤٦٤	---	١٦.٩٥٠.٦٨٦	٨٧٩.٣٣١	١٥٦.٢٣٧	٢.٠٥٢.٣٧١	---	٢٠.٤٤٥.٠٨٩
إهلاك الفترة	---	٨٩٩.٠٢٤	١٦.٢٤٠	٥.٧٨٥.٣٣٥	٩١٣.٤٥٨	٣.٠٢.١٠٩	٨٨١.٨٧٩	---	٨.٧٩٨.٠٤٥
الإستبعادات	---	---	(٥٨.٢٦٩)	---	(١١٦.٤٠١)	(٦٦.٥٦٤)	---	---	(٢٤١.٢٣٤)
فروق ترجمة عملات أجنبية	---	١.٠٦٦	(٦.٤٠٢)	٩٣.٢٥٨	١.٣٧٦	(٢.٦٧٧)	١١.٢٦٤	---	٩٧.٨٨٥
مجمع الإهلاك في ٢٠١٢/٦/٣٠	---	٩.٧٤٢.١٤٧	١١٥.٠٧٧	٢٢.٨٢٩.٢٧٩	٢٢.٥٣٨.٣٥٢	٧.٧١٢.٢٧٠	٣.٥٥٨.٢٣٨	---	٦٦.٥٤٥.٣٦٣
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٢/٦/٣٠	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٢٩.٥٨٨.٤٧٥	٧.٩٦٩.٦٥٠	٩٣.٢٤٣.٧٦٤	٦.٣٠.٩٣٩	٦١٦.٠٤٣	١.٠٣٦.٥٢٩	١٢٧.٨٤٩.٦٤٧	٢٩.٦٠٥.٥٧
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٢/١/٣١	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٢٥.٣٠.٦.٧٧٥	٢٩.٢١٢	---	٢.١١١.٤٩٤	٥٧٣.٧٥	٥٠.١٠٧	٢٠.٨٨٩.١٥١	٧٢.٩٥٩.٨١٤

* يتضمن بند مشروعات تحت التنفيذ مبلغ ٧٦٨ ٩٥٦ ١٠٦ جنيه مصري خاص بشركة سابينيا للحلول المتكاملة - إحدى شركات المجموعة - ويمثل قيمة المنصرف على تنمية وتطوير أراضي زراعية بالسودان ، مبلغ ٨٧٩ ٨٩٢ ٢٠ جنيه مصري قيمة المسد تحت حساب إنشاء وتجهيز مقر جديد للشركة الأم بالقوية الدكية.

* إيماء رقم (٢٠).

٦- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

تتمثل إستثمارات المجموعة في شركات تابعة وشقيقة فيما يلي:

نسبة المساهمة		القيمة الدفترية في	
٢٠١٢	٢٠١١	٢٠١٢/٦/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١
%	%	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٤٨,٨٨	٤٨,٨٨	١٠٠٠٦٨٦	١٣٤٦٦٧٠
٥٣,٠٠	٥٣,٠٠	٩٤٤٧٤٥١٤	٩٤٥٠٤٩٢٥
٤٠,٠٠	٤٠,٠٠	١٥٥٧٩٦١٧	١٥٧٩٢٩٣١
٣٩,٢٢	٣٩,٢٢	١٤١٥٦٦٢٦٠	١٥٣٠٨٣٣٧٢
٤١,٨١	٤٠,٩٨	٣٣٧٢٨١٩٢٠	٣٤٦٧٠٠٥٣٨
٥٨,٥١	٥٨,٥١	١٤٣٧١١٢١١	١٤٨٤٠٩٠٧٧
٤٧,٦٧	٤٧,٦٧	١٢١٩٩٢٣٨٨	٩٩٥٦٦٤٢٤
٤٩,٨١	٤٩,٨١	١٥٠٣٢٠٣٩١	٣٤٣٦٩٧٧٦٩
٢٩,٩٥	٢٩,٩٥	٣١١٧٥٣٣١	٥٠٤٤٦٦٩٠
٣٢,١٣	٣٢,١٣	٩٨١٥٥٤٨٤	١٠٩١٤٠٣٢١
٣٤,١٦	٣٤,١٦	١٣٣٦٠٩٧٠٣	١١٠٦١١٠٧٥
٢٥,٤٨	٣٣,٣٣	٢٢٥١٠٢٦٤	٢٥٤٥٠٢٠٧
٢١,٠٣	٢١,٠٣	١٣٤٦٣٧٤٠٦	١٣٦٧١٨٩١٦
٥١,٠٠	٥١,٠٠	٨٠٢٩٥٧٠	٧٩٢٥٠٥٩
٣٥,٠٠	--	٢٢٤٨٧٠٠٨	--
		١٤٥٦٥٣١٧٥٣	١٦٤٣٣٩٣٩٧٤

شركة الكاتب للتسويق والتوزيع

شركة فاروس القابضة *

شركة الشرق للمكتبات

شركة أسيك للتعيين (أسكوم)

*** Silverstone Capital Investments Ltd.

شركة دار الشروق *

Crandall Holdings Ltd.

الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

الشركة المتحدة للمسابك

Mena Home Furnishings Mall

Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.

شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)

Mena Glass Ltd.

شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر **

*** Ledmore Holdings Ltd.

الرصيد

* الشركة لا تقوم بتجميع هذه الشركات التابعة حيث أنها ليس لديها القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية لهذه الشركات وبالتالي ليس لها سيطرة عليها طبقاً للاتفاق مع المساهمين.

** الشركة لا تقوم بتجميع هذه الشركة التابعة حيث أن هناك عقد حق خيار شراء أسهم بنسبة ٤% من أسهمها ممنوح من شركة فايننشال أنلمتد للاستشارات المالية - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٩,٨٨% والشركة الأم للشركة المذكورة - لصالح طرف خارجي يمكن تنفيذه فى أى وقت وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ التحويل لتخفيض بذلك حقوق التصويت الممنوحة للشركة من ٥١% إلى ٤٧%.

*** بتاريخ ١٧ يناير ٢٠١٢ إنفق مساهمو شركة Silverstone Capital Investments Ltd علي فصل جزء من أنشطة الشركة إلى شركة Ledmore Holdings Ltd وذلك بالتكلفة علي أن يكون لكل مساهم نفس نسبة المساهمة الأصلية في تاريخ الفصل.

ملخص القوائم المالية للشركات الشقيقة

المصرفيات	الإيرادات	إجمالي الالتزامات	الالتزامات غير المتداولة	الالتزامات المتداولة	إجمالي الأصول	الأصول غير المتداولة	الأصول المتداولة	إجمالي الأصول المتداولة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٣ ٤٣٩.٧٦	٢ ٧٨٥ ٢٥٣	٨ ١٧٥ ٩٩٠	١ ١٠٩ ٦٧٨	٧.٦٦ ٣١٢	١٠.٦٨٤.٠٤٩	١٠.٢٤.٢٥	٩ ٦٦٠.٠١٤	
٢٥ ٧٤٩ ١٨٨	٢٥ ٦٩١ ٨٠٨	١٩٥٥٧٦.٦٣	٦٤٤.٠٩٥	١٩٤ ٩٣١ ٩٦٨	٣٤٠.٨٦٧ ٥٩٤	١٨٧ ٧٥٤ ٤٤٦	١٥٣ ١١٣ ١٤٨	
١١ ٢٥٦ ٢٣٤	١٠.٧١٦ ٨٢٠	٤ ٤٧٨ ٨٧٩	٤٣٣ ٩٥٤	٤.٠٤٤ ٩٢٥	١٧ ٧٤٩ ٣٠٥	٧ ٧٦٩ ٨٩٢	٩ ٩٧٩ ٤١٣	
٢٩٨.٠٦٤ ٥٦١	٢٨٦.٠٩٠ ٦٣٦	٥٩٣ ٩٧٦ ٨٨٦	٢٣٨ ٦٦٥.٥٦	٣٥٥ ٣١١ ٨٣٠	٩٨١ ٧١٢ ٩٠١	٧٦٦ ٢٨٧ ٦٣٥	٢١٥ ٤٢٥ ٢٦٦	
٥٥٦ ٧٨٤ ٦١٨	٦٢٢.٧٠.٥٨٤	١ ٤٢٢.١٩٦ ٦.٧	٢٦٦ ٢٥٠.٦٦٦	١ ١٥٦ ٧٦٨ ٩٤١	٢ ٦٩٣ ٤٠٤ ٣٢٩	٩١٧ ٧٣٢ ٩١٢	١ ٧٧٥ ٦٧١ ٤١٧	
٢٥ ٦١٨ ٩٧٥	١٨ ٤٨١ ٣١٢	٤٩ ٢٧٨ ٩٨٥	٢ ٩٧٣ ٧٩١	٤٦ ٣.٥ ١٩٤	٢٣٣ ٨١٨ ٧٤٦	٨٠.١٨١ ٤٥٥	١٤٣ ٦٣٧ ٢٩١	
٢٨ ٢٧٩ ٦٣٦	٧٤ ٣٧٥.٧٦	٥٦٩ ٥٤٩ ٦٨٣	--	٥٦٩ ٥٤٩ ٦٨٣	٨٤٣ ٩٧٤ ٨٠٩	٨١٥.٥٧ ٦٥٧	٢٨ ٩١٧ ١٥٢	
١ ٢٧٩ ٤٤٥ ٧٩٢	١.٠١٦ ٣٤٣.٦٧	٤ ٨٦٣ ٥٥٨ ٩١٣	٢ ٤٢١ ٤٥٣ ٢٦١	٢ ٤٤٢ ١.٥ ٦٥٢	٦ ٧٩٧ ٩٨٤ ٢.٦	٥ ١٧٨ ٤٣٩ ٢٣٤	١ ٦١٩ ٥٤٤ ٩٧٢	
٢٠.٤ ٥٦٦ ٧٦٩	١٤٨ ٩٨٣ ٨٢٢	٤٩٦ ٦٣٦ ٦٣٦	١٨٧ ٥٠٨ ١٦٧	٣.٩ ١٢٣ ٤٦٩	٥٩٧ ١.٨ ٦٩٣	٤٠.٧ ٣٣٣ ٨٤٤	١ ٨٩ ٧٧٤ ٨٤٩	
٤١.٠.٤ ١٦٧	١٢ ٥٨٩ ٦.٩	٤٠.٦ ٣٤٩ ٣٥٥	٢٩٥ ١٣٠.٤٦١	١١١ ٦١٨ ٨٩٤	٦٩٥ ٤٧٨ ٥٧٩	٦٥٦ ٢٧٨.٥٣	٣٩ ٢٠.٥٢٦	
٦١ ١٦٣ ٨٠٠	٢٦ ٥١٣ ٣٤٨	٤٢٨ ٦.٨.٠٧٩	٢٥٩ ٥٢٤ ٨٤٠	١٦٩.٠٨٣ ٢٣٩	٨٢٢ ٥.٦ ٨٥٣	٦٨٢ ٨٦٨ ٦٩١	١٣٩ ٦٣٨ ١٦٢	
٦٣ ٥١٣ ١٢٥	٥٤ ٥٩١ ٣٢١	٩٠.٨٨٤.٦٤	١٤ ٨٨٤.٦٤	٧٦.٠٠٠.٠٠٠	٢٤٠.٨٩٧ ٣٥٦	١٢٩ ٢٨٨ ٨٣٤	١١١ ٦.٨ ٥٢٢	
١٧٢ ١٩٨ ٥٩٩	١٦١ ٦٣٢ ٩٤٦	٦٩٤ ٤٧٩ ٣٢٩	٤٨٠.٧٥٣ ٥٥٢	٢١٣ ٧٢٥ ٧٧٧	١ ٥٠.٨ ٢٧٤ ٦٢٥	١ ٣٢.٠٨١ ٥٧٣	١٨٨ ١٩٣.٥٢	
٣٣ ٩١٦ ٩١٩	٣٤ ١٢٢ ١.٠٨	٤٩.٠٩٩ ٦٢٩	--	٤٩.٠٩٩ ٦٢٩	٥. ٣٦٨ ٧٧٤	١٩ ٣٥١ ٥٥٦	٣١.٠١٧ ٢١٨	
٦ ٥٥٥ ٧٩٣	٣.٦ ٧٤٠	٢٧ ٩٩١ ٥٠٥	١٠.٤٩٢.٠٤٥	٢٧ ٤٩٩ ٤٦٠	١٣٩ ٦١١ ٦٧٥	١٢٩ ٧٥٨ ٥٩٣	٩ ٨٥٣.٨٢	

شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
 شركة فاروس القابضة
 شركة الشرق للمكتبات
 شركة أسياك للتعبئة (أسكوم)
 Silverstone Capital Investments Ltd.
 شركة دار الشروق

Crandall Holdings Ltd.
 الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
 الشركة المتحدة للمساكن

Mena Home Furnishings Mall
 Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
 شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)

Mena Glass Ltd.

شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر
 Ledmore Holdings Ltd.

٧- إستثمارات أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
			إستثمارات غير متداولة
٩١٩ ٣٠٦ ٥٨٨	١ ٠٨٢ ٨٦٧ ٥٠٧	١-٧	إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)
٥٨٩ ٨٨٦ ٦٦٩	٧٥١ ٣٠٢ ٩٥٤	٢-٧	مدفوعات تحت حساب إستثمارات (بالصافى)
٦٦٠ ٩٥٢ ٥٩٠	٦٢٧ ٨٠٥ ٢٨٦	٣-٧	قروض لشركات ذات علاقة
٤٥ ٣٥١ ٠٥٦	٤٥ ٦٤٢ ٤٦٥	٤-٧	أخرى
٢ ٢١٥ ٤٩٦ ٩٠٣	٢ ٥٠٧ ٦١٨ ٢١٢		
			إستثمارات متداولة
			إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٨ ١٦٩ ٨٩٨	١٧ ٩٢٠ ١٣٠	٥-٧	
٢ ٢٣٣ ٦٦٦ ٨٠١	٢ ٥٢٥ ٥٣٨ ٣٤٢		

١-٧ تتمثل الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى إستثمار المجموعة فى عدد من الشركات الغير مقيدة ببورصة الأوراق المالية وبيانها كالتالى:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٠٥ ٥٦٩ ٢٥٢	٧٤٩ ٣١٣ ٢٩٠	Orient Investment Properties Ltd.
٣٩٠ ٤٦٨ ٠٠٠	٣٩٢ ٩٧٧ ٠٠٠	* Logria Holding Ltd.
٣٨٠ ٦٦١ ٢٤٦	٣٨٣ ١٠٧ ٢٣٢	* Golden Crescent Investment Ltd.
٢٦٦ ٣٤٥ ٣٧٧	٢٧٩ ١٩٦ ٥٣٦	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٦ ٣٣٠ ٩٢٦	٢٣ ٧٠٥ ٢٨٩	EFG Capital Partners Fund II & III
٨ ٥٨٠ ٨٨٣	١٨ ٠٩٢ ٢٥٦	Sphinx Turnaround
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
٣٤ ٩٥٨	٣٤ ٩٥٨	الشركة العربية السويسرية للهندسة
١ ٠٠٠	١ ٠٠٠	شركة ميدكوم الوطنية
٦٠١	٦٠٥	Underscore International Holdings
٦٠١	٦٠٥	Valencia Regional Investment Ltd.
١ ٦٧٨ ٠٣٦ ٢٤٠	١ ٨٤٦ ٤٧٢ ١٦٧	الإجمالى
(٧٥٨ ٧٢٩ ٦٥٢)	(٧٦٣ ٦٠٤ ٦٦٠)	مجمع الإضمحلال فى القيمة *
٩١٩ ٣٠٦ ٥٨٨	١ ٠٨٢ ٨٦٧ ٥٠٧	الصافى

* يتمثل مجمع الإضمحلال في إستثمارات مالية متاحة للبيع في الشركات التالية :

الرصيد في ٢٠١٢/٦/٣٠	فروق ترجمة عملات أجنبية	الرصيد في ٢٠١٢/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٩٢ ٩٧٧ ٠٠٠	٢ ٥٠٩ ٠٠٠	٣٩٠ ٤٦٨ ٠٠٠	Logria Holding Ltd.
٣٧٠ ٦٢٧ ٦٦٠	٢ ٣٦٦ ٠٠٨	٣٦٨ ٢٦١ ٦٥٢	Golden Crescent Investment Ltd.
٧٦٣ ٦٠٤ ٦٦٠	٤ ٨٧٥ ٠٠٨	٧٥٨ ٧٢٩ ٦٥٢	الرصيد

٢-٧ تتمثل المدفوعات تحت حساب إستثمارات في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٤ ٣٦٩ ٣٩٥	٧٤ ٨٤٧ ٢٦٤	Grandview Investment Holding
٢ ٠٣٥ ٩١١	٣ ٢٥٤ ٦٩٩	Fund Project
١٨ ٦٢١ ٩١١	١٨ ٦٢١ ٩١١	شركة فاروس القابضة
٣٦ ٤٦٩ ٧١٠	٣٦ ٧٠٤ ٠٥٢	Nile Valley Petroleum Ltd.
١٨ ٠٢٢	١٨ ١٣٧	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٢٠ ٩٦٠ ١١٨	٥٦ ٤٦٠ ٣٧٢	Mena Joint Investment Fund
٤٨ ٩٧٨ ٦٥٤	٨٦ ٦٢٦ ١٨٧	Africa Joint Investment Fund
٣٨ ٣٥٥ ٩٧٣	٣٨ ٦٠٢ ٤٣٣	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٦٦ ٣٤١ ٦١٥	١٦٧ ٤١٠ ٤٦٣	Ambience Rail Company (PTY) Limited
١٧٤ ٧٦١ ٢٢٢	١٧٥ ٨٨٤ ١٧٢	KU Railways Holdings Limited
٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠	٣٥ ٥١١ ٩٣٠	شركة أسكوم الإمارات للتعيين *
٨٦٨ ٦٥٣	٨٧٤ ٢٢٩	شركة سيتادل كابيتال القلعة - السعودية
٨ ١٠٤ ١٦٣	--	Sphinx Turnaround Funds
١ ٣٢٢	--	Valencia Assets Holding Ltd.
--	٩١ ٧٧٢ ٨٨٦	Orient Investment Properties Ltd.
--	٢٢٦ ١٤٩	Valencia Regional Investment Ltd.
٦٢٣ ١٨٤ ٦٣٩	٧٨٦ ٨١٤ ٨٨٤	الإجمالي
(٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠)	(٣٥ ٥١١ ٩٣٠)	مجمع الإضمحلال في القيمة *
٥٨٩ ٨٨٦ ٦٦٩	٧٥١ ٣٠٢ ٩٥٤	الصافي

٣-٧ تتمثل القروض الممنوحة للشركات ذات العلاقة فيما يلي:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم
٣٦٢ ٠٩٤ ٢٢٥	٣٨٥ ٢٠٤ ٧٤٤	١-٣-٧ الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٥٨ ١٠٧ ٠٩٣	--	٢-٣-٧ الشركة المتحدة للمسابك
٩٠ ١٠٨ ٠٠٠	٩٠ ٦٨٧ ٠٠٠	٣-٣-٧ Underscore International Holdings Ltd.
٦٩ ٠٨٣ ٨٠٠	٦٩ ٥٢٦ ٧٠٠	٤-٣-٧ Valencia Regional Investment Ltd.
٨١ ٥٦٠ ٤٧٢	٨٢ ٣٨٦ ٨٤٢	آخرون
٦٦٠ ٩٥٢ ٥٩٠	٦٢٧ ٨٠٥ ٢٨٦	الرصيد

٧-٣-١ قامت الشركة بإبرام عقدى قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة

٤٩,٨١% - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ ، ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ وذلك بمبلغ ٦٣٠ ٩٦٨ ٤٠ دولار أمريكي و ٨٨٧ ٠٦٤ دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقدين خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقدين ، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقدين يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة في نهاية مدة العقدين على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية.

وتتمثل الضمانات في قيام الشركة الوطنية للتنمية والتجارة برهن عدد من أسهم شركاتها التابعة التالية لصالح الشركة رهناً حيازياً لضمان أصل القرض :

شركة أسيك للأسمنت ٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم

الشركة العربية السويسرية للهندسة ٨٩٩ ٩٠٠ سهم

وتبلغ قيمة القرضين في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ٤٣٧ ٧١٤ ٦٣ دولار أمريكي (بما يعادل ٧٤٤ ٢٠٤ ٣٨٥ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٧٠٥ ٢٧٦ ٦٠ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٢٥ ٠٩٤ ٣٦٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ٩١٨ ٦٨٠ ١٤ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٩٤ ٧٥٧ ٨٨ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٢) مقابل ١٨٦ ٢٤٣ ١١ دولار أمريكي (بما يعادل ٦٧ ٥٤٠ ٠٧٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١).

٧-٣-٢ قامت الشركة بإبرام عقد قرض مساند للشركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٢٩,٩٥%

- بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠ وذلك بقيمة ١٨٧ ٥٦٣ ١١ دولار أمريكي على أن تكون مدة العقد ثلاث سنوات ويستحق أصل القرض والفوائد في نهاية مدة العقد ، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقد يحق للشركة تحويل قيمة القرض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية ، وتتمثل الضمانات في قيام الشركة المتحدة للمسابك برهن أسهم شركة العامرية للمعادن التابعة لها بنسبة ٩٩,٧٢% رهناً حيازياً من الدرجة الأولى لضمان أصل القرض . وقد قرر مجلس إدارة الشركة المتحدة للمسابك بتاريخ ٩ يناير ٢٠١٢ تحويل عقد القرض القابل للتحويل لأسهم إلى حساب جاري كقرض مساند يسدد على عشرة سنوات بفائدة ٦% سنوياً ، هذا وقد قامت الشركة بتحويل مبلغ القرض كحساب جاري مستحق على الشركة المتحدة للمسابك .

وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٩٠٨ ٦٧٢ ٩ دولار أمريكي (بما يعادل ١٠٧ ٠٩٣ ٥٨ جنيه مصري) متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ٨٠٨ ٥٤٢ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٩ ٢٦٧ ٩٥٦ جنيه مصري)

٧-٣-٣ قامت شركة Citadel Capital for International Investments Ltd. - شركة تابعة بنسبة ١٠٠%

- بمنح قرض لشركة Underscore International Holdings Ltd. - شركة مملوكة بنسبة ١٠% - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠١٠ وذلك بقيمة ١٥ مليون دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٦٨٧ ٠٠٠ ٩٠ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مقابل مبلغ ١٠٨ ٠٠٠ ٩٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) بغرض

شراء عدد ٧٥٤ ٠٩٨ سهم بنسبة ٢,٨٣% في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة على أن تكون مدة القرض سنتين مقابل فائدة تساوي معدل العائد الداخلي (IRR) لشركة Underscore International Holdings Ltd. مخصصاً منه ١% كأتعاب للشركة السابقة ويتم إستحقاق الفائدة عند بيع هذه الاسهم.

٧-٣-٤ قامت شركة Alder Burke Investments Ltd - شركة تابعة بنسبة ١٠٠% - بمنح قرض لشركة Valencia Regional Investment Ltd - شركة مملوكة بنسبة ١٠% - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠١٠ وذلك بقيمة ١١ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٦٩ ٥٢٦ ٧٠٠ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مقابل مبلغ ٦٩ ٠٨٢ ٨٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) بغرض شراء عدد ٣ ٥٨٢ ٥٥٥ سهم بنسبة ٢,١٣% في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة على أن تكون مدة القرض سنتين مقابل فائدة تساوي معدل العائد الداخلي (IRR) لشركة Valencia Regional Investment Ltd مخصصاً منه ١% كأتعاب للشركة السابقة ويتم إستحقاق الفائدة عند بيع هذه الاسهم.

٧-٤ تتمثل الإستثمارات الأخرى في مبلغ ٧ ٥٤٩ ٤٥٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٥ ٦٤٢ ٤٦٥ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مقابل مبلغ ٤٥ ٣٥١ ٠٥٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) مجمد لدى سيتي بنك لندن لصالح شركة Ambience Ventures Ltd - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٧٥% - وذلك لضمان جدية قيام شركة Ambience Ventures Ltd بسداد حصتها المقررة في زيادة رأسمال شركة KU Railways Holding Limited المقررة مستقبلاً.

٧-٥ تتمثل الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في:		
٢٠١٢/٦/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٢٠١ ٧٤٦	١ ٣٩٩ ٦٦٤	شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
١ ٤٣٦ ٤٨٢	١ ٥٨٥ ٩٠١	شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات
١٥ ٢٨١ ٩٠٢	١٥ ١٨٤ ٣٣٣	شركة طاقة عربية
١٧ ٩٢٠ ١٣٠	١٨ ١٦٩ ٨٩٨	الرصيد

تتمثل الإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في أسهم شركات مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة طاقة عربية.

٨- أصول أخرى

إيضاح	٢٠١٢/٦/٣٠	٢٠١١/١٢/٣١	
رقم	جنيه مصري	جنيه مصري	
١-٨	١١ ٦٩٤ ٨٧٥	--	أصول بيولوجية
٢-٨	٢٠ ٨٣٧ ٤٦٦	--	المخزون
	٣٢ ٥٣٢ ٣٤١	--	الرصيد

٨-١ تتمثل الأصول البيولوجية في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	١١ ٦٩٤ ٨٧٥	نباتات (قطن ، ذرة ، عباد الشمس)

٨-٢ يتمثل المخزون في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	١٦ ٦٢٥ ٤٣٠	أسمدة
--	١ ٨٢٠ ٤٥٧	كيماويات
--	١ ٣٤٣ ٩٨٧	بذور
--	١ ٠٤٧ ٥٩٢	قطع غيار
--	٢٠ ٨٣٧ ٤٦٦	الرصيد

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
٩٠٣ ٥٦٣ ٥٦٤	٩٨٩ ٣٤١ ٣٩٤	١-٩	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
١٩ ٣٢٨ ٤١٦	٤٧ ٥٥١ ٣٠١	٢-٩	أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)
٩٢٢ ٨٩١ ٩٨٠	١ ٠٣٦ ٨٩٢ ٦٩٥		الرصيد

٩-١ يتمثل المستحق على الأطراف ذات العلاقة في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٤ ٩٨٠ ٣٥٢	٣٥ ٢٠٤ ٨٦٣	١ ٩٢٩ ٣٧٨	٣٣ ٢٧٥ ٤٨٥	* Logria Holding Ltd.
٥٧ ٥٧٤ ١٨٢	٩٣ ٢٣١ ٧٣٨	٩٠ ٥٨٥ ٧٠٩	٢ ٦٤٦ ٠٢٩	Mena Home Furnishings Mall
				Citadel Capital Transportation Opportunities
٢٠ ٩٨٨ ١٩٢	٦٠ ٤٥٤ ٥٧٢	٥٩ ٧٩٥ ٠٤٨	٦٥٩ ٥٢٤	Ltd.
٨ ٩٦٦ ٩٣٠	٦ ٤٦٥ ٢١٦	--	٦ ٤٦٥ ٢١٦	Silverstone Capital Investments Ltd.
٥٣ ٢٩٣ ٥٤٨	١٧٦ ٢٥١ ٦٥٧	١٦٨ ٦٧١ ٦٩٦	٧ ٥٧٩ ٩٦١	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١١٤ ٠٢٢ ٥١٦	٤٠ ٣٦٢	٤٠ ٣٦٢	--	Orient Investment Properties Ltd.
٢١ ١٧٥ ٦٦٧	٢٣ ٠٦٦ ٢٣٩	--	٢٣ ٠٦٦ ٢٣٩	Golden Crescent Investment Ltd.
١٥ ٠١٨ ٠٠٠	٧ ٤٩٥ ١٣٦	--	٧ ٤٩٥ ١٣٦	شركة أسيك للأسمنت

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤ ٨٠٥ ٧٦٠	٧ ٢٥٤ ٩٦٠	--	٧ ٢٥٤ ٩٦٠	Sphinx Glass Ltd.
٤ ٥٤٧ ٤٥١	٦ ٨٦٥ ٠٠٦	--	٦ ٨٦٥ ٠٠٦	Mena Glass Ltd.
٣٤٦ ٣٧٤	٤٥١ ٨٣٩	--	٤٥١ ٨٣٩	Mena Joint Investment Fund
٢ ٥٩٣ ١٤٠	١ ٢٣٦ ١٧٩	--	١ ٢٣٦ ١٧٩	Africa Joint Investment Fund
				Citadel Capital Transportation Opportunities
٥ ٩٦١ ٤٤٩	٣ ٣٢٠ ١٩٨	--	٣ ٣٢٠ ١٩٨	II Ltd.
٣٧٢ ٧٨٩	٥٧٥ ٥٠٢	--	٥٧٥ ٥٠٢	Africa JIF HOLD CO I
١ ٦٠٣ ٠١٥	٢ ٢١٦ ٢٤٠	--	٢ ٢١٦ ٢٤٠	Africa JIF HOLD CO III
٣٧٢ ٧٨٩	٥٧٥ ٥٠٢	--	٥٧٥ ٥٠٢	Mena JIF HOLD CO I
٤٢ ٤٦٣ ٢٠٢	٤٥ ٧٦٣ ٠٥٤	٤٥ ٧٦٣ ٠٥٤	--	Grandview Investment Holding
٢٤ ٠٨٣ ٥٣٣	٤٩ ٣٣٣ ٧٢٨	٤٩ ٣٣٣ ٧٢٨	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٤٦ ٦٩٥ ٠٢٢	١٥٩ ١٤٥ ٤٣١	١٥٩ ١٤٥ ٤٣١	--	Golden Crescent Finco Ltd.
١٩٩ ٠٨٦ ٢٧٣	٢١٠ ٦٣٤ ٦٨٧	٢١٠ ٦٣٤ ٦٨٧	--	* Emerald Financial Services Ltd.
١٢٨ ٥٢٤ ٠٤٣	١٣٦ ٠٠٦ ٣٤٠	١٣٦ ٠٠٦ ٣٤٠	--	Nile Valley Petroleum Ltd.
٢ ٧٤٥ ٥٢٥	٨٦٥ ٣٩٠	٨٦٥ ٣٩٠	--	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
٤ ٠٨٢ ٩٩٦	١٠ ١٢٤ ٦٧٥	١٠ ١٢٤ ٦٧٥	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٤٦ ٦٣٥ ٥٥٧	١٥٤ ٥٨١ ٧٢١	١٥٤ ٥٨١ ٧٢١	--	الشركة المتحدة للمسابك
٢٢ ٧٠٧	٢٢ ٨٥٣	٢٢ ٨٥٣	--	Citadel Capital East Africa
١٩٣ ٣١٢	٢٩٧ ٧٠٢	٢٩٧ ٧٠٢	--	شركة سينادل كابيتال القلعة - السعودية
٢٨ ٨٥٥ ٢٠١	٤٠ ٨٥٥ ٢٠١	٤٠ ٨٥٥ ٢٠١	--	شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات *
١ ٤٠٠ ٧٨٩	٩ ٥١٣ ٦٧١	٩ ٥١٣ ٦٧١	--	الشركة العربية للتكرير - إيضاح رقم (١٤-٤)
١٨٨ ٢٥٠ ٤٧٦	---	--	--	Valencia Assets Holding Ltd. - إيضاح رقم (٢٠)
٦ ٦٠٧ ٩٢٠	--	--	--	شركة سابينا للحلول المتكاملة
٢١٦ ٦٨٠	--	--	--	Valencia Regional Investments Ltd.
--	١ ٠٠١ ٦٧٣	١ ٠٠١ ٦٧٣	--	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
--	٢٧ ٥٠٧ ٩٥٤	٢٧ ٥٠٧ ٩٥٤	--	Ledmore Holdings Ltd.
--	٥ ٦٧٦ ٨٥٦	٥ ٦٧٦ ٨٥٦	--	Nahda
١ ١٦٦ ٤٨٥ ٣٩٠	١ ٢٧٦ ٠٣٦ ١٤٥			الإجمالي
(٢٦٢ ٩٢١ ٨٢٦)	(٢٨٦ ٦٩٤ ٧٥١)			مجمع الإضمحلال فى القيمة *
٩٠٣ ٥٦٣ ٥٦٤	٩٨٩ ٣٤١ ٣٩٤			الصافى

* يتمثل مجمع الإضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد فى	فروق ترجمة	التدعيم خلال	الرصيد فى	
٢٠١٢/٦/٣٠	عملات أجنبية	الفترة	٢٠١٢/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٠ ٨٥٥ ٢٠١	١١٤ ٨٠٩	١١ ٨٨٥ ١٩١	٢٨ ٨٥٥ ٢٠١	شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
٢١٠ ٦٣٤ ٦٨٧	١ ٣١٠ ٦٧٨	١٠ ٢٣٧ ٧٣٦	١٩٩ ٠٨٦ ٢٧٣	Emerald Financial Services Ltd.
٣٥ ٢٠٤ ٨٦٣	٢٢٤ ٥١١	—	٣٤ ٩٨٠ ٣٥٢	Logria Holding Ltd.
٢٨٦ ٦٩٤ ٧٥١	١ ٦٤٩ ٩٩٨	٢٢ ١٢٢ ٩٢٧	٢٦٢ ٩٢١ ٨٢٦	الرصيد

٩-٢ تتمثل الأرصدة المدينة الأخرى فى:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩٧ ٨٨٧	١٥٣ ٠٩٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢٣٢ ٤٠٢	٨٨٩ ٠٣٢	تأمينات لدى الغير
١١ ٢٢٨	١٥ ٢٨٤ ٩٨٩	دفعات مقدمة للموردين
٦٠٢ ٧٢٠	٦٠٤ ٥٨٠	غطاء خطابات ضمان
٥١٥ ٧٩٣	٤ ٥٣٨ ٢٧٦	عهد وسلف عاملين
٢ ٤٠٣ ٠٤٥	٢ ٣٣٧ ٥٥٩	إيرادات مستحقة
١٢ ٠١٤ ٤٠٠	١٣ ٣٠٠ ٧٦٠	قروض للغير
٣ ٣٥٠ ٩٤١	١٠ ٤٤٣ ٠١٢	أرصدة مدينة متنوعة
١٩ ٣٢٨ ٤١٦	٤٧ ٥٥١ ٣٠١	الرصيد

١٠- النقدية وما فى حكمها

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٦٨ ٧٧٢	٣٠٤ ٤٨٨	نقدية بالخرينة
١٥٩ ٠٣٤ ٢٧٢	٢٣٧ ٥٩٩ ٠٥٥	بنوك - حسابات جارية
١ ٣٥١ ٦٢٠	٦٠ ٤٥٨	بنوك - ودائع لأجل
١٦١ ٠٥٤ ٦٦٤	٢٣٧ ٩٦٤ ٠٠١	الإجمالى
٥ ١٨٦ ٠٥٨	٩٠٦ ١٦٢	أثر التغير فى أسعار الصرف
١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢	٢٣٨ ٨٧٠ ١٦٣	الرصيد

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٢٢٨ ٦٠٤ ١٠٨ جنيه مصري من كلاً من المستحق على الأطراف ذات العلاقة وإستثمارات أخرى (قيمة ماتم تحويله من الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة إلى حساب الإستثمارات الأخرى).
- مبلغ ٤٧٦ ٧٤٤ ٢٠ جنيه مصري من كلاً من متحصلات من إيراد فوائد والتغير في الإستثمارات الأخرى (قيمة الفوائد المستحقة خلال الفترة على الإستثمارات الأخرى).

١١- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ١٢٥ ٣٠٨ ٣ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانى مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) موزع على ٦٢٥ ٦٦١ سهم منها عدد ٧٥٠ ٢١٨ ٤٩٦ سهم عادى و ٢٥٠ ٤٠٦ ١٦٥ سهم ممتاز وذلك بقيمة إسمية ٥ جنيه مصري.

- قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٣ أغسطس ٢٠١١ زيادة رأس المال المصدر من ١٢٥ ٣٠٨ ٣ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانى مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) إلى ١٢٥ ٣٥٨ ٤ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانى وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) وذلك بزيادة قدرها ١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مليار وخمسون مليون جنيه مصرياً) عن طريق إصدار ٢١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة إسمية قدرها ٥ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة ٦٢٥ ٨٧١ سهم منها عدد ٧٥٠ ٢١٨ ٦٥٣ سهم عادى و ٢٥٠ ٩٠٦ ٢١٧ سهم ممتاز وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة خلال شهر أكتوبر ٢٠١١ وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠١١.

- يتميز السهم الممتاز بأن له ثلاثة أضعاف حق التصويت المقرر للسهم العادي على قرارات الجمعية العامة العادية وغير العادية وذلك طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة والمنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ وكذلك الفقرة رقم (٣) من المادة رقم (١٨) من النظام الأساسي للشركة ، وهذه الأسهم الممتازة مملوكة بالكامل لشركة Citadel Capital Partners Ltd. المساهم الرئيسي بالشركة .

ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

إسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة بالجنيه مصرى
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٨,٤٩	٢٢٠ ٢٩٢ ٢٤٨	١٠٠ ٤٦١ ٢٤١
سليمان بن عبدالمحسن بن عبدالله أبانمي	١٥,١٦	١٠٠ ١٣٢	٠٠٠ ٥٠٠ ٦٦٠
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	٧,٤٩	٥٦٥ ٣١٨ ٦٥	٨٢٥ ٥٩٢ ٣٢٦
مساهمون آخرون	٤٨,٨٦	٢١٥ ٩١٤ ٤٢٥	٠٧٥ ٥٧١ ١٢٩ ٢
	١٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٠٠٠ ١٢٥ ٣٥٨ ٤

١٢ - الإحتياطات

١-١٢ الإحتياطي القانوني

ينص النظام الأساسي للشركة على إقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانوني ويوقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدرأ يوازي نصف رأس مال الشركة المصدر، ومتى نقص الإحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع. هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع ولكن يمكن إستخدامه لمقابلة الخسائر أو لزيادة رأس المال.

٢-١٢ إحتياطي القيمة العادلة

يشمل إحتياطي القيمة العادلة صافي التغير التراكمي في القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع إلى أن يتم بيعها أو إضمحلال قيمتها.

١٣ - حقوق الأقتية

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رأس المال المصدر
٤٠٤ ٥١٦ ٢٥٧	٤٠٧ ١١٥ ٣٣٠	مدفوعات لزيادة رأس المال
١ ٥٠١ ٨٠٠	١ ٥١١ ٤٥٠	حقوق ملكية أخرى
٢ ٢٠٦ ٥٣١	(٢٦ ٤٦٦ ٢١٨)	إحتياطي فروق ترجمة عملات أجنبية
(١ ٥٥٤ ٨٩٨)	(١ ٨٦٨ ٠٤٧)	صافي خسائر الفترة / العام
(٢٦ ٩٥٥ ٨٠٩)	(٤ ٤٠٥ ٨٠٠)	الرصيد
٣٧٩ ٧١٣ ٨٨١	٣٧٥ ٨٨٦ ٧١٥	

١٤ - قروض

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
١ ١٤٢ ٤٤١ ٤٣٦	١ ٨٤٩ ٣٥٥ ١٧٣	(٣،٢،١-١٤)	قروض طويلة الأجل
٢١٠ ٢٥٢ ٠٠٠	٢٣٧ ٤٢١ ٤٣٨	(٣،١-١٤)	قروض قصيرة الأجل
١ ٣٥٢ ٦٩٣ ٤٣٦	٢ ٠٨٦ ٧٧٦ ٦١١		الرصيد

١-١٤ قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع مجموعة سيتي بنك - البنك المدير - ومجموعة أخرى من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيربوس) وبضمان مؤسسة أوفريز برابفت إنفستمنت كوربريشن OPIC وذلك بغرض التوسع في إستثمارات الشركة وإعادة تمويل المديونيات القائمة على الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (والمتمثلة في القرض الممنوح للشركة بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ ولمدة ٥ سنوات والمبرم مع مجموعة من البنوك تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيربوس ومورجن ستانلى بنك وسيتي بنك لندن - البنك المدير ، على أن يتم سداداه على ثلاثة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣ ، وقد بلغ رصيد القرض ١٧١ ٩٥٧ ٨٠٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩١٢ ٩٨٤ ٠٣٢ ١ جنيه مصرى) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وحتى تاريخ إبرام عقد القرض الجديد).

٢-١٤ قامت الشركة الوطنية لإستشارات التكرير- إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٩,٩٩% - بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٠ بإبرام عقد قرض طويل الأجل مدته ٥ سنوات مع المصرف العربي الدولي يتم بمقتضاه منح الشركة قرض بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٩٠.٠٠٠ ٣٠٢ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مقابل مبلغ ٣٦٠.٠٠٠ ٣٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) بغرض شراء ٥٠ مليون سهم في شركة Orient Investments Properties Ltd. - شركة مملوكة بنسبة ٣١,٧٦% - وذلك بضمان رهن الأسهم المشتراه في شركة Orient Investments Properties Ltd. لصالح البنك ويحق للبنك نقل ملكية تلك الأسهم لصالحه في أى وقت يشاء مقابل التمويل الممنوح للشركة الوطنية لإستشارات التكرير وقد إتفق الطرفان على عائد يبلغ ٩٢٦ ٦٠٨ ١٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٤٥ ٣٦٨ ٩٤ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٢) مقابل (٩٤٠ ٧٦٥ ٩٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) خلال مدة العقد على أن يتم تغلية رصيد القرض بقيمة الفوائد المستحقة وقد بلغت قيمة الفوائد المستحقة حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ٨٨٩ ٧٩٢ ٤ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٨٤٨ ٩٧٦ ٢٨ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٨٨٩ ٢٢٠ ٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٥٢٤ ٣٤٨ ١٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) على أن يتم سداد كامل قيمة القرض بالإضافة إلى الفوائد المستحقة في نهاية مدة العقد في ٢١ ديسمبر ٢٠١٥ ليصبح إجمالي رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ٨٨٩ ٧٩٢ ٥٤ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٨٤٨ ٢٦٦ ٣٣١ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٨٨٩ ٢٢٠ ٥٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٥٢٤ ٣١٩ ٧٠٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١).

٣-١٤ قامت شركة سابينا للطلول المتكاملة - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٦% - بإبرام عقد قرض طويل الأجل مع بنك الخرطوم السودان بقيمة ١٥ مليون دولار أمريكي ، وقد بلغ ما تم إستخدامه مبلغ ٤٨١ ٠١٨ ١٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧٣٣ ٧٩٨ ٩٠ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٢) يبلغ الجزء المتداول منها مبلغ ٤٧٥ ٢٧٠ ٤ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٣٨ ٨١٨ ٢٥ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٢) والجزء الغير متداول مبلغ ٠٠٦ ٧٤٨ ١٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٩٥ ٩٨٠ ٦٤ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٢).

٤-١٤ قامت الشركة المتحدة لإستشارات تكرير البترول - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٩,٩٩% - بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠١١ بإبرام عقد قرض قصير الأجل بمبلغ ٢٨ ٥٠٠.٠٠٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٠٠ ٣٠٥ ١٧٢ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٢) مدته تسعة اشهر من المصرف العربي الدولي بسعر عائد (٥,٥%+ سعر الليبور فوق ستة أشهر) بغرض إقراض الشركة العربية للتكرير - شركة تابعة لشركة Orient Investment Properties Ltd. - إيضاح رقم (٧-١) - لإستخدامه في إقراض الشركة المصرية للتكرير - شركة تابعة للشركة العربية للتكرير- بمبلغ ٣٠٠ ٣٠٠ ٢٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٤٠ ٩٦ ١٧١ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٢) وذلك لسداد إلتزاماتها المتمثلة في قسط التأمين المستحق لشركة NEXI (Nippon Export & Investment Insurance) وذلك لحين الحصول على القرض الخاص بالشركة المصرية للتكرير البالغ ٢,٣ مليار دولار أمريكي وفقاً لعقد القرض مع مجموعة بنوك دولية وذلك لتمويل مشروع الشركة المصرية للتكرير والخاص بإنشاء معمل تكرير بترول وتتمثل ضمانات القرض فيما يلي :

- رهن من الدرجة الأولى لأسهم رأسمال الشركة المتحدة لإستشارات تكرير البترول لصالح البنك .
 - قيام الشركة المتحدة لإستشارات تكرير البترول بحوالة كافة مستحقاتها لدى الشركة العربية للتكرير لصالح البنك.
 - تعهد صادر من الشركة العربية للتكرير لإعطاء أولوية لهذا القرض على أى إلتزام آخر من إلتزامات الشركة .
 - خطاب صادر من شركة NEXI تتعهد فيه بإعادة قسط التأمين إلى الشركة المصرية للتكرير فى حالة عدم السحب من مبلغ القرض فى المواعيد المقررة.
 - تعهد صادر من الشركة العربية للتكرير برد قسط التأمين من الشركة المصرية للتكرير فى حالة رده من قبل شركة NEXI إلى الشركة المصرية للتكرير .
- ويجوز للشركة المتحدة لإستشارات تكرير البترول تجديد هذا العقد لمدة أو لمدد أخرى وذلك بنفس الشروط والضمانات المذكورة بهذا العقد أو مع إضافة شروط أو ضمانات أفضل بعد إتفاق الطرفين.
- وقد بلغت قيمة الفوائد المستحقة عن الفترة مبلغ ٦٠٠ ٥٧٣ ١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٧٠ ٥١٣ ٩ جنيه مصرى فى ٣٠ يونيو ٢٠١٢) والتي تتحملها الشركة العربية للتكرير طبقاً لشروط التعاقد ليبيلج إجمالي رصيد المديونية المستحقة مبلغ ٦٠٠ ٥٧٣ ٣٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٧١ ٨١٨ ١٨١ جنيه مصرى فى ٣٠ يونيو ٢٠١٢) . وقد تم عمل مقاصة بين رصيد القرض المستحق للمصرف العربى الدولى والرصيد المستحق على الشركة العربية للتكرير وذلك طبقاً للسياسة المحاسبية رقم (٣-٤).

٢٠١١/١٢/٣١		٢٠١٢/٦/٣٠		
المعادل	القيمة	المعادل	القيمة	
جنيه مصري	دولار امريكى	جنيه مصري	دولار امريكى	
١٧٢ ٦٠٥ ٩٨٩	٢٨ ٧٣٣ ١٨٥	١٨١ ٨١٨ ٩٧١	٣٠ ٠٧٣ ٦٠٠	الرصيد المستحق على الشركة العربية للتكرير
(١٧١ ٢٠٥ ٢٠٠)	(٢٨ ٥٠٠ ٠٠٠)	(١٧٢ ٢٠٥ ٣٠٠)	(٢٨ ٥٠٠ ٠٠٠)	يخصم : رصيد القرض
١ ٤٠٠ ٧٨٩	٢٣٣ ١٨٥	٩ ٥١٣ ٦٧١	١ ٥٧٣ ٦٠٠	الصافي - إيضاح رقم (٩-١)

١٥ - إلتزامات طويلة الأجل

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢١ ٨٥٩ ٥٦٦	١٠ ٧٨٧ ٤٨٦	دائنو شراء إستثمارات *
* يتمثل فى القيمة المستحقة على شركة تنوير للتسويق والتوزيع (تنوير) - شركة تابعة بنسبة ٩٩,٨٨% - عن شراء إستثمار فى شركة دار الشروق - BVI وذلك لصالح مساهمى الشركة المذكورة .		

١٦ - الضريبة المؤجلة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	إهلاك الأصول الثابتة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٧٥٩ ٣٨٥	١ ٢٩٤ ٥١١	
لدى الشركة خسائر ضريبية مرحلة ولم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بها نظراً لعدم توافر درجة مناسبة للتأكد من وجود أرباح ضريبية مستقبلية يمكن من خلالها الاستفادة من هذه الأصول.		

١٧ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
٣٠٣ ٢٧٦ ١٣٢	٥٥٦ ٨٨٧ ٧٥٤	١-١٧	مستحق للأطراف ذات العلاقة
٩٨ ٦٩٥ ٦٣٤	١٠٣ ٠٥٩ ١٨١	٢-١٧	أرصدة دائنة أخرى
٤٠١ ٩٧١ ٧٦٦	٦٥٩ ٩٤٦ ٩٣٥		الرصيد

١-١٧ يتمثل المستحق للأطراف ذات العلاقة :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٢٥ ٣٧١ ٨٦٧	٢٠٤ ٨٦٧ ٧٦٦	* Citadel Capital Partners Ltd.
١٧ ٩٦٩ ٠٩٧	٣٨ ٤٠١ ٢٤١	Mena Glass Ltd.
٤ ٨٤٤ ١٥٢	٤ ٢٢٨ ٣٧٨	Crondall Holdings Ltd.
		Citadel Capital Transportation
٣٣ ٩١٦ ٦٥١	٢٣ ٢٠٤ ٨٨٧	Opportunities II Ltd.
١٤٩ ١٦٥	١١٤ ٠٤٨	Africa JIF Hold Co III
٢١ ٠٢٥ ٢٠٠	--	شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية - أرسكو
--	٣٣ ٢٥١ ٩٠٠	شركة أسيك للأسمنت
--	١٢ ٤٤٠ ٨٧٢	Falcon Agriculture Investments Ltd.
--	٨٤ ١١١ ٥٨٨	الشركة الوطنية للاستثمار والزراعة (جذور)
--	١٤٧ ١٦٧ ٠٧٤	Silverstone Capital Investments Ltd.
--	٩ ١٠٠ ٠٠٠	شركة فاروس القابضة
٣٠٣ ٢٧٦ ١٣٢	٥٥٦ ٨٨٧ ٧٥٤	الرصيد

* المساهم الرئيسى بالشركة الأم بنسبة ٢٨,٤٩%.

١٧- ٢ تتمثل الأرصدة الدائنة الأخرى :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧ ١٢٥ ٠٧٤	١٣ ٤٧٣ ٨٥٩	مصلحة الضرائب
٢٠٠ ٤٨٩	١ ٠٦٩ ٩٥٣	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٤٨ ٩٩٨ ٩٦٧	٦٠ ٣٨١ ٧٢٨	مصرفات مستحقة
٢ ٩٢٥ ٩٣٣	٢ ٩٢٦ ٠١١	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢٥ ٦٣٢ ٧٢٢	٢ ٣١٣ ٧٩٤	فوائد مستحقة
٨ ٦٢٠ ١٩٠	١٤ ٢٠٣ ٤٠٥	موردون
٥ ١٩٢ ٢٥٩	٨ ٦٩٠ ٤٣١	أرصدة دائنة متنوعة
٩٨ ٦٩٥ ٦٣٤	١٠٣ ٠٥٩ ١٨١	الرصيد

١٨ - مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٢٠ ٤٤٨ ١٠١	٢٠٦ ٥٦٠ ٣٤٥	الرصيد فى أول الفترة / العام
٣٠ ٥١٥ ٩٢٠	--	المكون خلال الفترة / العام
--	١ ٢١٠ ٧٩٣	إقتناء شركات تابعة *
١ ١٧٣ ٧٨٨	١١٠ ٤١٥	فروق ترجمة عملات أجنبية
(١٣ ٠٦٥ ٤٥٩)	--	المستخدم خلال الفترة / العام
(٣٢ ٥١٢ ٠٠٥)	--	مخصصات إنتقى الغرض منها
٢٠٦ ٥٦٠ ٣٤٥	٢٠٧ ٨٨١ ٥٥٣	الرصيد

* إيضاح رقم (٢٠).

- تمثل هذه المخصصات مطالبات متوقعة من إحدى الجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة حيث لم يتم الإفصاح عن المعلومات المطلوبة بواسطة معايير المحاسبة بسبب إعتقاد الإدارة أن هذا قد يضر فعلياً بنتيجة التفاوض مع الطرف الآخر، ويتم مراجعة هذه المخصصات سنوياً بواسطة الإدارة وتتم تسوية القيمة المقدرة على أساس آخر التطورات والمناقشات والإتفاقيات مع الطرف الآخر.

١٩ - حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٩٦ ٩٩٥)	(٤٥ ٦٩٥)	(٣٤٥ ٩٨٤)	(١٨٦ ٧٥٢)	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
١ ٦٣٩ ٠٦٣	١ ٧٦٠ ٢٧١	(٣٠ ٤١١)	(٤٩ ٤٢٩)	شركة فاروس القابضة
(٤١٤ ٣٣٩)	(٢٠٠ ٨٥٣)	(٢١٥ ٧٦٦)	(١٨٦ ٠٧٤)	شركة الشرق للمكتبات
(٢٤ ٠٤٢ ٥٦٢)	(١٧ ٨٧٦ ٣٤٨)	(٤ ٦٩٦ ٤١٣)	(١ ٩٠٦ ٣٠٥)	شركة أسيك للتعبئة (أسكوم)
٢٢ ١١٦ ٤٥٣	١١ ٢٠٨ ٦١٩	٢٧ ٢٩٦ ٠٦٢	١٤ ٩٤٢ ١٤٦	Silverstone Capital Investments Ltd.
(٤ ١٤٥ ٠٧٤)	(٢ ٤١٨ ٥٠٠)	(٤ ١٧٦ ٢٤٧)	(٢ ٧٨١ ٣٩٤)	شركة دار الشروق
٣ ٩٦٠ ٥١٩	٢ ٨٤٠ ٣٠٠	٢١ ٩٧٥ ٣٦٨	١٢ ٣٠٣ ٣٢٠	Cron dall Holdings Ltd.
(١٤٨ ٨٥٩ ٦٠٥)	(١٠٨ ٨٤١ ٦٤٦)	(١٣١ ٠٥١ ٤٦٨)	(٦٦ ٤٥٧ ٧٧٢)	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
(٣٠١٠ ١٧٧)	(١ ٥٠٠ ١٧٨)	(١٦ ٦٤٧ ٠٩٣)	(٩ ٢٦٣ ٣٧٥)	الشركة المتحدة للمسابك
(٢ ٦٦٩ ١٦٦)	(٩١١ ٠٤٧)	(٢ ٢٢١ ٩٥٧)	(٦٨٧ ٦٠٠)	Mena Glass Ltd.
(٨ ٨٤٥ ٣٠٩)	(٤ ٣٢١ ٩٤٦)	١٠٤ ٥١٢	٦٠٧ ٣٨١	شركة تنمية لخدمة المشروعات متناهية الصغر
(١١ ٠٠٢ ٧٥٢)	(٤ ٤٠٤ ٠٨١)	(٩ ١٢٩ ٥٩٩)	(٤ ٥٨٣ ٣٨٢)	Mena Home Furnishings Mall
				Citadel Capital Transportation
(١٨ ٠٧٤ ٤٢٨)	(٦ ٠٤٩ ٧٠١)	(١١ ٨٣٦ ٥٩٥)	(٦ ١٩٩ ٣٧٣)	Opportunities Ltd.
(٢ ٥٣٩ ١٣٦)	(١ ٦٠٣ ١٥٤)	(٢ ٢٧٢ ٨٣٨)	(١ ٦٦٠ ٨٩٧)	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
--	--	(١ ٩٨١ ٨٧٦)	(١ ٤٧٣ ٢٣٧)	*Ledmore Holdings Ltd.
(١٩٥ ٩٨٣ ٥٠٨)	(١٣٢ ٣٦٣ ٩٥٩)	(١٣٥ ٢٣٠ ٣٠٥)	(٦٧ ٥٨٢ ٧٤٣)	الإجمالي

* إيضاح رقم (٦)

٢٠ - إقتناء شركات تابعة

قامت الشركة خلال الفترة بإقتناء نسبة ٩٩,٩٩% من أسهم شركة وفرة الزراعية " شركة مساهمة مصرية " وذلك عن طريق شركة Citadel Capital for International Investments Ltd. - شركة تابعة بنسبة ١٠٠%- وذلك بالقيمة الاسمية بمبلغ ٩٩٧ ٢٤٩ جنيه مصرى بالإضافة إلى تحويل الحساب الجارى المستحق على شركة Valencia Assets Holding Ltd. - شركة تابعة لشركة وفرة الزراعية بنسبة ١٠٠% - بقيمة ٤٧٦ ٢٥٠ ١٨٨ جنيه مصرى إلى استثمار فى شركة وفرة الزراعية.

- تمتلك شركة وفرة الزراعية عدة شركات تابعة ومن ثم فإن القوائم المالية المجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ تتضمن القوائم المالية لشركة وفرة الزراعية وشركاتها التابعة التي تسيطر عليها كما يلي:

اسم الشركة	بلد المنشأ	نسبة الملكية
Valencia Assets Holding Ltd.	British Virgin Island	١٠٠,٠٠%
شركة سابينا للحلول المتكاملة المحدودة	السودان	٩٦,٠٠%
شركة كونكورد الزراعية	جنوب السودان	٩٦,٠٠%

- نظراً لعدم توافر الشروط الخاصة بالإفصاح عن التقارير القطاعية حيث أن غالبية أنشطة المجموعة ذات طبيعة متشابهة تتركز في مجال الإستثمار والإستشارات المالية فيما عدا النشاط الخاص بشركة وفرة الزراعية والذي تم تجميعها خلال هذه الفترة والذي يتميز بطبيعة نشاط مختلفة عن باقي أنشطة المجموعة إلا أنه غير هام نسبياً بالنسبة لباقي أنشطة المجموعة وذلك بمقارنة إجمالي أصول والتزامات وإيرادات ونتائج أعمال هذا النشاط مع أنشطة المجموعة.

٢٠-١ صافي نتائج أنشطة أخرى

تتمثل الأنشطة الأخرى في الأنشطة التشغيلية لشركة وفرة الزراعية وشركاتها التابعة كما يلي:

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية	
من ٢٠١٢/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١١/١/١
حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
المبيعات	٢ ٨٦٣ ٢٧٦	٦ ٢٢١ ٥٧١	--
تكلفة المبيعات	(١٥ ٤٦٤ ٤٢٩)	(٢٢ ٤٣٧ ٧٦٩)	--
إجمالي الخسائر	(١٢ ٦٠١ ١٥٣)	(١٦ ٢١٦ ١٩٨)	--

٢١-٢ مصروفات إدارية وعمومية

- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ الموافقة على عقد الإدارة مع شركة Citadel Capital Partners Ltd. (المساهم الرئيسي بالشركة بنسبة ٢٨,٤٩%) والذي ينص على قيام شركة Citadel Capital Partners Ltd. بأعمال الإدارة مقابل حصولها على نسبة ١٠% من أرباح الشركة السنوية الصافية والقابلة للتوزيع وقد بلغت أتعاب الإدارة -لا شيء- عن الفترات المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ وكذا ٣٠ يونيو ٢٠١١.

- تتضمن المصروفات الإدارية والعمومية مبلغ ١ ٥٨١ ١٢٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩ ٥٢٩ ٩١٥ جنيه مصرى) عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مقابل مبلغ ١ ٦٣٦ ٢٧٩ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩ ٦٧٨ ٤٢٧ جنيه مصرى عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١) يمثل قيمة مصروفات إستشارات مستحقة لشركة Financial Holding International - أحد مساهمى المجموعة - وفقاً للعقد المبرم.

٢٢ - مصروفات أخرى

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(١٠ ٣٤٦ ١٠٦)	(٥ ٠٩٣ ٠٧٦)	(٢٢ ١٢٢ ٩٢٧)	(١٢ ٢٥٥ ٢٤٢)	الإضمحلال فى المدينون والأرصدة المدينة
				الأخرى (إيضاح رقم ٩-١)
				صافى التغير فى القيمة السوقية للإستثمارات
				المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
(٤٩ ٨٣٤)	٦٠٢ ٣١١	(٣٤٧ ٣٣٧)	(٣٥٢ ٢١٤)	والخسائر
١٠ ٣٤٦ ١٠٦	٥ ٠٩٣ ٠٧٦	--	--	مخصصات إنتفى الغرض منها
(٤٩ ٨٣٤)	٦٠٢ ٣١١	(٢٢ ٤٧٠ ٢٦٤)	(١٢ ٦٠٧ ٤٥٦)	الإجمالى

٢٣ - إيراد (تكلفة) التمويل

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	
نجلية مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٨ ٥٩١ ٩٦٨	٩ ٥٩٠ ٣٦٧	٥٢ ٨٣٠ ٥٢٣	١٥ ٩٦٧ ٨٩٥	إيراد الفوائد - إيضاح رقم (٢٦-٢)
(٣٧ ٤٦٤ ٤٩٠)	(١٦ ٧٥٢ ٧٤٦)	(١١٧ ١٨٥ ٤٩٤)	(٢٩ ٤٩٤ ٧٣٧)	مصروف الفوائد - إيضاح رقم (١٤)
(٦ ٠٤٦ ٩٨٤)	٥٢٢ ٤٣٤	٢١ ١١٩ ١٢٩	٢١ ٠٢٦ ٢٦٤	فروق تقييم عملة
(٢٤ ٩١٩ ٥٠٦)	(٦ ٦٣٩ ٩٤٥)	(٤٣ ٢٣٥ ٨٤٢)	٧ ٤٩٩ ٤٢٢	الصافى

٢٤ - نصيب السهم فى الخسائر

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٢٩١ ٨١٢ ٦٨٢)	(١٧٧ ٥٩٣ ٩٥٦)	(٢٨٣ ٤٨٤ ٩٣٧)	(١٢٤ ٢٢٧ ١١٨)	صافى خسائر الفترة
(٢٨٧ ٧٣٣ ٢٣٣)	(١٧٦ ٣٦٥ ٤٥٦)	(٢٧٩ ٠٧٩ ١٣٧)	(١٢٢ ٩٦٣ ٨١٤)	صافى خسائر حقوق ملكية الشركة الأم
٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
(٠,٤٣)	(٠,٢٧)	(٠,٣٢)	(٠,١٤)	نصيب السهم فى الخسائر

٢٥ - (المصروفات) الإيرادات التمويلية المعترف بها ضمن حقوق الملكية

عن الفترة المالية

عن الفترة المالية

من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	فروق ترجمة عملات أجنبية
٨٥ ٧٦٧ ٤٠٥	٢٨ ٩٢١ ٩٢٠	(٧٦ ١٢٨ ٩٠٩)	(٦٣ ١٤١ ٥٦٨)	صافى التغير فى القيمة العادلة -
٤٧ ٣٦٢	٣٨٥ ٣٢٥	(١٦٠ ٣٣١)	(٢٨٨ ٣٦٥)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
				إجمالى (المصروفات) الإيرادات التمويلية
				المعترف بها ضمن حقوق الملكية - بعد
٨٥ ٨١٤ ٧٦٧	٢٩ ٣٠٧ ٢٤٥	(٧٦ ٢٨٩ ٢٤٠)	(٦٣ ٤٢٩ ٩٣٣)	الضرائب
				يتم توزيعها كالتالى:
٨٦ ٢٥١ ١٩٧	٢٩ ٢٦٥ ٤٥١	(٧٥ ٩٧٦ ٠٩١)	(٦٣ ٣٠٠ ٧٠٤)	نصيب حقوق ملكية الشركة الأم
(٤٣٦ ٤٣٠)	٤١ ٧٩٤	(٣١٣ ١٤٩)	(١٢٩ ٢٢٩)	نصيب حقوق الأقلية
٨٥ ٨١٤ ٧٦٧	٢٩ ٣٠٧ ٢٤٥	(٧٦ ٢٨٩ ٢٤٠)	(٦٣ ٤٢٩ ٩٣٣)	

٢٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتعامل الشركة مع الأطراف ذات العلاقة على نفس الأسس التي تتعامل بها مع الغير وتتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فيما يلي:

٢٦-١ أتعاب إستشارات

تتمثل أتعاب الإستشارات الظاهرة بقائمة الدخل في قيمة أتعاب الإستشارات المقدمة من الشركة الأم لبعض الأطراف ذو العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

عن الفترة المالية

عن الفترة المالية

من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٧٦٥ ٣٨٧	٨٨٦ ٦٩٢	١ ٨٠٠ ٦٥٧	٩٠٠ ٥٣٠	Mena Glass Ltd.
١ ٧٥٤ ٤٠٨	٨٨١ ١٧٧	١ ٧٨٩ ٤٥٨	٨٩٤ ٩٢٩	Mena Home Furnishings Mall
				Citadel Capital Transportation
٤٢٤ ٢٠٨	٢١٣ ٠٦٥	٤٣٢ ٦٨٣	٢١٦ ٣٨٩	Opportunities Ltd.
٧ ٢١١ ٩٠٧	٣ ٦٤١ ٥٥١	٧ ٥٥٢ ٩٤٠	٣ ٧٧٧ ٣١٦	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١ ٧١٤ ٠٠٠	٨٦٠ ٨٨٥	١ ٧٤٧ ٨٥٨	--	* Golden Crescent Investments Ltd.
٤ ٦٤٤ ٥٥٤	٢ ٢٩٢ ٦٨٩	٣ ٧٠٩ ٧٤٦	١ ٢٦٦ ٧١٠	Orient Investments Properties Ltd.

عن الفترة المالية

عن الفترة المالية

من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ١٠٩ ١١٤	١ ٠٥٩ ٣٣٣	٢ ١٥١ ٢٥٢	١ ٠٧٥ ٨٦٧	Sphinx Glass Ltd.
٤ ٩٥٤ ٠٧٣	٢ ٥٧١ ٤٢١	٥ ١٩٧ ٢٨١	٢ ٦١٣ ٥٨٢	شركة أسيك للأسمنت
٦٢٧ ٥٢٦	٣١٥ ١٨٤	٦٣١ ٠٦٢	٣١٥ ٦٠٢	Silverstone Capital Investment Ltd.
				Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١ ٨٥٤ ٦٨٠	٧٦٧ ٠٦٥	٢ ٥٣٠ ٢٢٧	١ ٢٦٥ ٣٩٧	
٢ ٣٤٦ ٥١٢	١ ١٩٥ ١٦٥	٢ ٣٩٧ ٧٥٠	١ ٢٠١ ١٠٦	Africa Joint Investment Fund
١ ٦٢٤ ٦٦٣	٨٠٦ ٩٤١	١ ٧٠٢ ٩٥٣	٨٥٣ ٠٦٥	Mena Joint Investment Fund
--	--	٢٠٠ ٠٧٢	١٠٦ ٣٣٠	Africa JIF HOLD CO I
--	--	٦٠٢ ١٣٦	٣٠١ ٤٦٢	Africa JIF HOLD CO III
--	--	٢٠٠ ٠٧٢	١٠٦ ٣٣٠	Mena JIF HOLD CO I
--	--	٣٨١ ٢٥٨	٣٨١ ٢٥٨	Ledmore Holdings Ltd.
٣١ ٠٣١ ٠٣٢	١٥ ٤٩١ ١٦٨	٣٣ ٠٢٧ ٤٠٥	١٥ ٢٧٥ ٨٧٣	الإجمالي

* لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب إستشارات بقيمة ١٨ ٩٥٠ ٧١٨ جنيه مصري ، ١ ٧٥٢ ٣٤٨ جنيه مصري الخاصة بشركتي Logria Holding Ltd.، Golden Crescent Investments Ltd. على التوالى وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها .

٢-٢٦ إيراد الفوائد

يتضمن بند إيراد الفوائد ضمن بند تكلفة التمويل - إيضاح رقم (٢٣) - مبلغ ٥٠ ٥١٦ ٨٤٦ جنيه مصري يمثل قيمة إيراد فوائد مستحق للشركة الأم على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:-

عن الفترة المالية

عن الفترة المالية

من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	الشركة
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٩ ٠٨٦ ٩٧٤	٤ ٥٨٩ ١٦٥	١٠ ٤١٠ ٨١١	٥ ٢١٥ ٢٨٢	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
٢ ١٢٠ ٩٦٨	١ ١٣٣ ٦٣٩	٨ ٩٥٦ ٥٠٥	١ ٥٤٤ ٢٢٩	الشركة المتحدة للمسابك
٣ ٩١٩ ٥٥٧	٢ ٢٠٣ ٣١٩	٥ ٧١٠ ٨٤٤	--	Golden Crescent Finco Ltd.

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١١/٤/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	من ٢٠١٢/٤/١ حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٧٧ ٧٢٨	١٦١ ٤٠٨	٣ ٣٥٠ ٨٧٦	٨٧٤ ٦٣٧	Mena Home Furnishings Mall
				Citadel Capital Transportation
٦٣٩ ٠٠٩	٣٨١ ٧٧٣	٢ ١١٤ ٥٠٧	٥٧٩ ٩١٠	Opportunities Ltd.
١ ٥١٧ ٣٩٠	٧٧٣ ٦٢٧	٢ ٧٣١ ٣١٤	٦٧٤ ٠٣٠	Grandview Investment Holding
--	--	١٠ ١٠٧ ٠٤٦	٥ ٣٨٥ ٣٨٧	Orient Investments Properties Ltd.
--	--	٧ ١٣٤ ٩٤٣	١ ٤٤١ ١١٣	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٧ ٥٦١ ٦٢٦	٩ ٢٤٢ ٩٣١	٥٠ ٥١٦ ٨٤٦	١٥ ٧١٤ ٥٨٨	الإجمالي

* إيضاح رقم (٧-٣-١).

٢٧- الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١١ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ، ولم يتم فحص حسابات الشركة بعد.

الضريبة على المرتبات

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على المرتبات وفقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ، وقد تم فحص دفاتر الشركة للفترة منذ التأسيس وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ ولم تقم المصلحة بإخطار الشركة بنتيجة الفحص بعد ، وبالنسبة للسنوات ٢٠١٠ ، ٢٠١١ لم يتم الفحص بعد.

ضريبة الدمغة

تم الفحص والربط النهائي للفترة منذ تأسيس الشركة وحتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وقامت الشركة بسداد المستحق عليها وذلك وفقاً لقرار اللجنة الداخلية للمصلحة وبالنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ وحتى ٢٠١١/١٢/٣١ تم الفحص وإحالة الخلاف إلى اللجنة الداخلية بالمأمورية.

نظام الخصم والتحصيّل تحت حساب الضريبة

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم تحت حساب الضريبة على تعاملاتها مع أشخاص القطاع الخاص وفقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم الفحص بعد.

٢٨ - شركات المجموعة

إسم الشركة	بلد المنشأ	نسبة الملكية
		مباشرة غير مباشرة %
شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية	شركة مساهمة مصرية - م حرة	٩٩,٩٩
Citadel Capital for International Investments Ltd.	British Virgin Island	١٠٠,٠٠
الشركة الدولية لإستشارات التعدين	شركة مساهمة مصرية	٩٩,٩٩
الشركة العالمية لإستشارات التكبير	شركة مساهمة مصرية	٩٩,٩٩
الشركة العربية للإستثمارات المالية	شركة مساهمة مصرية	٩٤,٠٠
شركة تنوير للتسويق والتوزيع (تنوير)	شركة مساهمة مصرية	٩٩,٨٨
شركة فيننشال أتلنتد للإستثمارات المالية	شركة مساهمة مصرية	٩٩,٨٨
شركة القلعة لترويج الإستثمارات	شركة مساهمة مصرية	٩٩,٩٠
الشركة الوطنية للإستثمار السياحي والعقارى	شركة مساهمة مصرية	٩٩,٨٨
الشركة المتحدة لإستشارات تكرير البترول	شركة مساهمة مصرية	٩٩,٩٩
الشركة المتخصصة لإستشارات التكبير	شركة مساهمة مصرية	٩٩,٩٩
الشركة المتخصصة للإستثمار العقارى	شركة مساهمة مصرية	٩٩,٩٩
الشركة الوطنية لإستشارات التكبير	شركة مساهمة مصرية	٩٩,٩٩
شركة القلعة - الجزائر	الجزائر	٩٩,٩٩
Citadel Capital Ltd.	British Virgin Island	١٠٠,٠٠
Valencia Trading Holding Ltd.	British Virgin Island	١٠٠,٠٠
Andalusia Trading Investments	British Virgin Island	١٠٠,٠٠
Lotus Alliance Limited	British Virgin Island	٨٥,٧٠
Citadel Capital Financing Corp.	British Virgin Island	١٠٠,٠٠
Ambience Ventures Ltd.	British Virgin Island	٧٥,٠٠
Africa Railways Limited	British Virgin Island	٥٣,٣٣
Sequoia Willlow Investments Ltd.	British Virgin Island	١٠٠,٠٠
Brennan Solutions Ltd.	British Virgin Island	١٠٠,٠٠
Mena Enterprises Ltd.	British Virgin Island	١٠٠,٠٠
Alcott Bedford Investments Ltd.	British Virgin Island	١٠٠,٠٠
Eco-Logic Ltd.	British Virgin Island	١٠٠,٠٠
Alder Burke Investments Ltd.	British Virgin Island	١٠٠,٠٠

نسبة الملكية	بلد المنشأ	إسم الشركة		
			مباشرة	غير مباشرة
%	%			
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Black Anchor Holdings Ltd.	
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Cobalt Mendoza	
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Africa Railways Investments Ltd.	
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Darley Dale Investments Ltd.	
٥١,٠٢	--	Republic of Mauritius	Africa Railways Holding	
			Citadel Capital Joint Investment Fund	
١٠٠,٠٠	--	Republic of Mauritius	Management Limited	
١٠٠,٠٠	--	Luxembourg	Mena Joint Investment Fund	
٩٩,٩٩	--	شركة مساهمة مصرية	شركة وفرة الزراعية	
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Valencia Assets Holding Ltd	
٩٦,٠٠	--	السودان	شركة سابينا للحلول المتكاملة المحدودة	
٩٦,٠٠	--	جنوب السودان	شركة كونكورد الزراعية	

٢٩ - نظام إثابة وتحفيز العاملين

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٠٨ الموافقة على إضافة مادة جديدة للنظام الأساسي تجيز تطبيق نظام أو أكثر لإثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين (ESOP) وذلك وفقاً لأحكام القرار رقم ٢٨٢ لسنة ٢٠٠٥ بتعديل بعض أحكام اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١، وقد تم موافقة الهيئة العامة لسوق المال على النظام بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠٠٨ ، ولم يتم بعد البدء في تطبيق هذا النظام.

٣٠ - التزامات وإرتباطات

تكفل الشركة بعض الشركات ذات العلاقة مقابل القروض والتسهيلات الإئتمانية التي تحصل عليها تلك الشركات من البنوك.

٣١ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية ، ويتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمدينون ، كما تتضمن الالتزامات أرصدة القروض والدائنون ، ويتضمن

إيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات. وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر.

٣١-١ خطر الائتمان

هو الخطر المتمثل في عدم قدرة طرف على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في إلحاق خسارة مالية لطرف آخر. تتضمن الأصول المالية للشركة المعرضة لذلك الخطر الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة والقروض لشركات تابعة وشقيقة ويتم إجراء نظم رقابية مشددة على الائتمان وتحمل بمعدل مناسب من خسائر الإضمحلال، وتدير الشركة الخطر الناشئ عن الأصول المالية جديدة بدراسة دقيقة لقيم هذه الأصول.

٣١-٢ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها، وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

٣١-٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي.

٣١-٤ خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول والتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ ٤٢٤ ٥٥٥ ٥٢٧ ١ جنيه مصري، ٨٦١ ٢٩٢ ٦٧٢ ١ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

العملات الأجنبية (عز)/فائض

جنيه مصري

دولار أمريكي (١٦٦ ٧٥٤ ١٤٤)

يورو ١٦ ٧٢٩

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام السعر السائد في تاريخ المركز المالي.

ب- خطر معدلات الفائدة

تعتبر إيرادات الشركة وتدفقاتها النقدية من النشاط مستقلة بصورة جوهرية عن التغيرات في المعدلات السوقية للفائدة، وطبقاً لظروف السوق تقوم الشركة أحياناً بالافتراض بأسعار فائدة متغيرة مما ينتج عنه مجال للتعرض لمخاطر التغيرات في معدلات الفائدة.

ج- خطر الاسعار

- تتعرض الشركة لخطر أسعار السوق الخاصة بأدوات حقوق الملكية ، وطبقاً للسياسة الإستثمارية للشركة تقوم بإتباع الإجراءات التالية مما يؤدي إلى خفض أثر ذلك الخطر .
- إجراء الدراسات اللازمة قبل إتخاذ قرار الشراء بما يضمن الإستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
 - تنويع الإستثمارات في القطاعات المختلفة.
 - إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمتابعة إستثمارات الشركة وتطويرها.

٣٢ - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتنتمشى مع تبويب القوائم المالية للفترة الحالية.