


شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital  
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢  
وتقرير الفحص المحدود عليها

حازم حسن   
محاسبون قانونيون ومستشارون

# حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٠٠ ٢٢ ٣٦ ٣٥ - ١١ ٢٢ ٣٦ ٣٥ ( ٢٠٢ )  
تليفاكس : ٠١ ٢٣ ٣٦ ٣٥ - ٠٥ ٢٣ ٣٦ ٣٥ ( ٢٠٢ )  
البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg  
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

مرتفعات الأهرام  
كبلو 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 ٣١ مارس ٢٠١٢ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير فى حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. وإدارة الشركة هي المسؤولة 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 المصرى 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 تمكننا 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 ٣١ مارس ٢٠١٢ وعن أداؤها المالى المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حازم حسن  
بمسئولتي القلعة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن

القاهرة فى ١٩ يوليه ٢٠١٢

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المجمعة

في ٣١ مارس ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
			الأصول
٧٢ ٩٥٩ ٨١٤	٢٧٠ ٢٢٨ ٤١١	(٥)	أصول ثابتة (بالصافي)
١ ٦٤٢ ٣٩٣ ٩٧٤	١ ٥٦٧ ٥٢٥ ٩١٦	(٦)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢ ٢١٥ ٤٩٦ ٩٠٣	٢ ١٨٨ ٦٢٣ ١٧٩	(٧)	إستثمارات أخرى (بالصافي)
١ ٧٥٩ ٣٨٥	١ ٥٣٥ ٠٧١	(١٦)	الضريبة المؤجلة
<u>٣ ٩٢٣ ٦١٠ ٠٧٦</u>	<u>٤ ٠٢٨ ٠٢٢ ٥٧٧</u>		إجمالي الأصول غير المتداولة
١٨ ١٦٩ ٨٩٨	١٨ ٢٣٢ ٤٠٧	(٧)	إستثمارات أخرى
-	٣٠ ٢٨٩ ٢٩٣	(٨)	أصول أخرى
٩٢٢ ٨٩١ ٩٨٠	١ ١٢٩ ١٩٦ ٩٥٦	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢	٢٣٠ ٩٢٢ ٤٥١	(١٠)	التقديرة وما تى حكمها
<u>١ ١٠٧ ٣٠٢ ٦٠٠</u>	<u>١ ٤٠٨ ٦٤١ ١٠٧</u>		إجمالي الأصول المتداولة
<u>٥ ٠٤٠ ٩١٢ ٦٧٦</u>	<u>٥ ٤٣٦ ٦٦٣ ٦٨٤</u>		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١١)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٨٧ ٢٣٥ ٤٩٥	١٧٨ ٧٣٦ ٣٨٢	(١٢)	إحتياطيات
(١ ٠٩٣ ٨١٠ ٣٥٣)	(١ ٩٤٩ ٤٠٢ ٧٨٢)		خسائر مرحلة
(٧٧٢ ٥٣٦ ٤٦٠)	(١٥٦ ١١٥ ٣٢٣)		صافي خسائر الفترة / للعام
٢ ٦٧٨ ١١٢ ٦٨٢	٢ ٤٣١ ٣٤٣ ٢٧٧		إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
٣٧٩ ٧١٢ ٨٨١	٣٧٦ ١٦٨ ٦٢٢	(١٣)	حقوق الأقلية
<u>٣ ٠٥٧ ٨٢٧ ٥٦٣</u>	<u>٢ ٨٠٧ ٥١١ ٩٠٩</u>		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات
١ ١٤٢ ٤٤١ ٤٣٦	١ ٦٨٧ ٨٧٤ ٧٦٣	(١٤)	قروض طويلة الأجل
٢١ ٨٥٩ ٥٦٦	١٠ ٧٨٧ ٤٨٦	(١٥)	إلتزامات طويلة الأجل
<u>١ ١٦٤ ٣٠١ ٠٠٢</u>	<u>١ ٦٩٨ ٦٦٢ ٢٤٩</u>		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
٢١٠ ٢٥٢ ٠٠٠	٢٣٧ ٠٧٠ ٢١٦	(١٤)	قروض قصيرة الأجل
٤٠١ ٩٧١ ٧٦٦	٤٨٥ ٥٩٠ ١١٨	(١٧)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢٠٦ ٥٦٠ ٣٤٥	٢٠٧ ٨٢٩ ١٩٢	(١٨)	محخص مطالبات متوقعة
٨١٨ ٧٨٤ ١١١	٩٣٠ ٤٨٩ ٥٢٦		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١ ٩٨٢ ٠٨٥ ١١٢	٢ ٦٢٩ ١٥١ ٧٧٥		إجمالي الإلتزامات
<u>٥ ٠٤٠ ٩١٢ ٦٧٦</u>	<u>٥ ٤٣٦ ٦٦٣ ٦٨٤</u>		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

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

تقرير المحصل المحدود "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

المضرم المنكب

أحمد محمد حسين وكيل

عشام حسين الخازندار

شركة القلعة للاستثمارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح	
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٥ ٥٢٩ ٨٦٤	١٧ ٧٥١ ٥٣٢	(٢٦-١)	تعاب إستثمارات
( ٦٣ ٦١٩ ٥٤٩)	( ٦٧ ٦٤٧ ٥٦٢)	(١٩)	حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة
-	( ٣ ٦١٥ ٠٤٥)	(٢٠-١)	سافي نتائج أنشطة أخرى
( ٤٨ ٠٧٩ ٦٨٥)	( ٥٣ ٥١١ ٠٧٥)		جمالى خسائر النشاط
( ٤٧ ٢٤١ ٥٥٦)	( ٤٤ ٩٢٤ ٣٥٨)	(٢١)	صروفات إدارية وعمومية
( ٦٥٢ ١٤٥)	( ٩ ٨٦٢ ٨٠٨)	(٩-٢٢،١)	صروفات أخرى
( ٩٥ ٩٧٣ ٣٨٦)	( ١٠٨ ٢٩٨ ٢٤١)		سافي خسائر النشاط
( ١٨ ٢٧٩ ٥٦١)	( ٥٠ ٧٣٥ ٢٦٤)	(٢٣)	كلفة التمويل (بالصافي)
( ١١٤ ٢٥٢ ٩٤٧)	( ١٥٩ ٠٣٣ ٥٠٥)		سافي الخسائر قبل الضرائب
٣٤ ٢٢١	( ٢٢٤ ٣١٤)		"ضريبة المؤجلة
( ١١٤ ٢١٨ ٧٢٦)	( ١٥٩ ٢٥٧ ٨١٩)		سافي خسائر الفترة
			يوزع كالتالى:
( ١١١ ٣٦٧ ٧٧٧)	( ١٥٦ ١١٥ ٣٢٣)		تفوق ملكية مساهمى الشركة الأم
( ٢ ٨٥٠ ٩٤٩)	( ٣ ١٤٢ ٤٩٦)		تفوق الأقلية
( ١١٤ ٢١٨ ٧٢٦)	( ١٥٩ ٢٥٧ ٨١٩)		
(٠,١٧)	(٠,١٨)	(٢٤)	اصيب السهم فى الخسائر

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

شركة التعمير للإنشاءات المالية Citadadel Capital  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الأقلية	الإجمالي	صافي خسائر	الطرح / الفترة	سحب	إحتياطات						رأس المال المصدّر	إجمالي	
						حصة الشركة في	فرق توزيع	القيمة العادلة -	إحتياطي الخسائر	حقوق المساهمين	حقوق المساهمين			حقوق المساهمين
٢٠٥١ ٢١٢ ٢١٠	١٢٧ ٠٠٢ ١٥٥	٢ ٢٥٩ ٢٥٨ ٢٥٥	(١ ٢٥٩ ٨١٥ ٢٢٢)	١٧٢ ١٤٩ ٧٠٢	(١٠ ٢٢٤ ٨٧١)	١٠٢ ٢٢١ ١٢٥٢	١٢٠ ٨١٦	٨١ ٥٧٨ ٤٧٨	٢٢٠ ٨ ١٢٥ ٠٠٠	-	-	-	-	٢٠١٠ ديسمبر
-	-	-	١ ٢٥٤ ٨١٥ ٢٢٢	(١ ٢٥٩ ٨١٥ ٢٢٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١٠ عام
٥٦ ٨٤٥ ٤٨٥	( ١٧٨ ٢٢٤)	٥٧ ٦٦٢ ٧٠٩	-	-	-	٥٧ ٢٢٢ ٧٠٩	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١٠ ديسمبر
( ٢٢٧ ٩١٢)	-	( ٢٢٧ ٩١٢)	-	-	-	-	( ٢٢٧ ٩١٢)	-	-	-	-	-	-	٢٠١١ ديسمبر
١ ٢٢٦ ٥٩٢	١ ٢٢٦ ٥٩٢	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١١ ديسمبر
( ١٢ ٥٥٩ ٢٠٩)	-	( ١٢ ٥٥٩ ٢٠٩)	-	-	(١٥ ٢٤٤ ٤٠١)	( ٧ ١١٦ ٩٠٢)	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١١ ديسمبر
( ١١٤ ٢١٨ ٧١٢)	( ١ ٢٤٥ ٠ ٩١٢)	( ١١١ ٢١٧ ٧٧٧)	( ١١١ ٢١٧ ٧٧٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١١ ديسمبر
٢ ١٢٦ ٧٢٦ ٢٤٥	١١٥ ١١١ ٢٧٥	٢ ٤٨٨ ٢٤٠ ٠٢٥	( ١١١ ٢١٧ ٧٧٧)	(١٠ ٠١٦ ٨٨٦ ١١١)	( ١٧ ٨١١ ٧٧٩)	١١٠ ٢٢٨ ١٦١	( ١١٧ ١٢٢)	٨١ ٥٧٨ ٤٧٨	٢ ٢٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	-	-	-	-	٢٠١١ ديسمبر
٢٠٥٧ ٨١٧ ٥٩٢	٢٧٧ ٧١٢ ٨٨٦	٢ ٣٧٨ ١١٢ ٦٨٦	( ٧٧٢ ٥٢٤ ٤١٠)	(٢٠ ٥٢٢ ٨١٠ ٢٥٢)	( ٢٢ ٢١٠ ١٠٢)	١٧٠ ٨٠١ ٧١٥	( ٧٢١ ٥٢٥)	٨١ ٥٧٨ ٤٧٨	٢ ٢٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	-	-	-	-	٢٠١١ ديسمبر
-	-	-	٧٧٢ ٥٢٤ ٤١٠	( ٧٧٢ ٥٢٤ ٤١٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١١ ديسمبر
( ١١ ٦٨٧ ٢١١)	( ١٨٢ ٤٤٠)	( ١٢ ٨٠٩ ٢١١)	-	-	-	( ١٢ ٨٠٩ ٢١١)	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١١ ديسمبر
١٦٨ ٠٢٤	-	١٦٨ ٠٢٤	-	-	-	١٦٨ ٠٢٤	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١١ ديسمبر
( ١١ ٢٤١ ٧٢٧)	-	( ١١ ٢٤١ ٧٢٧)	-	-	( ١١ ٢٤١ ٧٢٧)	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١١ ديسمبر
( ٢١٦ ٨٢٢)	( ٢١٦ ٨٢٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١١ ديسمبر
١٢ ٢١٦ ٠٤٢	-	١٢ ٢١٦ ٠٤٢	-	-	١ ٢٤٨ ٧١٨	٤ ٠٧٤ ٧٧١	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١١ ديسمبر
( ١٥٩ ٢٥٧ ٨١٢)	( ٢ ١١٢ ٤٩١)	( ١٥٦ ١٤٥ ٢٢٢)	( ١٥٦ ١٤٥ ٢٢٢)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	٢٠١١ ديسمبر
٢ ٨٠٥ ٥١١ ٩٠٩	٢٧٦ ١٦٨ ٢٢٢	٢ ٤٢١ ٢٤٢ ٧٧٧	( ١٥٦ ١٤٥ ٢٢٢)	( ١ ٤٢٤ ٤٠٢ ٧٨٢)	( ١٨ ١٢٢ ٨١٢)	١٥٨ ٠٠٢ ٢٤٤	( ١١١ ٥١٦)	٨١ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٢٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	-	-	-	-	٢٠١١ ديسمبر

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى ٤٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه التقرير وفقاً لمبدأ.

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
( ١١٤ ٢٥٢ ٩٤٧ )	( ١٥٩ ٠٣٣ ٥٠٥ )
١ ٢١٧ ٣٧٩	٤ ٤٤٣ ١٨٥
٧١ ٠٤٨ ٢٥٥	٨٠ ٥٩١ ٤٦٨
٦٥٢ ١٤٥	( ٤ ٨٧٧ )
٥٩ ٧٥٤ ٢٢٨	( ٧ ٧٩٠ ٩٧٥ )
( ١٠ ٢٧٣ ٦٧٢ )	( ١٠ ٢٥٢ ٥٥٧ )
٤ ٦٢٠ ١٨٨	٤ ٧٣٩ ٥٨٠
٥ ٢٥٣ ٠٣٠	٩ ٨٦٧ ٦٨٥
( ٦ ٩٥٢ ٠٢٤ )	-
( ٥ ٢٥٣ ٠٢٠ )	-
٥ ٨١٣ ٥٥٢	( ٧٧ ٥٣٩ ٩٩٦ )
( ٣ ٤٨٢ ٠٩٠ )	-
( ٣٥ ٤٧٢ ٩٢٧ )	( ٢٠٠ ٢٠٧ ٩٢٨ )
-	٤ ٣٦٢ ٧٠٥
٥٨ ٤٢٧ ٦١١	( ١٤١ ٠٨٥ ٦٣٩ )
٢٥ ٢٩٦ ١٤٦	( ٤١٤ ٤٧٠ ٨٥٨ )
( ٣٢٧ ٣١٣ )	( ١٥ ٩٠٦ ٠٧٩ )
( ١٠٥ ١٢١ ٨١٠ )	( ١٢ ٣٩٩ ١٣١ )
( ٦ ٣٧٩ ١٤٣ )	( ١١ ٠٧٢ ٠٨٠ )
( ١١١ ٨٢٨ ٢٦٦ )	( ٢٩ ٣٧٧ ٢٩٠ )
١٤٤ ٨١٥ ٠٠٠	٥١٤ ٧٦٩ ٥٠٣
١٤٤ ٨١٥ ٠٠٠	٥١٤ ٧٦٩ ٥٠٣
٥٨ ٢٨٢ ٨٨٠	٦٠ ٩٢١ ٢٥٥
١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢
-	٣ ٧٦٠ ٣٧٤
٢٢٠ ٨٩٩ ٣٣٠	٢٣٠ ٩٢٢ ٤٥١

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافى الخسائر قبل الضرائب  
تسويات لمطابقة صافى الخسائر مع صافى النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل  
إهلاك وإستهلاك

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

المستخدم من المخصصات

مخصصات إنتفى الغرض منها

(خسائر) أرباح 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 الدائنون 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

صافى النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

متحصلات 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 بإكتناء شركات تابعة - إيضاح رقم (٢٠)

النقدية وما في حكمها في آخر الفترة

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى ٤٤ 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 ٣١ مارس 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 التجاري بالجيزة تحت رقم ١١١٢١ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٤.

#### ب- غرض الشركة

يمتد نشاط الشركة الأساسي في منطقة الشرق الأوسط وشمال وشرق أفريقيا خاصة في مصر والجزائر وليبيا وسوريا والسودان ويتمثل غرض الشركة فيما يلي:

- تقديم الاستشارات في المجالات المالية والتمويلية للشركات علي اختلاف أنواعها وإعداد وتقديم دراسات الجدوى الاقتصادية والهندسية والتكنولوجية والتسويقية والمالية والإدارية وتريتيات عقود الإقتراض ودراسات التمويل للمشروعات بصفة عامة بالإضافة لإعداد وتقديم الدراسات والاستشارات بشأن الترويج للمشروعات وتقديم الدعم الفني اللازم في هذا الشأن فيما عدا الاستشارات القانونية.
- الوكالة عن الشركات والمشروعات في عمليات التفاوض والتعاقد بمختلف أنواعها ومراحلها وبوجه خاص مفاوضات عقود الإدارة والمشاركة والمعونة الفنية .
- إدارة وتنفيذ وإعادة تأهيل وهيكلية المشروعات.

#### ج- مقر الشركة

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

#### د- نطاق القوائم المالية

القوائم المالية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ تتضمن القوائم المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة بالإضافة إلى نصيبها في الشركات الشقيقة.

#### ٢- أسس إعداد القوائم المالية

##### ١-٢ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

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

تم اعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٩ يولييه 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 علي 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 تويب بعض أرقام المقارنة لتتفق مع العرض الحالي للقوائم المالية.



### ٣-١ أسس تجميع القوائم المالية

#### ٣-١-١ 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 انخفاض 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 الممتثلر فيها بهدف الإستفادة من أنشطتها.

#### ٣-١-٢ 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 بالإضافة 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 والمحقة 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 قيمة الإستثمار.

### ٣-٢ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنه المصري ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية المجمعة على أساس الأسعار السائدة للعملات 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 إحتياطي فروق ترجمة عملات أجنبية.

### ٣-٤ الاعتراف والإستبعاد للأصول والالتزامات المالية

#### ٣-٤-١ الاعتراف

تقوم المجموعة بالاعتراف الأولي للدائع والملاء 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 إلغاءه أو انقضاء الالتزامات التعاقدية المتعلقة به.

عندما تحتفظ المنشأة بالحق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي ( الأصل المالي الأصلي) و لكن تأخذ على عاتقها بناء على حق تعاقدية 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 الاعتراف بها أولاً بالقيمة العادلة كما يتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها.

وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة طبقاً لما يلي :

- التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الاعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية إلى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الاعتراف 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 المقدرّة 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 إلي الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.

- التغييرات 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 مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم هذه القروض في تاريخ الميزانية ، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للقرض عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا القرض بقيمة خسائر الإضمحلال وتحميلة 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 الإضمحلال 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 اضمحلال 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 وشرائها 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 مخصوماً منها أي 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 أي 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 ونحوه 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 إحلل أحد مكونات الأصل كأصل جديد بعد إستبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع إقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الإحلل بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسمة 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 أقتنى من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي أقتنيت من أجله.

### ١٢-٣ الأرباح والخسائر من 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 مخصصاً منها مجمع الإستهلاك وأى 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 : ٢٠ سنة .

## ٣-١٤ الإضمحلال في قيمة الأصول

## ٣-١٤-١ الأصول المالية

- يتم إعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بإستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان.
- يتم الإعتراف 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 الإعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الإعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل . يتم الإعتراف 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 الإعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. 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 الإعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الإستردادية 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 لإنخفاض 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 الإعتراف 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 ، إحتماوية 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 الإعتراف 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 ناقصا 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 ناقصا التكاليف المقدرة للحصاد والنقل، وللحصول على الكميات المتوقعة من هذه المحاصيل يتعين على الإدارة تقييم المتوقع منها للموسم واضعا 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 لفلة 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 المقدر 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 ناقصا 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 التزام قانوني حالي قائم أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. 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 بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ الميزانية المجمعة وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

### ٣-٢٠ الإقراض بالفائدة

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

### ٣-٢١ الإحتياطي القانوني

ينص النظام الأساسي للشركة على إقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانوني ويقف 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 الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام 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 الاعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والالتزامات 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 إلترام الشركة في قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

#### ٣-٢٥-٢ المزايا الأخرى قصيرة الأجل

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

### 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 إيرادات 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.

### ٤-٢٦-٣ توزيعات الأرباح

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

### ٥-٢٦-٣ إيراد الفوائد

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

### ٦-٢٦-٣ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لعقود الإدارة.

### ٧-٢٦-٣ أتعاب الإستشارات

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

### ٨-٢٦-٣ المبيعات

يتم إثبات مبيعات البضائع بالقيمة العادلة للمقابل المستلم بعد خصم المردودات والخصم المسموح به ، يتم 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 الإلتزامات.

- ١-٤ الأصول غير الملموسة  
تثبت الأصول غير الملموسة بالتكلفة التاريخية وتستهلك على مدة من ٣:٢٠ سنة.  
الأصول غير الملموسة الأخرى والتي ليس لها عمر إستخدامى محدد تقاس بالتكلفة مخصوما 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 مشتقة  
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 المستحوذ عليه من خلال تجميع الأعمال يتحدد بناءً على قيمة المبيعات المقدره للنشاط العادى مخصوما منها التكاليف المقدره لإتمام عملية البيع مضافاً إليه هامش ربح معقول بناءً على الجهد المطلوب لإتمام عملية بيع المخزون.

٥- أصول ثابتة

بيان	أراضي	مبانى	تخصيات في أماكن مساجرة	الأوت ومعدات	أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	أجهزة وبرامج حاسب آلى	وسائل نقل وانتقال	مشروعات تحت التنفيذ *	الإجمالي
جنيه مصري	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٣٣.٧٤٢.٣٦٨	١٩٢.٧٢٠	--	٢٢.٩٧٢.٨٢	٧.٩٤٦.٢٤٠	٦٢٢.٨٣١	٢٠.٨٨٩.١٥١	١١٠.٤٠٥.٣٩٢
التكلفة في ٢٠١٢/١/١	--	٥٥٢٢.٣٥٦	٧.٨٧٩.٤٧٣	١١٤.٨٢.٥٥٩	٥.٤٨٦.١٧٨	٤٦١.٢٧٧	٣.٦١١.٠٧٨	٦٨.٥٦٥.٥٥٠	٢٠.٦٣٥٦.٤٧١
الإقتناء شركات تابعة **	--	٤١.١٩٩	--	٤٩٩.٠٣٥	٢٠.٢٨٠	١٩.٥٧٤	٦.١٣٠	١٥.٢١٩.٨٦١	١٥٩.٠٦.٠٧٩
الإضافات	--	--	--	--	--	(٦٦.٥٦٤)	--	--	(٢٤١.٢٣٤)
الإستبعادات	--	--	(٥٨.٢٦٩)	--	(١١٦.٤٠١)	١.٢٣٧	١.٨٨٣	--	٧.٤٢٩
فروق ترجمة عملات أجنبية	--	٩٥	٢.٣٦١	١.١٥٣	١.٠٢٥	١.٢٣٧	--	--	--
إجمالي التكلفة في ٢٠١٢/٣/٣١	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٣٩.٣١٦.٠١٨	٨.٠١٥.٩٦٠	١١٥.٣٢.٧٤٧	٢٨.٣٦٣.١٦٤	٨.٣٦١.٧٦٤	٤.٢٨١.٩٢٢	١٠.٤٧٧.٤٥٦٢	٣٣٢.٤٣٤.١٣٧
مجموع الإهلاك في ٢٠١٢/١/١	--	٨.٤٣٥.٥٩٣	١٦٣.٥٠٨	--	٢٠.٨٦.٥٨٨	٧.٣٧٢.٦٦٥	٦١٢.٧٢٤	--	٣٧.٤٤٥.٥٧٨
إقتناء شركات تابعة **	--	٤٠٦.٤٦٤	--	١٦.٩٥٠.٦٨١	٨٧٩.٣٣١	١٥٦.٢٣٧	٢.٠٥٢.٣٧١	--	٢٠.٤٤٥.٠٨٩
إهلاك الفترة	--	٤٤٩.٣٧٦	٩.٤١٨	٢.٨٢٣.٩٥٢	٤٦.٧٩٢	١٦.٦٩٤	٤٩٨.٩٥٣	--	٤.٤٤٣.١٨٥
الإستبعادات	--	--	(٥٨.٢٦٩)	--	(١١٦.٤٠١)	(٦٦.٥٦٤)	--	--	(٢٤١.٢٣٤)
فروق ترجمة عملات أجنبية	--	٦٤	١.٥٩٤	٦.٦١٧	١.٢٠٣	١.١٧٠	٢.٤٦٠	--	١٣.١٠٨
مجموع الإهلاك في ٢٠١٢/٣/٣١	--	٩.٢٩١.٤٩٧	١١٦.٢٥١	١٩.٨٢١.٢٥٥	٢٢.٠٨٥.٥١٣	٧.٦٢٤.٧٠٢	٣.١٦٦.٥٠٨	--	٦٢.١٠٥.٧٢٦
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٢/٣/٣١	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٣٠.٠٢٤.٥٢١	٧.٨٩٩.٧٠٩	٩٥.٤٩٩.٤٩٢	٦.٢٧٧.٦٥١	٧٣٧.٠٦٢	١.١١٥.٤١٤	١٠.٤٧٧.٤٥٦٢	٢٧٠.٣٧٨.٤١١
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١١/١/٣١	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٢٥.٣٠٦.٧٧٥	٢٩.٢١٢	--	٢.١١١.٤٩٤	٥٧٣.٠٧٥	٥٠.١٠٧	٢٠.٨٨٩.١٥١	٧٢.٩٥٩.٨١٤

\* يتضمن بند مشروعات تحت التنفيذ مبلغ ٢٠.٨٨٢.٨٨٢ جنيه مصري خاص بشركة ساينا للحلول المتكاملة - إحدى شركات المجموعة - ويمثل قيمة المنصرف على تنمية وتطوير أراضي زراعية بالسودان ، مبلغ ٣٥٣.٨٩١ جنيه مصري قيمة المدد تحت حساب إنشاء وتجهيز مقر جديد للشركة الأم بالقاهرة النكية.

\*\* إيضاح رقم (٢٠).

## ٦- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

تتمثل إستثمارات المجموعة في شركات تابعة وشقيقة فيما يلي:

القيمة الدفترية في		نسبة المساهمة		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	٢٠١١	٢٠١٢	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	%	%	
١ ٣٤٦ ٦٧٠	١ ١٨٧ ٤٣٧	٤٨,٨٨	٤٨,٨٨	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
٩٤ ٥٠٤ ٩٢٥	٩٤ ٥٢٣ ٩٤٣	٥٣,٠٠	٥٣,٠٠	شركة فاروس القابضة *
١٥ ٧٩٢ ٩٣١	١٥ ٧٦٥ ٦٩١	٤٠,٠٠	٤٠,٠٠	شركة الشرق للمكتبات
١٥٣ ٠٨٣ ٣٧٢	١٥٠ ٣٤٠ ٢٣٦	٣٩,٢٢	٣٩,٢٢	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٣٤٦ ٧٠٠ ٥٣٨	٣٣٠ ٠١٥ ٧٧٩	٤٠,٩٨	٤١,٨١	*** Silverstone Capital Investments Ltd.
١٤٨ ٤٠٩ ٠٧٧	١٤٦ ٧٨٠ ٩٧٠	٥٨,٥١	٥٨,٥١	شركة دار الشروق *
٩٩ ٥٦٦ ٤٢٤	١٠٩ ٥٠٤ ٦٢٧	٤٧,٦٧	٤٧,٦٧	Cron dall Holdings Ltd.
٣٤٣ ٦٩٧ ٧٦٩	٢٧٥ ٨٩٦ ٣٤٢	٤٩,٨١	٤٩,٨١	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٥٠ ٤٤٦ ٦٩٠	٤٠ ٧٢٢ ٤٩٤	٢٩,٩٥	٢٩,٩٥	الشركة المتحدة للمسابك
١٠٩ ١٤٠ ٣٢١	١٠٣ ٤٩٥ ٧٧٢	٣٢,١٣	٣٢,١٣	Mena Home Furnishings Mall
١١٠ ٦١١ ٠٧٥	١٠٧ ٤٦٧ ٣٦١	٣٤,١٦	٣٤,١٦	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٢٥ ٤٥٠ ٢٠٧	٢٤ ٨٩٧ ١٩٩	٣٣,٣٣	٢٥,٤٨	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
١٣٦ ٧١٨ ٩١٦	١٣٥ ٤١٤ ٨٢٠	٢١,٠٣	٢١,٠٣	Mena Glass Ltd.
٧ ٩٢٥ ٠٥٩	٧ ٤٢٢ ١٩٠	٥١,٠٠	٥١,٠٠	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر **
--	٢٤ ١٠١ ٠٥٥	--	٣٥,٠٠	*** Ledmore Holdings Ltd.
<u>١ ٦٤٣ ٣٩٣ ٩٧٤</u>	<u>١ ٥٦٧ ٥٣٥ ٩١٦</u>			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 للإتفاق 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 للإستثمارات المالية - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٩,٨٨% والشركة الأم للشركة المذكورة - لصالح طرف خارجى يمكن تنفيذه فى أى وقت وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ التحويل لتتخفض بذلك حقوق التصويت الممنوحة للشركة من ٥١% إلى ٤٧%.

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

### ملخص القوائم المالية للشركات الشقيقة

المصرقات	الإيرادات	إجمالي الالتزامات	الالتزامات غير المتداولة	الالتزامات المتداولة	إجمالي الأصول	الأصول غير المتداولة	الأصول المتداولة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٧٧٢ ٨٤٥	١ ٢٩٧ .٨٤	٩ ٨٦ . ٩٦٣	٢ ٩١٦ ٧٨٥	٦ ٩٤٤ ١٧٨	١٥ ٢٧ . ٢٥٢	٦ ٦٠٧ ١٥٢	٨ ٦٦٣ ٢٠٠
١٢ ٨٠٢ ٨٣٧	١٢ ٨٣٨ ٧١٩	٢١٢ ٥٧٤ ٩٣٨	٦٥٩ ٤٦٦	٢١٢ ٩١٥ ٤٧٢	٢٥٨ ٧٠٥ ١٩٩	١٨٥ ٧٥٣ ٥٩٦	١٧٢ ٩٥١ ٦٠٣
٥ ٦٢٥ ٢٨١	٥ ٥٦١ .٥٢	٥ ٢٧ . ٥٢٣	٤٤٧ ٤٤٧	٤ ٩٢٣ .٨٦	١٩ ١٠٦ ١٤٤	٨ .٩٩ ١٦٥	١١ .٠٠٦ ٩٧٩
١٤٩ ٢١١ ٤٧٥	١٤٢ .٩٧ ٨٤٦	٥٧٢ ٥٢٩ ١٠٥	٢٠٨ ٦٣٤ ١٢١	٢٦٣ ٩٠٤ ٩٨٤	٩٨٤ ٢٠٦ ٢١٩	٧٤٨ ٤٥٢ ٩٢٢	٢٢٥ ٧٥٣ ٢٩٦
٢٨٥ ٥٢٣ ٢٦٦	٢١٥ .٨١ .١٩	١ ٥٠٦ ٤٦٦ ٢١٧	٢٧٦ ٤٢٧ ٢٣٦	١ ٢٢ . ٢٢٨ ٩٨١	٢ ٧٦٧ ٧٩٦ ٣٧٥	٨٦٤ ٧٧١ ٩١٢	١ ٩٠٣ .٢٤ ٤٦٣
١٣ ٨٢١ ٥٨٢	١١ ٤٣٧ ٦٢٦	٤٨ ٦٥٦ ١٣٨	٢ ٩١٤ ٢٣٢	٤٥ ٧٤١ ٩٠٦	٢٢٨ ٦٩٩ ١٢٧	٨١ ٣٧٩ ٨٣٦	١٤٧ ٣١٩ ٢٩١
١٩ ٨٩٦ .٤٥	٤٠ .١٨٤ .٩٤	٢٦ . ٩١٥ ٤٢٠	--	٢٦ . ٩١٥ ٤٢٠	٩٥٦ ٥٧٨ ٧٨٦	٩٢٥ .٢٥ ٤٩٦	٢١ ٥٥٣ ٢٩٠
٦١٧ ٢٩٩ ٢٩٥	٤٨٧ ٧٢٩ ٧٧٦	٤ ٨٤٥ .٦٦ ٥٦٥	٢ ٢٣٢ ١٩٥ .٢٧	٢ ٥١١ ٨٧١ ٥٢٨	٧ ٢٥٩ ٩٥٧ ٢٨٥	٥ ٤٥٢ ٩٨٧ ٦١٨	١ ٨٠٦ ٩١٩ ٧٦٧
١٠١ ٨١٤ ٧٧٥	٧٧ ١٦١ ٢٩٢	٤٨ . ٢٣١ ٥٤٥	١٩ . ٨٤٧ ٩٠٧	٢٨٩ ٢٨٢ ٦٢٨	٦١٢ ٥٨٦ ٥٧٢	٤٢ . ١٩٤ ٥٥٦	١٩٢ ٣٩٢ .١٦
٢٠ ٢٥٠ ٧٦٢	٦ ١٠١ ٢١٧	٤٠٤ ١١٢ ٥٠٤	٢٠٣ ٢٥٠ ٥٠٩	١٠٠ ٨٦١ ٩٩٥	٧٠٩ ٨٧٢ ٤٥٨	٦٥٧ ٦١٦ ٧٩٧	٥٢ ٢٥٦ ٦٦١
٢٢ ٢٠٢ ٧١٠	١٥ ٧٠ . ٢٠٥	٤١٧ ٧٤٩ ١٩٨	٢٧٩ .٥٥ .٩٨	١٢٨ ٦٩٤ ١٠٠	٨٨٠ ٥٨٦ ١٩٠	٧١٨ .٢٠ ٧٧٩	١٦٢ ٥٦٥ ٤١١
٢٩ ٥١٦ ٦٢٦	٢٧ ١١٤ ٩٧٤	١١٦ ٤١٤ ٨٤٦	١٤ ٧٩٨ ٩٩٩	١٠١ ٦١٥ ٨٤٧	٢٦٦ ٢٣٢ ٥٤٩	١٣١ ٢٩٠ ٤٦٨	١٣٥ .٤٣ .٨١
٧٦ . ٦٧ ٨٤٢	٦٨ ٧٧١ ٨٠٦	٧٠٦ ٢٨٧ .٠٠٢	٥١٠ ٤٤٦ ٨٠٢	١٩٥ ٩٤٠ ٢٠١	١ ٥٢٦ ٦١٢ ٥٩٨	١ ٢٢٦ ٨٨٤ ٢٠٨	١٩٩ ٧٢٩ ٢٩٠
٢٠ ٥٤١ ٠٠٨	١٩ ٥٥٣ ٧٠٦	٤٢ ٢٨٢ ٦٣٩	--	٤٢ ٢٨٢ ٦٣٩	٤٢ ٤٥٩ ٢٩٢	١٩ ٨٢٤ ٩٧٢	٢٢ ٦٢٤ ٢٢١
١ ٦٨٢ ٩٩٨	٢٢٩ ٧٤٢	٢٢ ٥٧١ ٧٨٤	٩ ٤٨٦ ٩٨١	٢٤ .٨٤ ٨٠٢	١٢٩ ٤٦٧ ٢٤٢	١٢٩ ٤٤٩ ٥٨٦	١٠ .١٧ ٦٥٧

٢٠١٢

شركة الكاتب للتسويق والتوزيع

شركة فاروس القابضة

شركة الشرق للمكبات

شركة أسيك للتعمير (أسكوم)

Silverstone Capital Investments Ltd.

شركة دار الشروق

Cron dall Holdings Ltd.

الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

الشركة المتحدة للمساكن

Mena Home Furnishings Mall

Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.

شركة توازن لإدارة المحطات الصلبة (توازن)

Mena Glass Ltd.

شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر

Ledmore Holdings Ltd.

- إيضاح رقم (١٩) .

٧- إستثمارات أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		إستثمارات غير متداولة
٩١٩ ٣٠٦ ٥٨٨	٩٤٢ ٧٨٥ ٧١٤	١-٧	إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)
٥٨٩ ٨٨٦ ٦٦٩	٥٨٤ ٥١٤ ٤٥٢	٢-٧	مدفوعات تحت حساب إستثمارات (بالصافى)
٦٦٠ ٩٥٢ ٥٩٠	٦١٥ ٧٩٩ ٨٢٩	٣-٧	قروض لشركات ذات علاقة
٤٥ ٣٥١ ٠٥٦	٤٥ ٥٢٣ ١٨٤	٤-٧	أخرى
<u>٢ ٢١٥ ٤٩٦ ٩٠٣</u>	<u>٢ ١٨٨ ٦٢٣ ١٧٩</u>		
			إستثمارات متداولة
١٨ ١٦٩ ٨٩٨	١٨ ٢٣٢ ٤٠٧	٥-٧	إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
<u>٢ ٢٢٣ ٦٦٦ ٨٠١</u>	<u>٢ ٢٠٦ ٨٥٥ ٥٨٦</u>		

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

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٠٥ ٥٦٩ ٢٥٢	٦٠٧ ٨٦٧ ٦٥٧	Orient Investment Properties Ltd.
٣٩٠ ٤٦٨ ٠٠٠	٣٩١ ٩٥٠ ٠٠٠	* Logria Holding Ltd.
٣٨٠ ٦٦١ ٢٤٦	٣٨٢ ١٠٦ ٠٢٥	* Golden Crescent Investment Ltd.
٢٦٦ ٣٤٥ ٣٧٧	٢٧٨ ٠١٤ ٦٣٩	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٦ ٣٣٠ ٩٢٦	٢٦ ٣٣٠ ٩٢٦	EFG Capital Partners Fund II & III
٨ ٥٨٠ ٨٨٣	١٨ ٠٤٤ ٩٧٥	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	٦٠٣	Underscore International Holdings
٦٠١	٦٠٣	Valencia Regional Investment Ltd.
<u>١ ٦٧٨ ٠٣٦ ٢٤٠</u>	<u>١ ٧٠٤ ٣٩٤ ٧٨٢</u>	الإجمالى
(٧٥٨ ٧٢٩ ٦٥٢)	(٧٦١ ٦٠٩ ٠٦٨)	مجمع الإضمحلال فى القيمة *
<u>٩١٩ ٣٠٦ ٥٨٨</u>	<u>٩٤٢ ٧٨٥ ٧١٤</u>	الصافى



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

الرصيد في	فروق ترجمة	الرصيد في	
٢٠١٢/٣/٣١	عملات أجنبية	٢٠١٢/١/١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٩١ ٩٥٠ . . .	١ ٤٨٢ . . .	٣٩٠ ٤٦٨ . . .	Logria Holding Ltd.
٣٦٩ ٦٥٩ . ٦٨	١ ٣٩٧ ٤١٦	٣٦٨ ٢٦١ ٦٥٢	Golden Crescent Investment Ltd.
<u>٧٦١ ٦٠٩ . ٦٨</u>	<u>٢ ٨٧٩ ٤١٦</u>	<u>٧٥٨ ٧٢٩ ٦٥٢</u>	الرصيد

٢-٧ تتمثل المدفوعات تحت حساب إستثمارات في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٤ ٣٦٩ ٣٩٥	٧٤ ٦٥١ ٦٥٩	Grandview Investment Holding
٢ ٠٣٥ ٩١١	٢ ٧٦٥ ٧٨٠	Fund Project
١٨ ٦٢١ ٩١١	١٨ ٦٢١ ٩١١	شركة فاروس القابضة
٣٦ ٤٦٩ ٧١٠	٣٦ ٦٠٨ ١٣٠	Nile Valley Petroleum Ltd.
١٨ ٠٢٢	١٨ ٠٩٠	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٢٠ ٩٦٠ ١١٨	٢١ ٠٣٩ ٧٣٧	Mena Joint Investment Fund
٤٨ ٩٧٨ ٦٥٤	٤٩ ١٦٤ ٥٥٠	Africa Joint Investment Fund
٣٨ ٣٥٥ ٩٧٣	٣٨ ٣٧٥ ١٧٠	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٦٦ ٣٤١ ٦١٥	١٦٦ ٩٧٢ ٩٥٥	Ambience Rail Company (PTY) Limited
١٧٤ ٧٦١ ٢٢٢	١٧٥ ٤٢٤ ٥١٩	KU Railways Holdings Limited
٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠	٣٣ ٤٢٤ ٣٥٠	شركة أسكوم الإمارات للتعددين *
٨٦٨ ٦٥٣	٨٧١ ٩٥١	شركة سينتال كابيتال القلعة - السعودية
٨١٠ ٤١٦٣	--	Sphinx Turnaround Funds
١ ٣٢٢	--	Valencia Assets Holding Ltd.
<u>٦٢٣ ١٨٤ ٦٣٩</u>	<u>٦١٧ ٩٣٨ ٨٠٢</u>	الإجمالي
<u>(٢٣ ٢٩٧ ٩٧٠)</u>	<u>(٢٣ ٤٢٤ ٣٥٠)</u>	مجمع الإضمحلال في القيمة *
<u>٥٨٩ ٨٨٦ ٦٦٩</u>	<u>٥٨٤ ٥١٤ ٤٥٢</u>	الصافي

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

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	إيضاح	
جنيه مصري	جنيه مصري	رقم	
٣٦٢ ٠٩٤ ٢٢٥	٣٧٣ ٨٣٣ ٢٩٥	١-٣-٧	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٥٨ ١٠٧ ٠٩٣	--	٢-٣-٧	الشركة المتحدة للمسابك
٩٠ ١٠٨ . . .	٩٠ ٤٥٠ . . .	٣-٣-٧	Underscore International Holdings Ltd.
٦٩ ٠٨٢ ٨٠٠	٦٩ ٣٤٥ . . .	٤-٣-٧	Valencia Regional Investment Ltd.
<u>٨١ ٥٦٠ ٤٧٢</u>	<u>٨٢ ١٧١ ٥٣٤</u>		آخرون
<u>٦٦٠ ٩٥٢ ٥٩٠</u>	<u>٦١٥ ٧٩٩ ٨٢٩</u>		الرصيد

٧-٣-١ قامت الشركة بإبرام عقدي 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 و٨ ٠٦٤ ٨٨٧ دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقدين خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقدين ، ويتم إحتساب 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 الإسمية.

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 ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٥٧١ ٩٩٥ ٦١ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٩٥ ٨٣٣ ٣٧٣ 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 ٠٥٢ ٩٦٢ ١٢ دولار أمريكي (بما يعادل ١٧٤ ١٦١ ٧٨ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٢) مقابل ١٨٦ ٢٤٣ ١١ دولار أمريكي (بما يعادل ٠٧٠ ٥٤٠ ٦٧ 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 إحتساب 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 الإسمية ، 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 ٩ ٦٧٢ ٩٠٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٠٩٣ ١٠٧ 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 ٤٥٠ ٠٠٠ ٩٠ جنيه مصري في ٣١ مارس 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 تساوى معدل العائد الداخلى (IRR) لشركة Underscore International  
Holdings Ltd. مخصصاً منه ١% كأتعاب للشركة السابقة ويتم إستحقاق الفائدة عند بيع هذه الاسهم.

٤-٣-٧ 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 ٦٩ ٣٤٥ ٠٠٠ جنيه مصري فى  
٣١ مارس ٢٠١٢ مقابل مبلغ ٦٩ ٠٨٢ ٨٠٠ جنيه مصري فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١) بغرض شراء عدد  
٣ ٥٨٢ ٥٥٥ سهم بنسبة ٢,١٣% فى الشركة الوطنية للتنمية والتجارة على أن تكون مدة القرض سنتين  
مقابل فائدة تساوى معدل العائد الداخلى (IRR) لشركة Valencia Regional Investment Ltd.  
مخصصاً منه ١% كأتعاب للشركة السابقة ويتم إستحقاق الفائدة عند بيع هذه الاسهم.

٤-٧ تتمثل الإستثمارات الأخرى فى مبلغ ٧ ٥٤٩ ٤٥٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٥ ٥٢٣ ١٨٤ جنيه مصري  
فى ٣١ مارس ٢٠١٢ مقابل مبلغ ٤٥ ٣٥١ ٠٥٦ جنيه مصري فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١) مجمد لدى سيتى  
بنك لندن لصالح شركة Ambience Ventures Ltd - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٧٥% - وذلك  
لضمان جدية قيام شركة Ambience Ventures Ltd بسداد حصتها المقررة فى زيادة رأسمال شركة  
KU Railways Holding Limited المقررة مستقبلاً.

٥-٧ تتمثل الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر فى:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
١ ٣٩٩ ٦٦٤	١ ٥٥٧ ٧١٤	شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات
١ ٥٨٥ ٩٠١	١ ٤٣٢ ٧٢٨	شركة طاقة عربية
١٥ ١٨٤ ٣٣٣	١٥ ٢٤١ ٩٦٥	الرصيد
<u>١٨ ١٦٩ ٨٩٨</u>	<u>١٨ ٢٣٢ ٤٠٧</u>	

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

#### ٨- أصول أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	أصول بيولوجية
--	١٥ ٦٨٤ ٣٧٤	١-٨	المخزون
--	١٤ ٦٠٤ ٩١٩	٢-٨	الرصيد
<u>--</u>	<u>٣٠ ٢٨٩ ٢٩٣</u>		

١-٨ تتمثل الأصول البيولوجية في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	١٥ ٦٨٤ ٣٧٤	نباتات (قطن ، ذرة ، عباد الشمس)

٢-٨ يتمثل المخزون في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	١٠ ٧٠٢ ٩٩٠	أسمدة
--	١ ٥٨٨ ٨٢١	كيماويات
--	١ ٢٦٨ ٢٥٤	بذور
--	١٠٤٤ ٨٥٤	قطع غيار
--	١٤ ٦٠٤ ٩١٩	الرصيد

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٩٠٣ ٥٦٣ ٥٦٤	١ ٠٨٧ ٨٠٠ ٧٣٤	١-٩	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
١٩ ٣٢٨ ٤١٦	٤١ ٣٩٦ ٢٢٢	٢-٩	أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)
٩٢٢ ٨٩١ ٩٨٠	١ ١٢٩ ١٩٦ ٩٥٦		الرصيد

١-٩ يتمثل المستحق على الأطراف ذات العلاقة في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	طبيعة المعاملة	
		تمويل	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٣٤ ٩٨٠ ٣٥٢	٣٥ ١١٣ ١١٨	١ ٩٢٤ ٥٩٥	٣٣ ١٨٨ ٥٢٣
٥٧ ٥٧٤ ١٨٢	٨٨ ٦٧٥ ٠٩٨	٨٧ ٣٥٥ ٥٤٠	١ ٣١٩ ٥٥٨
٢٠ ٩٨٨ ١٩٢	٥٨ ٩٣٠ ٠٣٨	٥٨ ٦٠١ ١٣٨	٣٢٨ ٩٠٠
٨ ٩٦٦ ٩٣٠	٥ ٩٠٥ ٥٥٩	--	٥ ٩٠٥ ٥٥٩
٥٣ ٢٩٣ ٥٤٨	١٧٠ ٥٦٨ ٨٠٢	١٦٦ ٧٨٨ ٧٢٧	٣٧٨٠ ٠٧٥
١١٤ ٠٢٢ ٥١٦	١٣٧ ٠٣٤ ٥٣٩	٨٣ ٦٤٦ ١١٠	٥٣ ٣٨٨ ٤٢٩
٢١ ١٧٥ ٦٦٧	٢٣ ٠٠٥ ٩٥٨	--	٢٣ ٠٠٥ ٩٥٨
١٥ ٠١٨ ٠٠٠	٣٧١٧ ١٢١	--	٣٧١٧ ١٢١

\* Logria Holding Ltc

Mena Home Furnishings Mal'

Citadel Capital Transportation Opportunitie

Ltd.

Silverstone Capital Investments Ltd.

Falcon Agriculture Investments Lta.

Orient Investment Properties Ltc.

Golden Crescent Investment Ltc

م شركة أسيك للأسمت

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٨٠٥٧٦٠	٦٠٣٠٠٠٠	--	٦٠٣٠٠٠٠	Sphinx Glass Ltd.
٤٥٤٧٤٥١	٥٧٠٥٨٨٨	--	٥٧٠٥٨٨٨	Mena Glass Ltd.
٣٤٦٣٧٤	٨٥١٥٠٨	--	٨٥١٥٠٨	Mena Joint Investment Fund
٢٥٩٣١٤٠	٢٦٠٢٩٨٢	--	٢٦٠٢٩٨٢	Africa Joint Investment Fund
				Citadel Capital Transportation Opportunities
٥٩٦١٤٤٩	٧٦٣٩٨٣٥	--	٧٦٣٩٨٣٥	II Ltd.
٤٢٤٦٣٢٠٢	٤٤٩٦٨٩١٨	٤٤٩٦٨٩١٨	--	Grandview Investment Holding
٢٤٠٨٣٥٣٣	٤٨٣٠٠٣٠٠	٤٨٣٠٠٣٠٠	--	شركة أسيك للتعبين (أسكوم)
١٤٦٦٩٥٠٢٢	١٥٨٧٢٩٥٢٣	١٥٨٧٢٩٥٢٣	--	Golden Crescent Finco Ltd
١٩٩٠٨٦٢٧٣	١٩٩٨٤١٨٩٤	١٩٩٨٤١٨٩٤	--	* Emerald Financial Services Ltd
١٢٨٥٢٤٠٤٣	١٢٩٠١١٨٥٠	١٢٩٠١١٨٥٠	--	Nile Valley Petroleum Ltd
٢٧٤٥٥٢٥	٧٩٧٥١٠	٧٩٧٥١٠	--	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
٤٠٨٢٩٩٦	٧٧٦٤٢٦١	٧٧٦٤٢٦١	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٤٦٦٣٥٥٥٧	١٤٢٥٦١٦٦٤	١٤٢٥٦١٦٦٤	--	شركة المتحدة للمسابك
٢١٦٦٨٠	٢٢٥٥٥٨	٢٢٥٥٥٨	--	Valencia Regional Investments Ltd
٢٢٧٠٧	٢٢٧٩٣	٢٢٧٩٣	--	Citadel Capital East Afric
١٩٣٣١٢	٢٣٣٩٢٢	٢٣٣٩٢٢	--	شركة سينتادل كابيتال القلعة - السعودية
٢٨٨٥٥٢٠١	٢٨٨٥٥٢٠٣	٢٨٨٥٥٢٠٣	--	شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات *
١٤٠٠٧٨٩	٥٧١٠٣٣٢	٥٧١٠٣٣٢	--	الشركة العربية للتكرير - إيضاح رقم (١٤-٤)
٣٧٢٧٨٩	٤٦٧٩٤٦	--	٤٦٧٩٤٦	Africa JIF HOLD CO I
١٦٠٣٠١٥	١٩٠٩٧٧٣	--	١٩٠٩٧٧٣	Africa JIF HOLD CO II
٣٧٢٧٨٩	٤٦٧٩٤٦	--	٤٦٧٩٤٦	Mena JIF HOLD CO I
١٨٨٢٥٠٤٧٦	--	--	--	Valencia Assets Holding Ltd - إيضاح رقم (٢٠)
٦٦٠٧٩٢٠	--	--	--	شركة سابينا للحلول المتكاملة
--	١٠٠١٦٧٣	١٠٠١٦٧٣	--	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
--	٢٤٤٣٧٩٨٦	٢٤٤٣٧٩٨٦	--	Ledmore Holdings Ltd.
--	١٠٥٢١٤٥١	١٠٥٢١٤٥١	--	Nahda
١١٦٦٤٨٥٣٩٠	١٣٦١٦١٠٩٤٩			إجمالي
(٢٦٢٩٢١٨٢٦)	(٢٧٣٨١٠٢١٥)			جمع الإضمحلال فى القيمة *
٩٠٣٥٦٣٥٦٤	١٠٨٧٨٠٠٧٣٤			صافى

\* يتمثل مجمع الإضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في	فروق ترجمة	التدعيم خلال	الرصيد في	
٢٠١٢/٣/٣١	عملات أجنبية	الفترة	٢٠١٢/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٨ ٨٥٥ ٢٠٣	١٣٢ ٣١٧	٩ ٨٦٧ ٦٨٥	٢٨ ٨٥٥ ٢٠١	شركة إزاکو للتصنيع والهندسة والمقاولات
١٩٩ ٨٤١ ٨٩٤	٧٥٥ ٦٢١	--	١٩٩ ٠٨٦ ٢٧٣	Emerald Financial Services Ltd.
٣٥ ١١٣ ١١٨	١٣٢ ٧٦٦	--	٣٤ ٩٨٠ ٣٥٢	Logria Holding Ltd.
<u>٢٧٣ ٨١٠ ٢١٥</u>	<u>١ ٠٢٠ ٧٠٤</u>	<u>٩ ٨٦٧ ٦٨٥</u>	<u>٢٦٢ ٩٢١ ٨٢٦</u>	الرصيد

٢-٩ تتمثل الأرصدة المدينة الأخرى فى:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مصروفات مدفوعة مقدماً
١٩٧ ٨٨٧	٣٩٠ ٣٦٨	تأمينات لدى الغير
٢٣٢ ٤٠٢	١ ٠٤٩ ٢٤٢	دفعات مقدمة للموردين
١١ ٢٢٨	٢ ٠٢٩ ٨١٠	خطأ خطابات ضمان
٦٠٢ ٧٢٠	٦٠٥ ٧٥٦	عهد وسلف عاملين
٥١٥ ٧٩٣	٣ ٨٥٩ ٥٠٨	إيرادات مستحقة
٢ ٤٠٣ ٠٤٥	٢ ٣٣٧ ٥٥٩	قروض للغير
١٢ ٠١٤ ٤٠٠	١٣ ٢٦٦ ٠٠٠	أرصدة مدينة متنوعة
٣ ٣٥٠ ٩٤١	١٧ ٨٥٧ ٩٧٩	الرصيد
<u>١٩ ٣٢٨ ٤١٦</u>	<u>٤١ ٣٩٦ ٢٢٢</u>	

١٠- النقدية وما فى حكمها

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخرزينة
٦٦٨ ٧٧٢	١ ٦٨٥ ٧٢٤	بنوك - حسابات جارية
١٥٩ ٠٣٤ ٢٧٢	٢٢٧ ٣٤٤ ٧٣١	بنوك - ودائع لأجل
١ ٣٥١ ٦٢٠	١ ٣٥٦ ٧٥٠	الإجمالى
١٦١ ٠٥٤ ٦٦٤	٢٣٠ ٣٨٧ ٢٠٥	أثر التغيير فى أسعار الصرف
٥ ١٨٦ ٠٥٨	٥٣٥ ٢٤٦	الرصيد
<u>١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢</u>	<u>٢٣٠ ٩٢٢ ٤٥١</u>	

#### المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٠٩٣ ١٠٧ ٥٨ جنيه مصري من كلاً من متحصلات من إستثمارات أخرى والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة الإستثمارات الأخرى المحولة كحساب جارى مستحق على الأطراف ذات العلاقة).
- مبلغ ٥٥٧ ٣٥٢ ١٠ 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 ٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانى مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) موزع على ٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠ 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 ٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانى مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) إلى ٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانى وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) وذلك بزيادة قدرها ١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مليار وخمسون مليون جنيهاً مصرياً) عن طريق إصدار ٢١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة إسمية قدرها ٥ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة ٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠ 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 العادى 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	١ ٢٤١ ٤٦١ ١٠٠
سليمان بن عبدالمحسن بن عبدالله أبانمي	١٥,١٦	١٣٢ ١٠٠ ٠٠٠	٦٦٠ ٥٠٠ ٠٠٠
شركة الإمارات النولية للإستثمار	٧,٤٩	٦٥ ٣١٨ ٥٦٥	٣٢٦ ٥٩٢ ٨٢٥
مساهمون آخرون	٤٨,٨٦	٢١٥ ٩١٤ ٤٢٥	٢ ١٢٩ ٥٧١ ٠٧٥
	١٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠

## ١٢- الإحتياطات

### ١٢-١ الإحتياطي القانوني

ينص النظام الأساسي للشركة على إقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانوني ويوقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدراً 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.

### ١٢-٢ 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 الأقلية

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رأس المال المصدر
٤٠٤ ٥١٦ ٢٥٧	٤٠٦ ٠٥١ ٤٦٠	مدفوعات لزيادة رأس المال
١٥٠١ ٨٠٠	١ ٥٠٧ ٥٠٠	حقوق ملكية أخرى
٢٢٠٦ ٥٣١	(٢٦ ٥٠٩ ٠١٤)	إحتياطي فروق ترجمة عملات أجنبية
(١ ٥٥٤ ٨٩٨)	(١ ٧٣٨ ٨١٨)	صافي خسائر الفترة / العام
(٢٦ ٩٥٥ ٨٠٩)	(٣ ١٤٢ ٤٩٦)	الرصيد
<u>٣٧٩ ٧١٣ ٨٨١</u>	<u>٣٧٦ ١٦٨ ٦٣٢</u>	

## ١٤- قروض

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	إيضاح	رقم
جنيه مصرى	جنيه مصرى	قروض طويلة الأجل	(٣،٢،١-١٤)
١ ١٤٢ ٤٤١ ٤٣٦	١ ٦٨٧ ٨٧٤ ٧٦٣	قروض قصيرة الأجل	(٣،١-١٤)
٢١٠ ٢٥٢ ٠٠٠	٢٣٧ ٠٧٠ ٢١٦	الرصيد	
<u>١ ٣٥٢ ٦٩٣ ٤٣٦</u>	<u>١ ٩٢٤ ٩٤٤ ٩٧٩</u>		

١٤-١ 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 أوفرسيز برايفت إنفستمنت كورپوريشن 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 سدادها على ثلاثة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣ . وقد قامت الشركة بإستخدام مبلغ ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٩١٢ ٩٨٤ ٠٣٢ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) من قيمة هذا العقد وحتى تاريخ إبرام عقد القرض الجديد).



وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح :

- الشريحة الأولى : مبلغ ١٧٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد متغير (٤,٢٥%+ سعر الليبور) لمدة ٥ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على خمسة أقساط سنوية متساوية القيمة .
  - الشريحة الثانية : مبلغ ١٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد ثابت (٣,٩%+سعر الليبور في تاريخ السحب) لمدة ١٠ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة مع فترة سماح سنة .
  - الشريحة الثالثة : مبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد ثابت (٣,٩%+سعر الليبور في تاريخ السحب) يحق للشركة إستخدامها في خلال ثلاث سنوات من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة تبدأ من تاريخ السحب مع فترة سماح سنة .
- على أن تكون مواعيد سداد الأقساط في ٢٠ ديسمبر من كل عام.
- وقد قامت الشركة بإستخدام مبلغ ٢٥٠ ٢٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٨٧ ٥٠٠ ١٥٤٥ جنيه مصري) من التمويل الممنوح لها حتى ٣١ مارس ٢٠١٢ ويبلغ القسط المتداول مبلغ ٣٥ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢١١ ٠٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٢).
- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٤٣٢ ٥٦٣ ٨١ جنيه مصري - إيضاح رقم (٢٣).

وذلك بضمان ما يلي:

- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الدولية لإستشارات التعدين.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة المتحدة للمسابك.
- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم شركة Citadel Capital Ltd شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية.
- عقد رهن من الدرجة الأولى لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية) في الشركات التالية:
  - Orient Investments Properties Ltd.
  - Logria Holding Ltd.
  - Golden Crescent Investments Ltd.
  - Falcon Agriculture Investments Ltd.
  - Silverstone Capital Investment Ltd.
  - Mena Glass Ltd.
  - Mena Home Furnishings Mall
  - Valencia Trading Holding Ltd.
  - Andalusia Trading Investments Ltd.
  - Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
  - Lotus Alliance Limited
  - Citadel Capital Financing Corp.
  - Grandview Investment Holding

Africa Railways Holding -

- شركة القلعة لترويج الإستثمارات

٣-١٤ 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 المذكورة قرض بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٠١ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٢ مقابل مبلغ ٣٠٠ ٣٦٠ ٠٠٠ 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 ٨٢٤ ١٢١ ٩٤ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٢) مقابل (٩٤٠ ٧٦٥ ٩٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) خلال مدة العقد على أن يتم تعليية رصيد القرض بقيمة الفوائد المستحقة وقد بلغت قيمة الفوائد المستحقة حتى ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٨٨٩ ٠٠٦ ٤ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٩ ٥٤١ ١٦١ ٢٤ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٨٨٩ ٢٢٠ ٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٩ ٣٤٨ ٥٢٤ 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 ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٨٨٩ ٠٠٦ ٥٤ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٩ ٥٤١ ١٦١ ٢٤ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٨٨٩ ٢٢٠ ٥٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٩ ٥٢٤ ٧٠٨ ٣١٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١)

٣-١٤ قامت شركة سابينا للحلول المتكاملة - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٦% - بإبرام عقد قرض طويل الأجل مع بنك الخرطوم السودان بقيمة ٩,٠٣ مليون دولار أمريكي ، وقد بلغ ما تم إستخدامه مبلغ ١٣٤ ٩٧١ ٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٣٨ ٠٩٥ ٥٤ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٢) يبلغ الجزء المتداول منها مبلغ ١٢٧ ٣١٥ ٤ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢١٦ ٠٢٠ ٢٦ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٢) والجزء الغير متداول مبلغ ٦٥٦ ٠٠٧ ٤ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧٢٢ ٠٧٥ ٢٨ جنيه مصري في ٣١ مارس 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 ١٧١ ٨٥٥ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ مارس 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 ٢٨ ٣٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٧٠ ٦٤٩ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ مارس 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 في حالة عدم السحب من مبلغ القرض في المواعيد المقررة.
  - تعهد صادر من الشركة العربية للتكرير برد قسط التأمين من الشركة المصرية للتكرير في 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 ٨٠٢ ٧١٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٠٤ ٢٩٤ ٤ جنيه مصرى فى ٣١ مارس ٢٠١٢) والتي تتحملها الشركة العربية للتكرير طبقاً لشروط التعاقد ليبلغ إجمالي رصيد المديونية المستحقة مبلغ ٩٨٧ ٤٤٦ ٢٩ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٣١ ٥٦٥ ١٧٧ جنيه مصرى فى ٣١ مارس ٢٠١٢) . وقد تم عمل مقاصة بين رصيد القرض المستحق للمصرف العربى الدولى والرصيد المستحق على الشركة العربية للتكرير وذلك طبقاً للسياسة المحاسبية رقم (٤-٣).

٢٠١١/١٢/٣١		٢٠١٢/٣/٣١		
المعادل	القيمة	المعادل	القيمة	
جنيه مصري	دولار امريكى	جنيه مصري	دولار امريكى	
١٧٢ ٦٠٥ ٩٨٩	٢٨ ٧٣٢ ١٨٥	١٧٧ ٥٦٥ ٣٣٢	٢٩ ٤٤٦ ٩٨٧	الرصيد المستحق على
(١٧١ ٢٠٥ ٢٠٠)	(٢٨ ٥٠٠ ٠٠٠)	(١٧١ ٨٥٥ ٠٠٠)	(٢٨ ٥٠٠ ٠٠٠)	الشركة العربية للتكرير
				يخصم : رصيد القرض
				الصافي - إيضاح رقم
١ ٤٠٠ ٧٨٩	٢٣٣ ١٨٥	٥ ٧١٠ ٣٣٢	٩٤٦ ٩٨٧	(١-٩)

## ١٥ - إلتزامات طويلة الأجل

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢١ ٨٥٩ ٥٦٦	١٠ ٧٨٧ ٤٨٦	دائنو شراء إستثمارات *
		* يتمثل فى القيمة المستحقة على شركة تنوير للتسويق والتوزيع (تتوبر) - شركة تابعة بنسبة ٩٩,٨٨% - عن شراء إستثمار فى شركة دار الشروق - BVI وذلك لصالح مساهمى الشركة المذكورة .

١٦ - الضريبة المؤجلة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٧٥٩ ٣٨٥	١ ٥٣٥ ٠٧١	إهلاك الأصول الثابتة

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	٢٠١٢/٣/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
٣٠٣ ٢٧٦ ١٣٢	٣٩٦ ٠٣٧ ٠٢٨	١-١٧	مستحق للأطراف ذات العلاقة
٩٨ ٦٩٥ ٦٣٤	٨٩ ٥٥٣ ٠٩٠	٢-١٧	أرصدة دائنة أخرى
٤٠١ ٩٧١ ٧٦٦	٤٨٥ ٥٩٠ ١١٨		الرصيد

١-١٧ يتمثل المستحق للأطراف ذات العلاقة :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٢٥ ٣٧١ ٨٦٧	٢٠٨ ٠١١ ٧٨٠	* Citadel Capital Partners Ltd.
١٧ ٩٦٩ ٠٩٧	٢١ ٠٠٩ ٤٧٣	** Mena Glass Ltd.
٤ ٨٤٤ ١٥٢	٤ ٥١٨ ٨٢٨	Cron dall Holdings Ltd.
٣٣ ٩١٦ ٦٥١	٢٩ ١٦١ ٠٨٠	Citadel Capital Transportation
١٤٩ ١٦٥	١١٣ ٧٥٠	Opportunities II Ltd.
٢١ ٠٢٥ ٢٠٠	٩ ٠٤٥ ٠٠٠	Africa JIF Hold Co III
--	١٢ ٩١١ ٣٥٨	شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية - أرسكو
--	٨٣ ٨٩١ ٧٧٢	Falcon Agriculture Investments Ltd.
--	٢٧ ٣٧٣ ٩٨٧	الشركة الوطنية للاستثمار والزراعة (جذور)
٣٠٣ ٢٧٦ ١٣٢	٣٩٦ ٠٣٧ ٠٢٨	Silverstone Capital Investments Ltd.
		الرصيد

\* المساهم الرئيسى بالشركة الأم بنسبة ٢٨,٤٩%.

\*\* يمثل قيمة المستحق عن شراء أسهم فى الشركة المذكورة.

١٧-٢ تتمثل الأرصدة الدائنة الأخرى :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مصلحة الضرائب
٧١٢٥٠٧٤	١٠١٢٢٠٣٢	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٢٠٠٤٨٩	٧٥٩٥٩٩	مصروفات مستحقة
٤٨٩٩٨٩٦٧	٥٣٩٤٧٠٣٥	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢٩٢٥٩٣٣	٢٩٢٥٩٧٩	فوائد مستحقة
٢٥٦٣٢٧٢٢	٢١٧٠٨٠٠	موردون
٨٦٢٠١٩٠	١٤٠٣٣٣٧٢	أرصدة دائنة متنوعة
٥١٩٢٢٥٩	٥٥٩٤٢٧٣	الرصيد
<u>٩٨٦٩٥٦٣٤</u>	<u>٨٩٥٥٣٠٩٠</u>	

١٨- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الرصيد فى أول الفترة / العام
٢٢٠٤٤٨١٠١	٢٠٦٥٦٠٣٤٥	المكون خلال الفترة / العام
٣٠٥١٥٩٢٠	--	إقتناء شركات تابعة *
--	١٢١٠٧٩٣	فروق ترجمة عملات أجنبية
١١٧٣٧٨٨	٥٨٠٥٤	المستخدم خلال الفترة / العام
(١٣٠٦٥٤٥٩)	--	مخصصات إنتفى الغرض منها
(٣٢٥١٢٠٠٥)	--	الرصيد
<u>٢٠٦٥٦٠٣٤٥</u>	<u>٢٠٧٨٢٩١٩٢</u>	

\* 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 الأخر، ويتم مراجعة هذه المخصصات سنوياً بواسطة الإدارة وتتم تسوية القيمة المقدرة على أساس آخر التطورات والمناقشات والإتفاقيات مع الطرف الأخر.

١٩ - حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
(٥١٣٠٠)	(١٥٩ ٢٣٢)	شركة فاروس القابضة
(١٢١ ٢٠٨)	١٩ ٠١٨	شركة الشرق للمكتبات
(٢١٣ ٤٨٦)	(٢٩ ٦٩٢)	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
(٦ ١٦٦ ٢١٤)	(٢ ٧٩٠ ١٠٨)	Silverstone Capital Investments Ltd.
١٠ ٩٠٧ ٨٣٤	١٢ ٣٥٣ ٩١٦	شركة دار الشروق
(١ ٧٢٦ ٥٧٤)	(١ ٣٩٤ ٨٥٣)	Cron dall Holdings Ltd.
١ ١٢٠ ٢١٩	٩ ٦٧٢ ٠٤٨	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
(٤٠ ٠١٧ ٩٥٩)	(٦٤ ٥٩٣ ٦٩٦)	الشركة المتحدة للمسابك
(١ ٥٠٩ ٩٩٩)	(٧ ٣٨٣ ٧١٨)	Mena Glass Ltd.
(١ ٧٥٨ ١١٩)	(١ ٥٣٤ ٣٥٧)	شركة تنمية لخدمة المشروعات متناهية الصغر
(٤ ٥٢٣ ٣٦٣)	(٥٠٢ ٨٦٩)	Mena Home Furnishings Mall
(٦ ٥٩٨ ٦٧١)	(٤ ٥٤٦ ٢١٧)	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
(١٢ ٠٢٤ ٧٢٧)	(٥ ٦٣٧ ٢٢٢)	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
(٩٣٥ ٩٨٢)	(٦١١ ٩٤١)	*Ledmore Holdings Ltd.
--	(٥٠٨ ٦٣٩)	الإجمالي
(٦٣ ٦١٩ ٥٤٩)	(٦٧ ٦٤٧ ٥٦٢)	

\* 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 الإسمية بمبلغ ٢٤٩ ٩٩٧ 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 ٣١ مارس 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 كونكوردي 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 وفترة الزراعة والذي تم تجميعها خلال هذه الفترة والذي يتميز بطبيعة نشاط مختلفة عن باقى أنشطة المجموعة إلا أنه غير هام نسبياً بالنسبة لباقي أنشطة المجموعة وذلك بمقارنة إجمالي أصول والتزامات وإيرادات ونتائج أعمال هذا النشاط مع أنشطة المجموعة.

## ١-٢٠ صافى نتائج أنشطة أخرى

تتمثل الأنشطة الأخرى في الأنشطة التشغيلية لشركة وفترة الزراعة وشركاتها التابعة كما يلي:  
عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	المبيعات
--	٣ ٣٥٨ ٢٩٥	
--	(٦ ٩٧٣ ٣٤٠)	تكلفة المبيعات
--	(٣ ٦١٥ ٠٤٥)	إجمالي الخسائر

## ٢١- 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 شئ- عن الفترات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ وكذا ٣١ مارس ٢٠١١.

- تتضمن المصروفات الإدارية والعمومية مبلغ ٨٨٩ ٩٤٩ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٥ ٣٥٤ ٠٢٢ جنيه مصرى) عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ مقابل مبلغ ٨١٣ ٨٥٥ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٤ ٧٥٠ ٢٢٧ جنيه مصرى) عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ يمثل قيمة مصروفات إستشارات مستحقة لشركة Financial Holding International - أحد مساهمى المجموعة - وفقاً للعقد المبرم.

## ٢٢ - مصروفات أخرى

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الإضمحلال فى السدينون والأرصدة المدينة الأخرى
(٥ ٢٥٣ .٣٠)	(٩ ٨٦٧ ٦٨٥)	صافى التغير فى القيمة السوقية للإستثمارات المقيمة
(٦٥٢ ١٤٥)	٤ ٨٧٧	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥ ٢٥٣ .٣٠	--	مخصصات إنتقى الغرض منها
<u>(٦٥٢ ١٤٥)</u>	<u>(٩ ٨٦٢ ٨٠٨)</u>	الإجمالى

## ٢٣ - تكلفة التمويل

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	إيراد الفوائد - إيضاح رقم (٢-٢٦)
٩ ٠٠١ ٦٠١	٣٦ ٨٦٢ ٦٢٨	مصروف الفوائد - إيضاح رقم (١٤)
(٢٠ ٧١١ ٧٤٤)	(٨٧ ٦٩٠ ٧٥٧)	فروق تقييم عملة
(٦ ٥٦٩ ٤١٨)	٩٢ ٨٦٥	الصافى
<u>(١٨ ٢٧٩ ٥٦١)</u>	<u>(٥٠ ٧٣٥ ٢٦٤)</u>	

## ٢٤ - نصيب السهم فى الخسائر

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	صافى خسائر الفترة
(١١٤ ٢١٨ ٧٢٦)	(١٥٩ ٢٥٧ ٨١٩)	صافى خسائر حقوق ملكية الشركة الأم
(١١١ ٣٦٧ ٧٧٧)	(١٥٦ ١١٥ ٣٢٣)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٦٦١ ٦٢٥ .٠٠٠	٨٧١ ٦٢٥ .٠٠٠	نصيب السهم فى الخسائر
<u>(٠,١٧)</u>	<u>(٠,١٨)</u>	



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

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	فروق ترجمة عملات أجنبية
٥٦ ٨٤٥ ٤٨٥	(١٢ ٩٨٧ ٣٤١)	صافى التغير فى القيمة العادلة - إستثمارات مالية
(٣٣٧ ٩٦٣)	١٢٨ ٠٣٤	متاحة للبيع
٥٦ ٥٠٧ ٥٢٢	(١٢ ٨٥٩ ٣٠٧)	إجمالى (المصرفوات) الإيرادات التمويلية المعترف بها
		ضمن حقوق الملكية - بعد الضرائب
		يتم توزيعها كالتالى:
٥٦ ٩٨٥ ٧٤٦	(١٢ ٦٧٥ ٣٨٧)	نصيب حقوق ملكية الشركة الأم
(٤٧٨ ٢٢٤)	(١٨٣ ٩٢٠)	نصيب حقوق الأقلية
٥٦ ٥٠٧ ٥٢٢	(١٢ ٨٥٩ ٣٠٧)	

٢٦- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

١-٢٦ أتعاب إستثمارات

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

عن الفترة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٨٧٨ ٦٩٥	٩٠٠ ١٢٧	Mena Glass Ltd.
٨٧٣ ٢٣١	٨٩٤ ٥٢٩	Mena Home Furnishings Mall
		Citadel Capital Transportation
٢١١ ١٤٣	٢١٦ ٢٩٤	Opportunities Ltd.
٣ ٥٧٠ ٣٥٦	٣ ٧٧٥ ٦٢٤	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٨٥٣ ١١٥	١ ٧٤٧ ٨٥٨	Golden Crescent Investments Ltd.
٢ ٣٥١ ٨٦٥	٢ ٤٤٣ ٠٣٦	Orient Investments Properties Ltd.
١ ٠٤٩ ٧٨١	١ ٠٧٥ ٣٨٥	Sphinx Glass Ltd.
٢ ٣٨٢ ٦٥٢	٢ ٥٨٣ ٦٩٩	شركة أسيك للأسمنت
٣١٢ ٣٤٢	٣١٥ ٤٦٠	Silverstone Capital Investment Ltd.
		Citadel Capital Transportation
١ ٠٨٧ ٦١٥	١ ٢٦٤ ٨٣٠	Opportunities II Ltd.
١ ١٥١ ٣٤٧	١ ١٩٦ ٦٤٤	Africa Joint Investment Fund

عن الفترة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٨١٧ ٧٢٢	٨٤٩ ٨٨٨	Mena Joint Investment Fund
--	٩٣ ٧٤٢	Africa JIF HOLD CO I
--	٣٠٠ ٦٧٤	Africa JIF HOLD CO III
--	٩٣ ٧٤٢	Mena JIF HOLD CO I
<u>١٥ ٥٣٩ ٨٦٤</u>	<u>١٧ ٧٥١ ٥٣٢</u>	الإجمالي

- لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب الإستشارات البالغة ٥٩٦ ٤٥٠ ٩ جنيه مصرى الخاصة بشركة Logria Holding Ltd. وفقاً للعقد المبرم معها وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها .

#### ٢-٢٦ إيراد الفوائد

يتضمن بند إيراد الفوائد ضمن بند تكلفة التمويل - إيضاح رقم (٢٣) - مبلغ ٢٥٧ ٨٠٢ ٣٤ جنيه مصرى يمثل قيمة إيراد فوائد مستحق للشركة الأم على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:-

عن الفترة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤ ٤٩٧ ٨٠٩	٥ ١٩٥ ٥٢٩	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
٩٨٧ ٣٢٩	٧ ٤١٢ ٢٧٦	الشركة المتحدة للمسابك *
١ ٧١٦ ٢٣٨	٥ ٧١٠ ٨٤٤	Golden Crescent Finco Ltd.
١١٦ ٣٢٠	٢ ٤٧٦ ٢٣٨	Mena Home Furnishings Mall Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٢٥٧ ٢٣٦	١ ٥٣٤ ٥٩٧	Grandview Investment Holding
٧٤٣ ٧٦٣	٢ ٠٥٧ ٢٨٤	Orient Investments Properties Ltd.
--	٤ ٧٢١ ٦٥٩	Falcon Agriculture Investments Ltd.
--	٥ ٦٩٣ ٨٣٠	
<u>٨ ٣١٨ ٦٩٥</u>	<u>٣٤ ٨٠٢ ٢٥٧</u>	الإجمالي

\* إيضاح رقم (٣-٧)

#### 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 بإستقطاع 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 والتحصيل 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

نسبة الملكية		بلد المنشأ	إسم الشركة
مباشرة	غير مباشرة		
%	%		
--	٩٩,٩٩	شركة مساهمة مصرية - م حرة	شركة القلعة الفابضة للإستثمارات المالية
--	١٠٠,٠٠	British Virgin Island	Citadel Capital for International Investments Ltd.
--	٩٩,٩٩	شركة مساهمة مصرية	الشركة الدولية لإستشارات التعدين
٩٤,٠٠	--	شركة مساهمة مصرية	الشركة العربية للإستثمارات المالية
٩٩,٨٨	--	شركة مساهمة مصرية	شركة تنوير للتسويق والتوزيع (تنوير)
٩٩,٨٨	--	شركة مساهمة مصرية	شركة فيننشال أنلمد للإستشارات المالية
٩٩,٩٠	--	شركة مساهمة مصرية	شركة القلعة لترويج الإستثمارات
٩٩,٨٨	--	شركة مساهمة مصرية	الشركة الوطنية للإستثمار السياحي والعقارى
٥١,٠٠	--	شركة مساهمة مصرية	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر
٩٩,٩٩	--	شركة مساهمة مصرية	الشركة المتحدة لإستشارات تكرير البترول
٩٩,٩٩	--	شركة مساهمة مصرية	الشركة المتخصصة لإستشارات التكرير
٩٩,٩٩	--	شركة مساهمة مصرية	الشركة المتخصصة للإستثمار العقارى
٩٩,٩٩	--	شركة مساهمة مصرية	الشركة الوطنية لإستشارات التكرير

نسبة الملكية		بلد المنشأ	إسم الشركة
مباشرة	غير مباشرة		
%	%		
٩٩,٩٩	--	الجزائر	شركة القلعة- الجزائر
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Citadel Capital Ltd.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Valencia Trading Holding Ltd.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Andalusia Trading Investments
٨٥,٧٠	--	British Virgin Island	Lotus Alliance Limited
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Citadel Capital Financing Corp.
٧٥,٠٠	--	British Virgin Island	Ambience Ventures Ltd.
٥٣,٣٣	--	British Virgin Island	Africa Railways Limited
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Sequoia Williwow Investments Ltd.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Brennan Solutions Ltd.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Mena Enterprises Ltd.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Alcott Bedford Investments Ltd.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Eco-Logic Ltd.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Alder Burke Investments Ltd.
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.
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 سايبنا 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 والإلتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والإستثمارات المالية والمدينون ، كما تتضمن الإلتزامات أرصدة القروض والدائون ، 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 سعر العائد

خطر سعر العائد هو الخطر الناتج عن تعرض قيم الأدوات المالية للتقلب نتيجة التغيرات في أسعار العائد المطبقة بالسوق. وتعتبر المجموعة معرضة لذلك الخطر في القروض والمديونيات والودائع القصيرة الأجل بطبيعتها.

#### ٣١-٢ خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على مدفوعات ومقبوضات المجموعة بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية.

### ٣-٣١ خطر الإنتمان

هو الخطر المتمثل في عدم قدرة طرف على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في إلحاق خسارة مالية لطرف آخر. تتضمن الأصول المالية للمجموعة المعرضة لذلك الخطر المدينون والأرصدة المدينة الأخرى التي تتمثل في المستحق على الأطراف ذات العلاقة ، ودائع لأجل وأرصدة الإستثمار ولا يمكن إعتبار تلك البنود عرضة للخطر بشكل مؤثر. وتعد المدينون والأرصدة المدينة منتشرة على نطاق واسع في أنشطة الأطراف ذات العلاقة. ويتم إجراء نظم رقابية مشددة على الإنتمان وتحمل بمعدل مناسب من خسائر الإضمحلال وتدير المجموعة الخطر الناشئ عن إقتناء إستثمارات جديدة بدراسة بديقة لقيم هذه الإستثمارات.

### ٤-٣١ مخاطر 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.

### ٥-٣١ خطر السيولة

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

### ٦-٣١ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

### ٣٢ - أرقام المقارنة

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