

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital  
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١  
وتقرير مراقب الحسابات عليها

حازم حسن   
محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير مراقب الحسابات على القوائم المالية المجمعة
١	الميزانية المجمعة
٢	قائمة الدخل المجمعة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
٤	قائمة التدفقات النقدية المجمعة
٤٢-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

## حازم حسن

### محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٣٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٣٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠ ( ٢٠٢ )  
تليفاكس : ٣٥ ٣٦ ٢٣ ٠٥ - ٣٥ ٣٦ ٢٣ ٠١ ( 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 مراقب الحسابات

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

#### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - وشركاتها التابعة المتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

#### مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

#### مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها فقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتبراره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضا تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

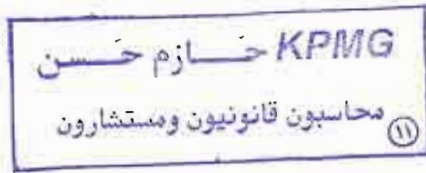
## الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي المجمع للشركة وشركاتها التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ ، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

حسن بسبوني البشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٣ مايو ٢٠١٢

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	إيضاح رقم	الأصول
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٤٦ ٣٤٨ ١٠٣	٧٢ ٩٥٩ ٨١٤	(٥)	أصول ثابتة (بالصافى)
٢ ٠٥١ ٢٢٨ ٠٦١	١ ٦٤٣ ٣٩٣ ٩٧٤	(٦)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢ ٠٩٤ ٥٣٦ ٠١٩	٢ ٢١٥ ٤٩٦ ٩٠٣	(٧)	إستثمارات أخرى (بالصافى)
١ ٧٢٢ ١٩١	١ ٧٥٩ ٣٨٥	(١٥)	الضريبة المؤجلة
٤ ٢٩٣ ٨٤٤ ٣٧٤	٣ ٩٣٣ ٦١٠ ٠٧٦		إجمالي الأصول غير المتداولة
٢٠ ٢٩٨ ٠٢٩	١٨ ١٦٩ ٨٩٨	(٧)	إستثمارات أخرى
٥٢٦ ١١٩ ٦٢٨	٩٢٢ ٨٩١ ٩٨٠	(٨)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافى)
١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢	(٩)	النقدية وما فى حكمها
٧٠٩ ٠٣٤ ١٠٧	١ ١٠٧ ٣٠٢ ٦٠٠		إجمالي الأصول المتداولة
٥ ٠٠٢ ٨٧٨ ٤٨١	٥ ٠٤٠ ٩١٢ ٦٧٦		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١٠)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٢٢ ٣٧٨ ٨٧٥	١٨٧ ٣٣٥ ٤٩٥	(١١)	إحتياطيات
٢٧٣ ٦٤٩ ٧٠٢	(١ ٠٩٣ ٨١٠ ٣٥٣)		(خسائر) أرباح مرحلة
(١ ٣٥٤ ٨٩٥ ٢٢٢)	(٧٧٣ ٥٣٦ ٤٦٠)		صافى خسائر العام
٢ ٣٥٩ ٢٥٨ ٣٥٥	٢ ٦٧٨ ١١٣ ٦٨٢		إجمالي حقوق ملكية مساهمى الشركة الأم
١٩٧ ٠٠٣ ٩٥٥	٣٧٩ ٧١٣ ٨٨١	(١٢)	حقوق الأقلية
٢ ٥٥٦ ٢٦٢ ٣١٠	٣ ٠٥٧ ٨٢٧ ٥٦٣		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات
١ ١٥٥ ٩٢٣ ٦٤٤	١ ١٤٢ ٤٤١ ٤٣٦	(١٣)	قروض طويلة الأجل
٧٤ ١٣٢ ٠٣٣	٢١ ٨٥٩ ٥٦٦	(١٤)	إلتزامات طويلة الأجل
١ ٢٣٠ ٠٥٥ ٦٧٧	١ ١٦٤ ٣٠١ ٠٠٢		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
٩٦ ١٩٤ ٣٦٣	٢١٠ ٢٥٢ ٠٠٠	(١٣)	قروض قصيرة الأجل
٨٩٩ ٩١٨ ٠٣٠	٤٠١ ٩٧١ ٧٦٦	(١٦)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢٢٠ ٤٤٨ ١٠١	٢٠٦ ٥٦٠ ٣٤٥	(١٧)	مخصص مطالبات متوقعة
١ ٢١٦ ٥٦٠ ٤٩٤	٨١٨ ٧٨٤ ١١١		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٢ ٤٤٦ ٦١٦ ١٧١	١ ٩٨٣ ٠٨٥ ١١٣		إجمالي الإلتزامات
٥ ٠٠٢ ٨٧٨ ٤٨١	٥ ٠٤٠ ٩١٢ ٦٧٦		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى ٤٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

أحمد محمد حسنين هيكل

هشام حسين الخازندار



شركة القلعة للاستثمارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٤ ٠٥٠ ٥٨٩	٦٩ ٦١٥ ٦٠٢	(١-٢٨) أتعاب إستشارات
٤٥ ٦٤٣ ٨٣٣	( ١ ١٠٣ ١٤٩)	(١٨) (خسائر) أرباح بيع إستثمارات مالية
( ٨٧ ٨٣٨ ٩٤٧)	( ٣٨٦ ٠٣٣ ٢٥٢)	(١٩) حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة
٦ ٥٧٩ ٥٤٧	٦٥ ٤٨٦	إيرادات أخرى
٥٨ ٤٣٥ ٠٢٢	( ٣١٧ ٤٥٥ ٣١٣)	إجمالي (خسائر) إيرادات النشاط
( ٣٣٨ ٠٦١ ٤٧٨)	( ٢٤١ ٨١٢ ٩٠٩)	(٢٠) مصروفات إدارية وعمومية
(١ ٠٦٨ ١٦١ ٠٠٤)	( ١٩٩ ٤٢٧ ١٠٢)	(٢١) مصروفات أخرى
(١ ٣٤٧ ٧٨٧ ٤٦٠)	( ٧٥٨ ٦٩٥ ٣٢٤)	صافي خسائر النشاط
( ٨ ١٥٦ ٦٠٥)	( ٤١ ٨٣٤ ١٣٩)	(٢٢) تكلفة التمويل (بالصافي)
(١ ٣٥٥ ٩٤٤ ٠٦٥)	( ٨٠٠ ٥٢٩ ٤٦٣)	صافي الخسائر قبل الضرائب
٨٨٢ ٢٦٩	٣٧ ١٩٤	(٢٣) ضريبة الدخل
(١ ٣٥٥ ٠٦١ ٧٩٦)	( ٨٠٠ ٤٩٢ ٢٦٩)	صافي الخسائر من العمليات المستمرة (بعد الضرائب)
( ٥ ٠٩٣ ٩٣٣)	-	(٢٥) صافي الخسائر من العمليات الغير مستمرة (بعد الضرائب)
(١ ٣٦٠ ١٥٥ ٧٢٩)	( ٨٠٠ ٤٩٢ ٢٦٩)	صافي خسائر العام
توزع كالتالي:		
(١ ٣٥٤ ٨٩٥ ٢٢٢)	( ٧٧٣ ٥٣٦ ٤٦٠)	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
( ٥ ٢٦٠ ٥٠٧)	( ٢٦ ٩٥٥ ٨٠٩)	حقوق الأقلية
(١ ٣٦٠ ١٥٥ ٧٢٩)	( ٨٠٠ ٤٩٢ ٢٦٩)	
(٢,٠٥)	(١,١٠)	(٢٦) نصيب السهم في الخسائر

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى ٤٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة القائمة للإستثمارات المالية Citadel Capital  
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

إجمالي حقوق الملكية	حقوق الأقلية	الإجمالي	صافي رأج (خسائر)	مخزن رأج (خسائر)	حصة الشركة في	إجماليات					رأج المال المصد	إيضاح	
						فروق ترجمة	فروق القيمة المكتونة -	إجماليات أخرى	إجماليات أخرى	إجماليات أخرى			
			للم	مخزن رأج (خسائر)	حصة الشركة في	إجماليات أخرى	فروق ترجمة	فروق القيمة المكتونة -	إجماليات أخرى	إجماليات أخرى	إجماليات أخرى	رقم	
٢ ١٢٢ ٢٢٦ ٨٧٢	٢١ ٩١١ ٥٧١	٢ ٥١٤ ٢٢٥ ٢٤٤	١٥٩ ١١٠ ١٩١	٩٢ ٢٠٢ ٥٢٦	(٦٤ ٥٨٨ ٨٠٨)	(١٦ ٨٨٢ ٠٧٦)	٢٥ ٤٢٠ ٢٢٩	٨٢٦ ٧٩٧	٧٩ ٠١١ ١١٥	٢ ٢٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	٢ ٢٠٨ ١٢٥ ٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
(١ ٢٨١ ٧١٧)	-	(٩ ٢٨٢ ٧١٧)	(١٥٩ ١١٠ ١٩١)	١٢٩ ١٥٦ ٠٠١	-	-	-	-	١٠ ٥٢٧ ٤٢٢	-	-	(١٩-٢)	فوزج رأج عام ٢٠٠٩
١٢ ٨٨٢ ٠٧٦	-	١٢ ٨٨٢ ٠٧٦	-	-	-	١٦ ٨٨٢ ٠٧٦	-	-	-	-	-	(٥-٢)	إجماليات تنطبق معافل حود سائلة مس ٢٠٠٩
١٧ ١٥٥ ١٧٦	(٢ ٢٨ ٢٣٧)	١٧ ٤٢٢ ٨١٢	-	-	-	-	١٧ ٤٢٢ ٨١٢	-	-	-	-	(٢-٢)	فروق ترجمة صفات اجنبية
(٧٠٥ ٩٨١)	-	(٧٠٥ ٩٨١)	-	-	-	-	-	(٧٠٥ ٩٨١)	-	-	-	(١-٨-٢)	التغير في القيمة المكتونة - إحصائيات مالية مطابقة للمب
١٧ ١٦١ ٥٢٠	١٧ ١٦١ ٥٢٠	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في حقوق الأقلية
٤٥٤٥ ١٠٢	-	٤٥٤٥ ١٠٢	-	٤١ ١٩١ ١٦٥	٤ ٢٥٢ ٢٣٧	-	-	-	-	-	-	(٤-١-٢)	حصة الشركة في التغير في حقوق ملكية شركات تنقية
(١ ٢١٠ ١٥٥ ٧٢٩)	(٥ ٢١٠ ٥٠٧)	(١ ٢٥١ ٨٥٥ ٢٣٦)	(١ ٢٥١ ٨٥٥ ٢٣٦)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي خضف عام ٢٠١٠
٢ ٥٥١ ٧١٢ ٢١٠	١٩٧ ٠٠٢ ٩٥٥	٢ ٢٥٢ ٧٥٨ ٢٥٥	(١ ٢٥١ ٨٥٥ ٢٣٦)	١٧٢ ٦٤٤ ٧٠٢	(٦٠ ٢٢٤ ٨٧١)	-	١٠٢ ٩١٤ ٤٥٢	١٢٠ ٨١٦	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٢ ٢٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	٢ ٢٠٨ ١٢٥ ٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
-	-	-	١ ٢٥١ ٨٥٥ ٢٣٦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	فوزج خضف عام ٢٠١٠
١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	-	-	-	-	-	-	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٠)	مخازن رأج رأج المال
٦٦ ٧٤٨ ٠٧٢	(١ ١٤٤ ١٨١)	٦٧ ٨٩٢ ٢٢٢	-	-	-	-	٦٧ ٨٩٢ ٢٢٢	-	-	-	-	(٢-٢)	فروق ترجمة صفات اجنبية
(٨١٠ ٤١١)	-	(٨١٠ ٤١١)	-	-	-	-	-	(٨١٠ ٤١١)	-	-	-	(١-٨-٢)	التغير في القيمة المكتونة - إحصائيات مالية مطابقة للمب
١١٠ ٨٠٩ ٩٢٦	١١٠ ٨٠٩ ٩٢٦	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	التغير في حقوق الأقلية
(٢٤ ٦٤٠ ٦٥)	-	(٢٤ ٦٤٠ ٦٥)	-	-	(١٢ ٥١٤ ٨٢٩)	(١٢ ٥٥٥ ٢٢٢)	-	-	-	-	-	(٤-١-٢)	حصة الشركة في التغير في حقوق ملكية شركات تنقية
(٨٠٠ ٤٣٦ ٢١٦)	(٧١ ٩٥٥ ٨٠٢)	(٨٧٢ ٥٢٦ ٤١٠)	(٨٧٢ ٥٢٦ ٤١٠)	-	-	-	-	-	-	-	-	-	صافي خضف عام ٢٠١١
٢ ٠٥٧ ٨٧٢ ٥٢٢	٢٢٨ ٧١٢ ٨٨١	٢ ٢٨٦ ٥٨٤ ٤٠٣	(٨٧٢ ٥٢٦ ٤١٠)	(١٠ ١٢ ٨١٠ ٢٥٥)	(٧٢ ٢١٠ ١٠٢)	-	١٧ ٨٠٦ ٧١٥	(٧٢ ٥١٥)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٢٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	٤ ٢٥٨ ١٢٥ ٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

الإيضاحات المرتبطة من صفحة ٥ إلى ٤٢ تغير جزياً لا يتجزأ من هذه الوثائق وثقاً معها.

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(١ ٣٥٥ ٩٤٤ .٦٥)	( ٨٠٠ ٥٢٩ ٤٦٣)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٥ .٩٣ ٩٣٣)	-	صافي الخسائر قبل الضرائب
٩ ٣٠٧ ٦٣٩	٤ ٥٧٢ ٤٩٥	تسويات لمطابقة صافي الخسائر مع صافي النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل
١١٢ ١٣٤ ٨٤٩	٤١٨ ٣٤٣ ٥٣٢	صافي خسائر العمليات الغير مستمرة قبل الضرائب
١٦٣ ٦٥٨	١ ٧٠٥ .٠٣٣	إهلاك واستهلاك
٣٣ ٩٤٣ ٢٤٠	(٤١ ٦٤٥ ٨٦٥)	حصة الشركة في خسائر شركات شقيقة
(٣٥ .٥٢ .٥٨)	(٤٣ ٣٥١ ٣٦٥)	صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥٤٤ ٣٧٧	١٨ ٨٠٤ ١٤٧	فروق ترجمة عملات أجنبية
٢٠٧ ١٣٠ ٧٥٧	٣٠ ٥١٥ ٩٢٠	فوائد دائنة
٨٤ ٨٣٣ ٢١٢	٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠	فوائد مدينة
٢٦٣ ٧٩٥ ٦٧١	(١١ ٥١٠ ٨٤٥)	مخصصات مكونة
٥٠٨ ٢٢٢ ٥٨٧	١٧٧ ٩٣١ .٢٩	الإضمحلال في مدفوعات لشراء إستثمارات
-	١ ١٠٣ ١٤٩	الإضمحلال في المستحق على الأطراف ذات العلاقة
-	(١٣ .٦٥ ٤٥٩)	الإضمحلال في إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	(٣٢ ٥١٢ .٠٥)	خسائر بيع إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥ .٠٠٠ .٠٠٠	-	المستخدم من المخصصات
(٤١ ٨٤٠ .٧٢)	-	مخصصات إنقضى الغرض منها
(٣ ٨٠٣ ٧٦١)	-	الإضمحلال في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
١٦ ٨٨٢ .٧٦	-	أرباح بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
(٦ ٥٧٩ ٥٤٧)	-	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٢٠٦ ٣٤٥ ٣٧٠)	(٢٥٦ ٣٤١ ٧٢٧)	إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة
(١٥ ٦٠٧ ٤٣١)	( ٦٨٠ .٥١)	إيرادات أخرى
(٨٩ .٠٩ ٤٨٥)	(٤٠٨ ٣٢٨ ١٠٤)	خسائر التشغيل قبل التغيرات في الأصول والإلتزامات المتداولة
٤٤٩ ٦١١ ١٤٢	(٤٣٥ .٦٨ ١٥٧)	التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٣٨ ٥٦٣ ٨٥٦	(١ ١٠٠ ٤١٨ .٣٩)	التغير في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
		التغير في الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
		صافي النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل
( ٤ ٩٧٥ ٤٤٢)	( ٨٥٣ ٦٨٢)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٤٧ .٥٨ ٢٦٥	(١٥٧ ٧٨٢ ٢٨٥)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(١٩٧ ٩١٩ .٥٣)	(٣٥ ٨٩٤ ٧٦١)	مدفوعات إلى/ متحصلات من إستثمارات مالية أخرى
٢٩ ٤٣٤ ٤٧٧	-	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٤١ ٥٧٦ ٣٣٧	-	متحصلات من بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
(٧٢٨ ٤١٤ ١٦٦)	-	متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢ ٣٦١ ٤٥٧	-	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
( ٨١٠ ٨٧٨ ١٢٥)	( ١٩٤ ٥٣٠ ٧٢٨)	توزيعات أرباح محصلة
		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
-	١ ٠٠٥ .٠٠٠ .٠٠٠	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١٨٢ ٣١٣ ٥٥٣	٢١٧ ٢٤٤ ٤٥٤	متحصلات من إصدار رأس المال المصدر
(١ ٥٧٤ ٤٣٩)	-	متحصلات من الأقلية خاصة بسداد حصصهم في رأس المال
٣٩٦ ٣٣٠ ٧١٧	٣١ ٣٢٨ ٥٨٥	توزيعات أرباح مدفوعة للأقلية
٥٧٧ .٦٩ ٨٣١	١ ٢٩٨ ٥٧٣ .٣٩	متحصلات من قروض بنكية
(٩٥ ٢٤٤ ٤٣٨)	٣ ٦٢٤ ٢٧٢	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٢٦٨ ٥٨٩ ٨٧٩	١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	النقدية وما في حكمها في أول العام
(١٠ ٧٢٨ ٩٩١)	-	النقدية المتعلقة بإستبعاد شركات تابعة
١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢	النقدية وما في حكمها في آخر العام



شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital  
(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

١- مقدمة

أ- الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة القلعة للإستشارات 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

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

- 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 للمشروعات 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 السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ تتضمن القوائم المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة بالإضافة إلى نصيبها فى الشركات الشقيقة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

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

تم إعتقاد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٣ مايو ٢٠١٢.

٢-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والالتزامات المالية التى 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 الإعراف 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 (١٧) 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 المجموعة 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 الإعتبار 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 الإستبعاد الكامل للمعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والأرصدة الناتجة عنها. كذلك يتم الإستبعاد الكامل للأرباح أو الخسائر الغير محققة والناتجة عن معاملات المجموعة مع الأخذ في الإعتبار أن الخسائر قد تشير إلى إنخفاض في قيمة الأصول المتبادلة مما قد يتطلب الإعراف 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.

### 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 الإعتراف بالأصول والالتزامات التي تم الإستحواذ عليها بالقيمة الحالية التي تم الإعتراف 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 إقتنائه 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 إلتزام 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.

### ٢-٣ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات 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 والإلتزامات 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.

### ٤-٣ الاعتراف والإستبعاد للأصول والإلتزامات المالية

#### ١-٤-٣ الاعتراف

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

#### ٢-٤-٣ 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 الإلتزامات 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 تتوفر 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 .

### ٥-٣ 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 تكبيدها.

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 على الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم إستخدامها ، فإن المحاسبة عن التغطية يجب ان تتوقف مسبقاً 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 إلي 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 المصرى 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 وبطبق 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 الإفراض للغير

يتم الاعتراف بالقروض للغير بالتكلفة مخصوماً منها أى خسائر إضمحلال في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم هذه القروض في تاريخ الميزانية ، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للقروض عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا القرض بقيمة خسائر الإضمحلال 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 متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات 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 الإعراف بها في قائمة الدخل وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعراف 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 إثباتها بالتكلفة مخصوماً منها خسارة الإضمحلال.

## 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 التغير 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 أى خسائر إضمحلال.

## ٩-٣ أسهم رأس المال

يتم تصنيف الأسهم العادية ضمن حقوق الملكية. عند إصدار أسهم عادية أو أسهم الخيار فإنه يتم الإعراف 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
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 كان 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 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 تمثل الفرق بين تكلفة الإقتناء وحصصة المجموعة في القيمة العادلة وصافي الأصول المقتناه 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 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: 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 ، إحتيالية 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 الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى قصيرة الأجل بالتكلفة.

### ١٧-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إنترام 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 الإنترام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإنترام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإنترام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ الميزانية المجمعة وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

### ١٨-٣ 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.

### ١٩-٣ 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.

### ٢٠-٣ توزيعات الأرباح

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

### ٢١-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر العام 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 الإعتراف 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.

### ٢٢-٣ نصيب السهم في الأرباح

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

### ٢٣-٣ مزايا العاملين

#### ١-٢٣-٣ 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 ويقترن إلتزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

#### ٢-٢٣-٣ 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.

### ٣-٢٤ الإيرادات

#### ٣-٢٤-١ 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.

#### ٣-٢٤-٢ 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.

#### ٣-٢٤-٣ العمولات

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

#### ٣-٢٤-٤ 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 الإقتناء ويتم إدراجها ببند إيرادات أخرى بقائمة الدخل.

#### ٣-٢٤-٥ الفوائد الدائنة

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة بقائمة الدخل على أساس نسبة زمنية أخذاً في الإعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

#### ٣-٢٤-٦ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لعقود الإدارة.

#### ٣-٢٤-٧ أتعاب الإستشارات

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

### ٤- تحديد القيمة العادلة

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والإلتزامات المالية والغير مالية.

تحديد القيمة العادلة القابلة للقياس والإفصاح عنها يتم بإستخدام 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- أصول ثابتة

الإجمالي	مشروعات تحت التنفيذ *	وسائل نقل وانتقال	أجهزة وبرامج	أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	تخصيات في أماكن مساجرة	مباني	أراضي	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	٢٠١١/١/١
١٧٩ ٢٣٢ ١٠١	٢٠ ٧٢٧ ٨٣٤	٦٦٠ ٧٤١	٧ ٦٤٧ ٨٠٦	٢٢ ٥٧٥ ٨٤٥	٢١٧ ١٤٦	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٩٣ ٦٦٠ ٣٦١	اللكافة في ٢٠١١/١/١
٨٥٣ ٦٨٢	١٦١ ٣١٧	--	٢٩٧ ٢٢٤	٣٩٥ ١٤١	--	--	--	الإضافات
(٦٩ ٦٨٧ ٥٣٢)	--	--	--	--	(٢٧ ١٧١)	--	(٦٩ ٦٦٠ ٣٦١)	الإستعدادات **
٧ ١٤١	--	٢٠٩٠	١ ٢١٠	١٠٩٦	٢ ٧٤٥	--	--	فروق ترجمة عملات أجنبية
١١٠ ٤٠٥ ٢٩٢	٢٠ ٨٨٩ ١٥١	٦٦٢ ٨٣١	٧ ٩٤٦ ٢٤٠	٢٢ ٩٧٢ ٠٨٢	١٩٢ ٧٢٠	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالي الكلكافة في ٢٠١١/١/٢/٣١
٣٢ ٨٨٣ ٩٩٨	--	٤٥٧ ٦٨٥	٦ ١٢٢ ٤٢٩	١٩ ٤٣٨ ٣٢٣	١١٧ ٠٨٨	٦ ٧٤٨ ٤٧٣	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/١/١
٤ ٥٧٢ ٤٩٥	--	١٥٣ ٩٣٢	١ ٢٤٩ ٧٢٦	١ ٤٢١ ٥٤٢	٦٠ ١٧٥	١ ٦٨٧ ١٢٠	--	إهلاك العام
(١٥ ١١٢)	--	--	--	--	(١٥ ١١٢)	--	--	الإستعدادات
٤ ١٩٧	--	١ ١٠٧	١ ٠١٠	٧٢٣	١ ٣٥٧	--	--	فروق ترجمة عملات أجنبية
٣٧ ٤٤٥ ٥٧٨	--	٦١٢ ٧٢٤	٧ ٣٧٣ ١٦٥	٢٠ ٨٦٠ ٥٨٨	١٦٣ ٥٠٨	٨ ٤٣٥ ٥٩٣	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/١/٢/٣١
٧٢ ٩٥٩ ٨١٤	٢٠ ٨٨٩ ١٥١	٥٠ ١٠٧	٥٧٣ ٠٧٥	٢ ١١١ ٤٩٤	٢٩ ٢١٢	٢٥ ٣٠٦ ٧٧٥	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١١/١/٢/٣١
١٤٦ ٣٤٨ ١٠٣	٢٠ ٧٢٧ ٨٣٤	٢٠٣ ٠٥٦	١ ٥٢٥ ٣٧٧	٣ ١٣٧ ٥٢٢	١٠٠ ٠٥٨	٢٦ ٩٩٣ ٨٩٥	٩٣ ٦٦٠ ٣٦١	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٠/١/٢/٣١

\* يتصل بند مشروعات تحت التنفيذ في قيمة المسدد تحت حساب إنشاء وتجهيز مقر جديد الشركة بالقرية الذكية.

\*\* إيصال رقم (٩).

٦- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

تتمثل إستثمارات المجموعة في شركات تابعة وشقيقة فيما يلي:

القيمة الدفترية في		نسبة المساهمة		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٠	٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	%	%	
٢ ١٧٢ ٢٤٩	١ ٣٤٦ ٦٧٠	٤٨,٨٨	٤٨,٨٨	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
٩٨ ٥٥٧ ٢٣٥	٩٤ ٥٠٤ ٩٢٥	٥٣,٠٠	٥٣,٠٠	شركة فاروس القابضة *
١٦ ٥٤٥ ١٥٥	١٥ ٧٩٢ ٩٣١	٤٠,٠٠	٤٠,٠٠	شركة الشرق للمكتبات
١٨٢ ٠٥٨ ٨٢٥	١٥٣ ٠٨٣ ٣٧٢	٣٩,٢٢	٣٩,٢٢	شركة أسيك للتعيين (أسكوم)
٣٣٥ ٤٥٢ ٧٢١	٣٤٦ ٧٠٠ ٥٣٨	٤٠,٩٨	٤٠,٩٨	Silverstone Capital Investments Ltd.
١٥٧ ٩١٠ ٠٧٢	١٤٨ ٤٠٩ ٠٧٧	٥٨,٥١	٥٨,٥١	شركة دار الشروق *
٨٨ ٧٣٢ ٩١٢	٩٩ ٥٦٦ ٤٢٤	٤٧,٦٧	٤٧,٦٧	Cron dall Holdings Ltd.
٦٨١ ٨٥٣ ٨٨٦	٣٤٣ ٦٩٧ ٧٦٩	٤٩,٨١	٤٩,٨١	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٦٩ ٦٤١ ٤٥٤	٥٠ ٤٤٦ ٦٩٠	٢٩,٩٥	٢٩,٩٥	الشركة المتحدة للمسابك
١٢١ ٢١٢ ٩٦١	١٠٩ ١٤٠ ٣٢١	٣٢,١٣	٣٢,١٣	Mena Home Furnishings Mall
١٣١ ٥٢٧ ٦٥٥	١١٠ ٦١١ ٠٧٥	٣٤,١٦	٣٤,١٦	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٢٧ ٠٦٤ ٦٣٨	٢٥ ٤٥٠ ٢٠٧	٣٣,٣٣	٣٣,٣٣	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
١٣٤ ٢٦٢ ٦٢١	١٣٦ ٧١٨ ٩١٦	٢١,٠٣	٢١,٠٣	Mena Glass Ltd.
٤ ٢٤٥ ٦٧٧	٧ ٩٢٥ ٠٥٩	٥١,٠٠	٥١,٠٠	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر **
<u>٢ ٠٥١ ٢٣٨ ٠٦١</u>	<u>١ ٦٤٣ ٣٩٣ ٩٧٤</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 للإستشارات 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%.

ملخص القوائم المالية للشركات الشقيقة

المصرفيات	الإيرادات	إجمالي الإلتزامات	إلتزامات غير المتكافئة	إلتزامات المتكافئة	إجمالي الأصول	الأصول غير المتكافئة	الأصول المتكافئة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٧ ١٨٢ ٦٢٤	٥ ٤٩٣ ٦٢٣	٥ ٢١٩ ٩٠٢	٨٨ ٣٧٧	٥ ١٣١ ٥٢٥	٧ ٤٨٤ ٨٤٤	١ ٢٤٤ ١٦٨	٦ ٢٤٠ ٦٧٦
٥٤ ٩٨٩ ٠٣١	٤٨ ٧٢٤ ٧٤١	١٥٣ ١٤٥ ٣٥٧	٧٢٣ ٢٧٨	١٥٢ ٤٢١ ٦٢٩	٢٩٨ ٢٤٧ ٧٨٧	١٨٤ ٥٢٥ ٢٨٢	١١٣ ٧٢٢ ٥٠٥
٢٠ ١٧٦ ٣١١	١٨ ٢٩٥ ٧٥١	٥ ٣٧٣ ٢٠٠	٥١٦ ٣٣٦	٤ ٨٥٦ ٨٦٤	١٩ ١٧٦ ٩٠٩	٨ ٣٧١ ٠٣٦	١٠ ٨٠٥ ٨٧٣
٦٧١ ٤٧٧ ٥٩٠	٥٨٩ ٢٦٢ ٦٠٩	٥٧١ ١١٨ ٨٨٤	٢١٤ ٧٤٤ ٢٣٠	٣٥٦ ٣٧٤ ٦٥٤	٩٩١ ٦٥٠ ٧٦٤	٧٢٦ ٣٧٠ ٦٧٨	٢٦٥ ٢٨٠ ٠٨٦
١ ٢٣٤ ٢٥٠ ٧٤٤	١ ٣١٢ ٣٧٣ ٤٠٧	١ ٤١٤ ٤٦١ ٥٨٣	٣٠٧ ٢٨١ ٠٠٩	١ ١٠٧ ١٨٠ ٥٧٤	٢ ٧٢٤ ١١١ ٣٩١	٩٦٩ ٣٨١ ١٨٥	١ ٧٦٤ ٧٣٠ ٢٠٦
٥٠ ٤٢٩ ٥٧١	٣٦ ٦٣٩ ٩١٧	٤٢ ٤٦٥ ٧٩٩	٢ ٦٢٢ ٠٠٠	٣٩ ٨٤٣ ٧٩٩	٢٣٩ ١٣٥ ٠٦٢	٨٨ ٠٩٠ ٠٢٨	١٥١ ٠٤٥ ٠٣٤
٨٦ ٩٥٥ ٤٧١	١٠٤ ٤٢٥ ٠٤٤	٣٧١ ٤٠١ ٤٠٧	--	٣٧١ ٤٠١ ٤٠٧	٩٧٥ ٦٤٨ ٠٢٨	٩٤٨ ٠٤٥ ٩٧٧	٢٧ ٦٠٢ ٠٥١
٢ ٩١٥ ٧٥٩ ٥٩١	٢ ٢٤٤ ٩٢٠ ٠١٢	٤ ٥٧٩ ٣٣٣ ٨٣٣	٢ ٢٠٠ ٩٨٨ ٥١٢	٢ ٣٧٨ ٢٤٥ ٣٢١	٧ ٢١٠ ٧٨٣ ٣٣٢	٥ ٢٩٧ ٢٦٤ ٠١٨	١ ٩١٣ ٥١٩ ٣١٤
٣٥٢ ٤٧٥ ٦٩٢	٢٨٤ ٢٢٦ ٦٧٦	٤٤٥ ٥١٣ ٤٨٨	١١٩ ٥٣٥ ٩٨٩	٣٢٥ ٩٧٧ ٤٩٩	٦١٠ ٣٣٧ ٨٦٤	٤١٦ ٧١٣ ٧٨٠	١٩٣ ٦٢٤ ٠٨٤
٩٦ ٠٣٠ ٩٥٥	٤٤ ٩٦٧ ٠٢٨	٣٧٢ ٠٧٧ ١٥٠	٢٢٣ ٤٤٤ ٣١٠	١٤٨ ٦٣٣ ٨٤٠	٦٩٤ ٥٠٨ ٠٣٥	٦٥٦ ٠٦٤ ٣٥٨	٣٨ ٤٤٣ ٦٧٧
١٥٦ ٢٢٨ ٨٠٦	٧٠ ٩٥٩ ٦٤٨	٣٥١ ٨٧٠ ٨٦٣	٢٤٠ ٢٣٢ ٩٢٦	١١١ ٦٣٧ ٩٣٧	٨٤٣ ٠٢٦ ٣٢٩	٧١٣ ٧٢٠ ١٧٤	١٢٩ ٢٩٦ ١٥٥
٩٤ ٦٩١ ٩٥٧	٨٩ ٨٨٤ ٠٥٣	١٢٦ ٠١٢ ٢٩٦	١٨ ٨١٤ ٤٢٧	١٠٧ ١٩٧ ٨٦٩	٢٤٩ ٣٢٦ ٩٦٨	١٢٦ ٩٦٣ ٨٧٦	١٢٢ ٣٦٣ ٠٩٢
٣١٩ ٩١٤ ٧٩٤	٣١٧ ٩٩٨ ٥٦٣	٧١٥ ٨٩٥ ٣١٣	٥٣٧ ٥٦٧ ٥٠٨	١٧٨ ٣٢٧ ٨٠٥	١ ٥٥٦ ٩٣٦ ٧١٣	١ ٣٤٠ ٣٢٢ ٢٠٥	٢١٦ ٦١٤ ٥٠٨
٦٣ ٧٩٢ ٣٢٢	٤١ ٥٦٦ ٠٨٩	٣٧ ٤٠٤ ٤٢٨	--	٣٧ ٤٠٤ ٤٢٨	٣٨ ٤٦٨ ٣٨٤	٢٠ ٣٤٥ ٥٧٦	١٨ ١٢٢ ٨٠٨

شركة تنمية لخدمات المشروعات متاهدية الصغير

Mena Glass Ltd.

شركة تيران لإدارة المخلفات الصلبة (توران)

Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.

Mena Home Furnishings Mall

الشركة المتحدة للمساكن

الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

Crondall Holdings Ltd.

شركة دار الشروق

Silverstone Capital Investments Ltd.

شركة أسماك للتعبئة (أسكوم)

شركة الشرق للمكبات

شركة فاروس القابضة

شركة الكاتب للتسويق والتوزيع

٢٠١١

٧- إستثمارات أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		إستثمارات غير متداولة
٤٧٣ ٩٨١ ٧١٦	٩١٩ ٣٠٦ ٥٨٨	١-٧	إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)
١ ٠٨٢ ٤٦١ ٦٥٧	٥٨٩ ٨٨٦ ٦٦٩	٢-٧	مدفوعات تحت حساب إستثمارات (بالصافى)
٥٣٨ ٠٩٢ ٦٤٦	٦٦٠ ٩٥٢ ٥٩٠	٣-٧	قروض لشركات ذات علاقة
--	٤٥ ٣٥١ ٠٥٦	٤-٧	أخرى
<u>٢ ٠٩٤ ٥٣٦ ٠١٩</u>	<u>٢ ٢١٥ ٤٩٦ ٩٠٣</u>		
			إستثمارات متداولة
			إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٠ ٢٩٨ ٠٢٩	١٨ ١٦٩ ٨٩٨	٥-٧	
<u>٢ ١١٤ ٨٣٤ ٠٤٨</u>	<u>٢ ٢٣٣ ٦٦٦ ٨٠١</u>		

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

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٩٤ ٣٠٦ ٠١٨	٦٠٥ ٥٦٩ ٢٥٢	Orient Investment Properties Ltd.
٣٧٦ ٥١٩ ٠٠٠	٣٩٠ ٤٦٨ ٠٠٠	* Logria Holding Ltd.
٢٦٣ ٤٢٧ ١٧٤	٣٨٠ ٦٦١ ٢٤٦	* Golden Crescent Investment Ltd.
١٤ ٤٨١ ٥٠٠	٢٦٦ ٣٤٥ ٣٧٧	Falcon Agriculture Investments Ltd.
		EFG Capital Partners Fund II & III (Horus Private Equity Fund II & III formerly)
٢٦ ٣٣٠ ٩٢٦	٢٦ ٣٣٠ ٩٢٦	Sphinx Turnaround
٧ ٠٦٩ ١٧٣	٨ ٥٨٠ ٨٨٣	الشركة الحديثة للمواد العازلة
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة العربية السويسرية للهندسة
٣٤ ٩٥٨	٣٤ ٩٥٨	شركة ميدكوم الوطنية
١ ٠٠٠	١ ٠٠٠	Underscore International Holdings
٥٧٩	٦٠١	Valencia Regional Investment Ltd.
٥٧٩	٦٠١	
<u>٩٨٢ ٢١٤ ٣٠٣</u>	<u>١ ٦٧٨ ٠٣٦ ٢٤٠</u>	الإجمالى
<u>(٥٠٨ ٢٣٢ ٥٨٧)</u>	<u>(٧٥٨ ٧٢٩ ٦٥٢)</u>	مجمع الإضمحلال فى القيمة *
<u>٤٧٣ ٩٨١ ٧١٦</u>	<u>٩١٩ ٣٠٦ ٥٨٨</u>	الصافى



\* يتمثل مجمع الإضمحلال في إستثمارات الشركة في الشركات التالية :

الرصيد في	فروق ترجمة	المحول من مدفوعات تحت	التدعيم خلال	الرصيد في	
٢٠١١/١٢/٣١	عملات أجنبية	حساب إستثمارات***	العام**	٢٠١١/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٩٠ ٤٦٨ ٠٠٠	١٣ ٩٤٩ ٠٠٠	--	--	٣٧٦ ٥١٩ ٠٠٠	Logria Holding Ltd.
٣٦٨ ٢٦١ ٦٥٢	٦ ٧٩٩ ٣٣٢	٥١ ٨١٧ ٧٠٤	١٧٧ ٩٣١ ٠٢٩	١٣١ ٧١٣ ٥٨٧	Golden Crescent Investment Ltd.
٧٥٨ ٧٢٩ ٦٥٢	٢٠ ٧٤٨ ٣٣٢	٥١ ٨١٧ ٧٠٤	١٧٧ ٩٣١ ٠٢٩	٥٠٨ ٢٣٢ ٥٨٧	الرصيد

\*\* إيضاح رقم (٢١-١).

\*\*\* إيضاح رقم (٧-٢).

٢-٧ تتمثل المدفوعات تحت حساب إستثمارات في:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	Grandview Investment Holding
٧١ ٧١٢ ٦٣٧	٧٤ ٣٦٩ ٣٩٥	* Fund Project
٢٥ ١٨٨ ٠١٨	٢ ٠٣٥ ٩١١	شركة فاروس القابضة
١٨ ٦٢١ ٩١١	١٨ ٦٢١ ٩١١	Nile Valley Petroleum Ltd.
٣٥ ١٦٦ ٨٧٥	٣٦ ٤٦٩ ٧١٠	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١٧ ٣٧٨	١٨ ٠٢٢	Valencia Assets Holding Ltd.
٢٢ ٧٦٦ ١٩٢	١ ٣٢٢	Mena Joint Investment Fund
٧ ٦٤٢ ٤٣٨	٢٠ ٩٦٠ ١١٨	Africa Joint Investment Fund
٤٤ ٠٨٦ ٨٩٣	٤٨ ٩٧٨ ٦٥٤	Sphinx Turnaround Funds
٦ ٨١٦ ٣٨٤	٨ ١٠٤ ١٦٣	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٠٥ ١٦٢ ٠٦٤	٣٨ ٣٥٥ ٩٧٣	Ambience Rail Company (PTY) Limited
--	١٦٦ ٣٤١ ٦١٥	KU Railways Holdings Limited
--	١٧٤ ٧٦١ ٢٢٢	شركة أسكوم الإمارات للتعيين *
--	٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠	شركة سينتال كاييتال القلعة - السعودية
--	٨٦٨ ٦٥٣	Orient Investment Properties Ltd.
٣٠٤ ٤٧٨ ١١٤	--	Centum Investment Company Ltd.
٢٨ ٧٦٤ ٠٣٦	--	Babcock&Brown Investment Holdings (Pty) Ltd.
١١ ٠٩٦ ٣١٦	--	Sheltam Rail Company (Pty) Ltd.
١٥٤ ٣٧٩ ٦٧٨	--	Primefuels Rail Investments Ltd.
٧٦ ٥٩١ ٨٤٨	--	Mirambo Rail Investments Ltd.
٤١ ٠٤٦ ٢٣٦	--	* Golden Crescent Investment Ltd.
١٠٣ ٦٣٥ ٤٠٧	--	* Forestry Project
٢ ٤٠٠ ٦٢٤	--	Finance Unlimited
٦٣ ٦١٤	--	* Mammoth Project
٧ ٦٥٨ ٢٠٦	--	الإجمالى
١ ١٦٧ ٢٩٤ ٨٦٩	٦٢٣ ١٨٤ ٦٣٩	مجمع الإضمحلال في القيمة *
(٨٤ ٨٣٣ ٢١٢)	(٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠)	الصافى
١ ٠٨٢ ٤٦١ ٦٥٧	٥٨٩ ٨٨٦ ٦٦٩	

\* يتمثل مجمع الإضمحلال في مدفوعات تحت حساب إستثمارات في الشركات التالية :

الرصيد في ٢٠١١/١٢/٣١	المستخدم خلال العام	المحول إلى الإستثمارات المتاحة للبيع***	التدعيم خلال العام**	الرصيد في ٢٠١١/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	--	(٥١ ٨١٧ ٧٠٤)	--	٥١ ٨١٧ ٧٠٤	Golden Crescent Investments Ltd.
--	(٢٢ ٩٥٦ ٦٧٨)	--	--	٢٢ ٩٥٦ ٦٧٨	Fund Project
--	(٢ ٤٠٠ ٦٢٤)	--	--	٢ ٤٠٠ ٦٢٤	Forestry Project
--	(٧ ٦٥٨ ٢٠٦)	--	--	٧ ٦٥٨ ٢٠٦	Mammoth Project
٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠	--	--	٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠	--	شركة أسكوم الإمارات للتعدين
٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠	(٣٣ ٠١٥ ٥٠٨)	(٥١ ٨١٧ ٧٠٤)	٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠	٨٤ ٨٣٣ ٢١٢	الرصيد

\*\*إيضاح رقم (١-٢١).

\*\*\*إيضاح رقم (١-٧).

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

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٣١٣ ٠٨٢ ٤٨٢	٣٦٢ ٠٩٤ ٢٢٥	١-٣-٧	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٧١ ٥٠٦ ٢٦٤	٥٨ ١٠٧ ٠٩٣	٢-٣-٧	الشركة المتحدة للمسابك
٨٦ ٨٨٩ ٠٠٠	٩٠ ١٠٨ ٠٠٠	٣-٣-٧	Underscore International Holdings Ltd.
٦٦ ٦١٤ ٩٠٠	٦٩ ٠٨٢ ٨٠٠	٤-٣-٧	Valencia Regional Investment Ltd.
--	٨١ ٥٦٠ ٤٧٢		آخرون
٥٣٨ ٠٩٢ ٦٤٦	٦٦٠ ٩٥٢ ٥٩٠		الرصيد

١-٣-٧ 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 و ٨٨٧ ٠٦٤ ٨٨٧ 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 ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٦٠ ٢٧٦ ٧٠٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٦٢ ٠٩٤ ٢٢٥ جنيه مصرى) مقابل مبلغ ٥٤ ٠٤٨ ٦٩٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٣١٣ ٠٨٢ ٤٨٢ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ١١ ٢٤٣ ١٨٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٦٧ ٥٤٠ ٠٧٠ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) مقابل ٥ ٠١٥ ١٨٠ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٩ ٠٥٠ ٩٣٢ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

٢-٣-٧ قامت الشركة بإبرام عقد قرض مساند للشركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٢٩,٩٥% - بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠ وذلك بقيمة ١١ ٥٦٣ ١٨٧ 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 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 قامت الشركة خلال العام بتحويل مبلغ ٣ ٩٩٥ ٥١٨ دولار أمريكي من أصل القرض (بما يعادل ٢٣ ٢٥٤ ٥١٠ جنيه مصري) بالإضافة إلى فوائد بمبلغ ٢٣٠ ٤٠٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٦٨ ٣٤٠ ١ جنيه مصري) وذلك لصالح شركة Financial Holding International (إحدى مساهمي الشركة المتحدة للمسابك) وكذلك سداد مبلغ ٣٥٧ ٤٠٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٢ ٠٧٢ ٤٠٠ جنيه مصري) كمساهمة إضافية في القرض ليصبح رصيد القرض ٩ ٦٧٢ ٩٠٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٨ ١٠٧ ٠٩٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) مقابل ١٢ ٣٤٤ ٤١٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٦٤ ٥٠٦ ٧١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ١ ٥٤٢ ٨٠٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٥٦ ٩٢٦٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) مقابل ٧٨١ ٢٢٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٤٧ ٥٢٥ ٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

بتاريخ ٩ يناير ٢٠١٢ قرر مجلس إدارة الشركة المتحدة للمسابك تحويل عقد القرض القابل للتحويل لأسهم إلى حساب جاري كقرض مساند يسدد على عشرة سنوات بفائدة ٦% سنوياً.

٣-٣-٧ 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 ٩٠ ١٠٨ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) مقابل مبلغ ٨٦ ٨٨٩ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) 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.

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 ٦٩ ٠٨٢ ٨٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) مقابل مبلغ ٦٦ ٦١٤ ٩٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) 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.

٤-٧ تتمثل الإستثمارات الأخرى فى مبلغ ٧ ٥٤٩ ٤٥٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٥٦ ٣٥١ ٤٥ جنيه مصري) مجمد لدى سبتي 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:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٤٦٠ ٤٤٧	١ ٣٩٩ ٦٦٤	شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
٢ ٢٣٠ ١٥١	١ ٥٨٥ ٩٠١	شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات
١٥ ٦٠٧ ٤٣١	١٥ ١٨٤ ٣٣٣	شركة طاقة عربية
٢٠ ٢٩٨ ٠٢٩	١٨ ١٦٩ ٨٩٨	الرصيد

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

#### ٨- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم
٤٨١ ٨٦٩ ٥٩٩	٩٠٣ ٥٦٣ ٥٦٤	١-٨ المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
٤٤ ٢٥٠ ٠٢٩	١٩ ٣٢٨ ٤١٦	٢-٨ أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)
٥٢٦ ١١٩ ٦٢٨	٩٢٢ ٨٩١ ٩٨٠	الرصيد

#### ١-٨ يتمثل المستحق على الأطراف ذات العلاقة فى:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	طبيعة المعاملة	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تمويل	أتعاب إستثمارات
٣٣ ٧٠٠ ٨٣٢	٣٤ ٩٨٠ ٣٥٢	جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٣ ٠٩١ ٠٩٢	٥٧ ٥٧٤ ١٨٢	١ ٩١٧ ٣١٨	٣٣ ٠٦٣ ٠٣٤
٢٢ ١٩٠ ٢٧٨	٢٠ ٩٨٨ ١٩٢	١٤ ٤٠٠ ٧٨٤	٦ ٥٨٧ ٤٠٨
١١ ١٧٥ ٧٣٩	٨ ٩٦٦ ٩٣٠	٣ ٦٢٤ ٤١١	٥ ٣٤٢ ٥١٩
١٣ ٦٢٠ ٩٥٧	٥٣ ٢٩٣ ٥٤٨	٤٢ ٩٨٧ ٦٥٦	١٠ ٣٠٥ ٨٩٢
٣٩ ٧١٦ ١٥٩	١١٤ ٠٢٢ ٥١٦	٦٣ ٢٦٩ ٧٥٣	٥٠ ٧٥٢ ٧٦٣
١٣ ٦٩٥ ١٠٨	٢١ ١٧٥ ٦٦٧	--	٢١ ١٧٥ ٦٦٧
١٤ ٦٢٦ ٨٩٤	١٥ ٠١٨ ٠٠٠	--	١٥ ٠١٨ ٠٠٠
٦ ٣٧١ ٨٦٠	٦ ٦٠٧ ٩٢٠	--	٦ ٦٠٧ ٩٢٠
٤ ٦٣٤ ٠٨٠	٤ ٨٠٥ ٧٦٠	--	٤ ٨٠٥ ٧٦٠
٤ ٣١٥ ٥٣٣	٤ ٥٤٧ ٤٥١	--	٤ ٥٤٧ ٤٥١
٩٦٦ ٧١٥	٣٤٦ ٣٧٤	--	٣٤٦ ٣٧٤
١ ٣٧١ ٨٧٩	٢ ٥٩٣ ١٤٠	--	٢ ٥٩٣ ١٤٠
			* Logria Holding Ltd.
			Mena Home Furnishings Mall
			Citadel Capital Transportation
			Opportunities Ltd.
			Silverstone Capital Investments Ltd.
			Falcon Agriculture Investments Ltd.
			Orient Investment Properties Ltd.
			* Golden Crescent Investment Ltd.
			شركة أسيك للأسمنت
			شركة سابينا للحلول المتكاملة
			Sphinx Glass Ltd.
			Mena Glass Ltd.
			Mena Joint Investment Fund
			Africa Joint Investment Fund

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	طبيعة المعاملة		
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تمويل	أتعاب إستشارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٤١ ٧٢٥	٥ ٩٦١ ٤٤٩	--	٥ ٩٦١ ٤٤٩	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٤٠ ٧٠٢ ٥٩٩	٤٢ ٤٦٣ ٢٠٢	٤٢ ٤٦٣ ٢٠٢	--	Grandview Investment Holding
٩ ٢٤٦ ٧٦٨	٢٤ ٠٨٣ ٥٣٣	٢٤ ٠٨٣ ٥٣٣	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٢٦ ٠٧٦ ٨٠٨	١٤٨ ٢٢٦ ٦٣٩	١٤٨ ٢٢٦ ٦٣٩	--	* Golden Crescent Finco Ltd.
١٦٠ ٢٠٩ ٤٣١	١٩٩ ٠٨٦ ٢٧٣	١٩٩ ٠٨٦ ٢٧٣	--	* Emerald Financial Services Ltd.
٩٣ ٤٨٩ ٩٥١	١٨٨ ٢٥٠ ٤٧٦	١٨٨ ٢٥٠ ٤٧٦	--	Valencia Assets Holding Ltd.
١٢١ ٠٣٦ ٣٧٩	١٢٨ ٥٢٤ ٠٤٣	١٢٨ ٥٢٤ ٠٤٣	--	Nile Valley Petroleum Ltd.
٥٥٠ ٥٤٠	٢ ٧٤٥ ٥٢٥	٢ ٧٤٥ ٥٢٥	--	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
١١ ٥٨٥ ١٩٩	٤ ٠٨٢ ٩٩٦	٤ ٠٨٢ ٩٩٦	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
--	٤٦ ٦٣٥ ٥٥٧	٤٦ ٦٣٥ ٥٥٧	--	الشركة المتحدة للمسابك
--	٢١٦ ٦٨٠	٢١٦ ٦٨٠	--	Valencia Regional Investments Ltd.
--	٢٢ ٧٠٧	٢٢ ٧٠٧	--	Citadel Capital East Africa
--	١٩٣ ٣١٢	١٩٣ ٣١٢	--	شركة سينتادل كابيتال القلعة - السعودية
--	٢٨ ٨٥٥ ٢٠١	٢٨ ٨٥٥ ٢٠١	--	شركة إزكو للتصنيع والهندسة والمقاولات *
--	١ ٤٠٠ ٧٨٩	١ ٤٠٠ ٧٨٩	--	الشركة العربية للتكرير - إيضاح رقم (١٣-٣)
--	٣٧٢ ٧٨٩	--	٣٧٢ ٧٨٩	Africa JIF HOLD CO I
--	١ ٦٠٣ ٠١٥	--	١ ٦٠٣ ٠١٥	Africa JIF HOLD CO III
--	٣٧٢ ٧٨٩	--	٣٧٢ ٧٨٩	Mena JIF HOLD CO I
٢ ٠٨٥ ٣٣٦	--	--	--	Bacillas
٤٦٣ ٤٠٨	--	--	--	Prosperities
٧٤٥ ٦٦٥ ٢٧٠	١ ١٦٨ ٠١٧ ٠٠٧			الإجمالي
(٢٦٣ ٧٩٥ ٦٧١)	(٢٦٤ ٤٥٣ ٤٤٣)			مجمع الإضمحلال فى القيمة *
٤٨١ ٨٦٩ ٥٩٩	٩٠٣ ٥٦٣ ٥٦٤			الصافى

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

الرصيد فى	فروق ترجمة	الرذ خلال	التدعيم خلال	الرصيد فى	
٢٠١١/١٢/٣١	عملات أجنبية	العالم**	العالم**	٢٠١١/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩٩ ٠٨٦ ٢٧٣	٦ ٣٩٥ ٤٠٢	--	٣٢ ٤٨١ ٤٤٠	١٦٠ ٢٠٩ ٤٣١	Emerald Financial Services Ltd.
٣٤ ٩٨٠ ٣٥٢	١ ٢٤٨ ٩٥٦	--	٣٠ ٥٦٤	٣٣ ٧٠٠ ٨٣٢	Logria Holding Ltd.
--	٢٥٣ ٦٨٣	(٧ ١٠١ ٢٣٧)	--	٦ ٨٤٧ ٥٥٤	Golden Crescent Investment Ltd.
١ ٥٣١ ٦١٧	٣ ٨٦٧ ٥٦٨	(٦٥ ٣٧٣ ٨٠٥)	--	٦٣ ٠٢٧ ٨٥٤	Golden Crescent Fineo Ltd.
٢٨ ٨٥٥ ٢٠١	٤٠٣ ٠٠٨	--	٢٨ ٤٥٢ ١٩٣	--	شركة إزكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
٢٦٤ ٤٥٣ ٤٤٣	١٢ ١٦٨ ٦١٧	(٧٢ ٤٧٥ ٠٤٢)	٦٠ ٩٦٤ ١٩٧	٢٦٣ ٧٩٥ ٦٧١	الرصيد

\*\* إيضاح رقم (٢١-١).

٨-٢ تتمثل الأرصدة المدينة الأخرى في:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢ ٨٣٣ ٢٩٠	١٩٧ ٨٨٧	تأمينات لدى الغير
١ ٤٣٠ ٩٠٢	٢٣٢ ٤٠٢	دفعات مقدمة للموردين
٢٣٤ ٠٤٧	١١ ٢٢٨	غطاء خطابات ضمان
٥٧٩ ٢٦٠	٦٠٢ ٧٢٠	عهد وسلف عاملين
٢٥٢ ٧٧٧	٥١٥ ٧٩٣	إيرادات مستحقة
٢ ٣٣٧ ٥٥٩	٢ ٤٠٣ ٠٤٥	قروض للغير
١٧ ٨٣٩ ٤٠١	١٢ ٠١٤ ٤٠٠	أرصدة مدينة متنوعة *
٢٣ ٧٤٢ ٧٩٣	٣ ٣٥٠ ٩٤١	الإجمالى
٤٩ ٢٥٠ ٠٢٩	١٩ ٣٢٨ ٤١٦	مجمع الإضمحلال فى القيمة *
(٥ ٠٠٠ ٠٠٠)	--	الصافى
٤٤ ٢٥٠ ٠٢٩	١٩ ٣٢٨ ٤١٦	

٩- النقدية وما فى حكمها

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخزينة
٤١٠ ٧٧٠	٦٦٨ ٧٧٢	بنوك - حسابات جارية
١٥٢ ٧٠٧ ٢٠٣	١٥٩ ٠٣٤ ٢٧٢	بنوك - ودائع لأجل
٢ ٠٩١ ٦١٥	١ ٣٥١ ٦٢٠	الإجمالى
١٥٥ ٢٠٩ ٥٨٨	١٦١ ٠٥٤ ٦٦٤	أثر التغير فى أسعار الصرف
٧ ٤٠٦ ٨٦٢	٥ ١٨٦ ٠٥٨	الرصيد
١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢	

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٤٧٨ ٤٧٥ ٥٩٥ جنيه مصرى من كلاً من متحصلات من إستثمارات أخرى والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى (قيمة الإستثمارات الأخرى المحولة سداداً لمصروفات إستشارات مستحقة).
- مبلغ ٥٩٨ ٠٦٦ ٢٣ جنيه مصرى من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة ما تم تحويله من الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة إلى حساب مدفوعات لشراء إستثمارات).
- مبلغ ٣٦١ ٦٦٠ ٦٩ جنيه مصرى من كلاً من متحصلات من بيع أصول ثابتة والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى والتزامات طويلة الأجل (قيمة أرض قامت الشركة بشرائها خلال عام ٢٠١٠ وتم ردها للبائع خلال العام).

#### ١٠- رأس المال

- حدّد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ١٢٥ ٠٠٠ ٣٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانى مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرى) موزع على ٦٢٥ ٠٠٠ ٦٦١ سهم منها عدد ٧٥٠ ٢١٨ ٤٩٦ سهم عادى و ٢٥٠ ٤٠٦ ١٦٥ سهم ممتاز وذلك بقيمة إسمية ٥ جنيه مصرى.
- قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٣ أغسطس ٢٠١١ زيادة رأس المال المصدر من ١٢٥ ٠٠٠ ٣٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانى مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرى) إلى ١٢٥ ٠٠٠ ٣٥٨ ٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانى وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرى) وذلك بزيادة قدرها ١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مليار وخمسون مليون جنيه مصرى) عن طريق إصدار ٢١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة إسمية قدرها ٥ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة ٦٢٥ ٠٠٠ ٨٧١ سهم منها عدد ٧٥٠ ٧١٨ ٦٥٣ 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 التجارى 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 الأساسى للشركة ، وهذه الأسهم الممتازة مملوكة بالكامل لشركة Citadel Capital Partners Ltd. المساهم الرئيسى بالشركة .

ويتمثل مساهمى الشركة فيما يلى:

إسم المساهم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة
	%		بالجنيه مصرى
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٨,٢٣	٢٤٦ ٠٢٧ ٢٢٠	١ ٢٣٠ ١٣٦ ١٠٠
سليمان بن عبدالمحسن بن عبدالله أبانمي	١٥,١٦	١٣٢ ١٠٠ ٠٠٠	٦٦٠ ٥٠٠ ٠٠٠
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	٧,٧٢	٦٧ ٣١٨ ٥٦٥	٣٣٦ ٥٩٢ ٨٢٥
مساهمون آخرون	٤٨,٨٩	٤٢٦ ١٧٩ ٢١٥	٢ ١٣٠ ٨٩٦ ٠٧٥
	١٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠

#### ١١- الإحتياطيات

##### ١-١١ الإحتياطى القانونى

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

##### ٢-١١ إحتياطى القيمة العادلة

يشمل إحتياطى القيمة العادلة صافى التغير التراكمى فى القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع إلى أن يتم بيعها أو إضمحلال قيمتها.

١٢ - حقوق الأقلية

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رأس المال المصدر
١٨٧ ٣٢٥ ٤٩٤	٤٠٤ ٥١٦ ٢٥٧	مدفوعات لزيادة رأس المال
١ ٤٤٨ ١٠٩	١ ٥٠١ ٨٠٠	حقوق ملكية أخرى
١٣ ٩٠١ ٥٦٥	٢٢٠٦ ٥٣١	إحتياطي فروق ترجمة عملات أجنبية
(٤١٠ ٧٠٦)	(١ ٥٥٤ ٨٩٨)	صافي خسائر العام
(٥ ٢٦٠ ٥٠٧)	(٢٦ ٩٥٥ ٨٠٩)	الرصيد
<u>١٩٧ ٠٠٣ ٩٥٥</u>	<u>٣٧٩ ٧١٣ ٨٨١</u>	

١٣ - قروض

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	(١٣-٢١)	قروض طويلة الأجل
١ ١٥٥ ٩٢٣ ٦٤٤	١ ١٤٢ ٤٤١ ٤٣٦	(١٣-١)	قروض قصيرة الأجل
٩٦ ١٩٤ ٣٦٣	٢١٠ ٢٥٢ ٠٠٠		الرصيد
<u>١ ٢٥٢ ١١٨ ٠٠٧</u>	<u>١ ٣٥٢ ٦٩٣ ٤٣٦</u>		

١٣-١ الشركة بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ بإبرام عقد قرض طويل الأجل مدته ٥ سنوات مع مجموعة من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيريوس ومورجن ستانلى بنك وسي تي بنك لندن - البنك المدير) يتم بمقتضاه منح الشركة قرض بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي (١٥٠ مليون دولار أمريكي غير قابل للإلغاء و ٥٠ مليون دولار أمريكي قابل للإلغاء) ، بسعر عائد متغير (٢,٥%+سعر الليبور) أول ثلاث سنوات و(٢,٧٥%+سعر الليبور) آخر سنتان.

على أن يتم سداده على ثلاث مراحل:

- المرحلة الأولى ١٠% بعد مرور ثلاث سنوات.
- المرحلة الثانية ٢٠% في نهاية السنة الرابعة .
- المرحلة الثالثة ٧٠% في نهاية مدة القرض .

وقد قامت الشركة بالحصول على ٢٢٥ ٠٦٤ ١٩١ دولار أمريكي من التمويل الممنوح لها حتى ٣١ مارس ٢٠١١ وتم سداد قسط المرحلة الأولى المستحق في ١٥ مايو ٢٠١١ بمبلغ ٤٢٢ ١٠٦ ١٩١ دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩١٢ ٩٨٤ ١٠٣٢ ١٠٣٢ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) مقابل مبلغ ٢٢٥ ٠٦٤ ١٦٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٣٠ ٩٤٣ ٩٦١ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) وبلغ القسط المتداول مبلغ ٣٥ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢١٠ ٢٥٢ ٠٠٠ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) مقابل مبلغ ٤٢٣ ٦٠ ١٦٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٦٣ ١٩٤ ٩٦ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال العام مبلغ ١٨٣ ٩٨٢ ٧٢ جنيه مصرى (إيضاح رقم (٢٢)).

- عقود تغطية مخاطر مبادلة سعر الفائدة

قامت الشركة بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ بإبرام عقد تغطية مخاطر إرتفاع سعر الفائدة مع سيتي بنك - لندن يتم بمقتضاه تثبيت سعر الليبور على القرض بمعدل فائدة قدره ٤,١٩٥% وذلك على قيمة ما يوازى ٥٠% من المبلغ المستخدم من الجزء الغير قابل للإلغاء من قيمة القرض وذلك طبقاً لشروط القرض الممنوح. وطبقاً للسياسة المحاسبية رقم (٣-٥) يتم الإعتراف بالتكاليف الخاصة بهذا العقد ضمن بند تكلفة التمويل (إيضاح رقم (٢٢)).



- 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 بيريوس) وبضمان مؤسسة أوفريسيز برايفت إنفستمنت كوربريشن OPIC بغرض إعادة تمويل المديونيات القائمة وكذلك التوسع في إستثمارات الشركة. على أن يكون مبلغ القرض مقسم 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. وذلك بضمان ما يلي:
- ١- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
  - ٢- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الدولية لإستثمارات التعدين.
  - ٣- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة المتحدة للمسابك.
  - ٤- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم شركة Citadel Capital Ltd. شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية.
  - ٥- 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

٢-١٣ 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 ٣٦٠ ٠٠٠ ٣٠٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مقابل مبلغ ٢٨٩ ٦٣٠ ٠٠٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) بغرض شراء ٥٠ مليون سهم فى شركة Orient Investments Properties Ltd - شركة مملوكة بنسبة ٣١,٧٦% - وذلك بضمان رهن الأسهم المشتراه فى شركة Orient Investments Properties Ltd لصالح البنك ويحق للبنك نقل ملكية تلك الأسهم لصالحه فى أى وقت يشاء مقابل التمويل الممنوح للشركة الوطنية لإستشارات التكرير وقد إتفق الطرفان على عائد يبلغ ٩٢٦ ٦٠٨ ١٥ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٩٤٠ ٧٦٥ ٩٣ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١) مقابل (٢٦٥ ٤١٦ ٩٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) خلال مدة العقد على أن يتم تعليية رصيد القرض بقيمة الفوائد المستحقة وقد بلغت قيمة الفوائد المستحقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٨٨٩ ٢٢٠ ٣ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٥٢٤ ٣٤٨ ١٩ جنيه مصرى) مقابل مبلغ ٩٣ ٩٧٨ ٩٣ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٣٧٧ ٥٤٤ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) على أن يتم سداد كامل قيمة القرض بالإضافة إلى الفوائد المستحقة فى نهاية مدة العقد فى ٢١ ديسمبر ٢٠١٥ ليصبح إجمالى رصيد القرض فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٨٨٩ ٢٢٠ ٥٣ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٥٢٤ ٧٠٨ ٣١٩ جنيه مصرى) مقابل مبلغ ٩٧٨ ٩٣ ٥٠ ٠٩٣ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٣٧٧ ١٧٤ ٢٩٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠)

٣-١٣ 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 أمريكى (المعادل لمبلغ ٢٠٠ ٢٠٥ ١٧١ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١) 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 فى إقراض الشركة المصرية للتكرير - شركة تابعة للشركة العربية للتكرير- بمبلغ ٢٨ ٣٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٧٦٠ ٠٠٣ ١٧٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١) وذلك لسداد إلتزاماتها المتمثلة فى قسط التأمين المستحق لشركة NEXI (Nippon Export & Investment Insurance) وذلك لحين الحصول على القرض الخاص بالشركة المصرية للتكرير البالغ ٢,٣ مليار دولار أمريكى 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 ٤٣٣ ١٨٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٨٨٥ ٥٦٥ ٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) والتي تتحملها الشركة العربية للتكرير طبقاً لشروط التعاقد ليبلغ إجمالي رصيد المديونية المستحقة مبلغ ٢٨ ٧٣٣ ١٨٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٨٩ ٦٠٥ ١٧٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١). وقد تم عمل مقاصة بين رصيد القرض المستحق للمصرف العربي الدولي و الرصيد المستحق على الشركة العربية للتكرير وذلك طبقاً للسياسة المحاسبية رقم (٤-٣).

٢٠١١/١٢/٣١		
المعادل	القيمة	
جنيه مصري	دولار امريكي	
١٧٢ ٦٠٥ ٩٨٩	٢٨ ٧٣٣ ١٨٥	الرصيد المستحق على الشركة العربية للتكرير
(١٧١ ٢٠٥ ٢٠٠)	(٢٨ ٥٠٠ ٠٠٠)	يخصم : رصيد القرض
<u>١ ٤٠٠ ٧٨٩</u>	<u>٢٣٣ ١٨٥</u>	الصافي - إيضاح رقم (١-٨)

#### ١٤ - التزامات طويلة الأجل

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٢ ٧٥٤ ٣٠١	٢١ ٨٥٩ ٥٦٦	دائنو شراء إستثمارات *
٣١ ٣٧٧ ٧٣٢	--	أوراق دفع
<u>٧٤ ١٣٢ ٠٣٣</u>	<u>٢١ ٨٥٩ ٥٦٦</u>	الرصيد

\* يتمثل في القيمة المستحقة على شركة نتوير للتسويق والتوزيع (نتوير) - شركة تابعة بنسبة ٩٩,٨٨% - عن شراء إستثمار في شركة دار الشروق - BVI وذلك لصالح مساهمي الشركة المذكورة .

#### ١٥ - الضريبة المؤجلة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٧٢٢ ١٩١	١ ٧٥٩ ٣٨٥	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 الإستفادة من هذه الأصول.

١٦- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٧٦٧ ٠٠٦ ١٥٨	٣٠٣ ٢٧٦ ١٣٢	١-١٦	مستحق للأطراف ذات العلاقة
١٣٢ ٩١١ ٨٧٢	٩٨ ٦٩٥ ٦٣٤	٢-١٦	أرصدة دائنة أخرى
<u>٨٩٩ ٩١٨ ٠٣٠</u>	<u>٤٠١ ٩٧١ ٧٦٦</u>		الرصيد

١-١٦ يتمثل المستحق للأطراف ذات العلاقة :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٠٥ ٩٤٧ ٧١٧	٢٢٥ ٣٧١ ٨٦٧	* Citadel Capital Partners Ltd.
١٦ ٦٧١ ٤٠٤	١٧ ٩٦٩ ٠٩٧	** Mena Glass Ltd.
٩٧ ٨٤٣	٤ ٨٤٤ ١٥٢	Cron dall Holdings Ltd.
--	٣٣ ٩١٦ ٦٥١	Citadel Capital Transportation
--	١٤٩ ١٦٥	Opportunities II Ltd.
--	٢١ ٠٢٥ ٢٠٠	Africa JIF Hold Co III
٤٤ ٢٨٩ ١٩٤	--	شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية - أرسكو
<u>٧٦٧ ٠٠٦ ١٥٨</u>	<u>٣٠٣ ٢٧٦ ١٣٢</u>	Falcon Agriculture Investments Ltd.
		الرصيد

\* المساهم الرئيسى بالشركة الأم بنسبة ٢٨,٢٣%.

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

٢-١٦ تتمثل الأرصدة الدائنة الأخرى :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٦٣٤ ١٩٨	٧ ١٢٥ ٠٧٤	مصلحة الضرائب
١٠٦ ١٠٠	٢٠٠ ٤٨٩	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٧٨ ٠٨٥ ٩٧٢	٤٨ ٩٩٨ ٩٦٧	مصروفات مستحقة
٢ ٩٢٥ ٥٠٤	٢ ٩٢٥ ٩٣٣	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٣ ٢٧٤ ٨٥٢	٢٥ ٦٣٢ ٧٢٢	فوائد مستحقة
٣ ٣٢٠ ٨٦٦	٨ ٦٢٠ ١٩٠	موردون
٣٨ ٢٨٢ ٦٢٩	--	أوراق دفع
٤ ٢٨١ ٧٥١	٥ ١٩٢ ٢٥٩	أرصدة دائنة متنوعة
<u>١٣٢ ٩١١ ٨٧٢</u>	<u>٩٨ ٦٩٥ ٦٣٤</u>	الرصيد

## ١٧- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩ ٤٩٥ ٠٢٠	٢٢٠ ٤٤٨ ١٠١	الرصيد فى أول العام
٢٠٧ ١٣٠ ٧٥٧	٣٠ ٥١٥ ٩٢٠	المكون خلال العام
--	١ ١٧٣ ٧٨٨	فروق ترجمة عملات أجنبية
--	(١٣ ٠٦٥ ٤٥٩)	المستخدم خلال العام
--	(٣٢ ٥١٢ ٠٠٥)	مخصصات إنتفى الغرض منها
(٦ ١٧٧ ٦٧٦)	--	إستبعاد شركات تابعة
<u>٢٢٠ ٤٤٨ ١٠١</u>	<u>٢٠٦ ٥٦٠ ٣٤٥</u>	الرصيد

تمثل هذه المخصصات مطالبات متوقعة من إحدى الجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة حيث لم يتم الإنصاح 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 المقدره على أساس آخر التطورات والمناقشات والإتفاقيات مع الطرف الأخر.

## ١٨- (خسائر) أرباح بيع إستثمارات مالية

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	(١ ١٠٣ ١٤٩)	خسائر بيع الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٤١ ٨٤٠ ٠٧٢	--	أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة
٣ ٨٠٣ ٧٦١	--	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع الإجمالى
<u>٤٥ ٦٤٣ ٨٣٣</u>	<u>(١ ١٠٣ ١٤٩)</u>	

## ١٩- حصة الشركة فى (خسائر) أرباح شركات شقيقة

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٩١ ٩١٩	(٨٢٥ ٥٧٩)	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
٨ ٣٦٤ ١٠٠	(٣ ٣٢٠ ٠٧٤)	شركة فاروس القابضة
(٧٨٥ ٣٣٦)	(٧٥٢ ٢٢٤)	شركة الشرق للمكتبات
٤ ٠٢١ ٨١٠	(٣٢ ٢٤٦ ٣٦٠)	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٣٦ ٤٨٢ ٠٩٠	٣٢ ٨٩٠ ٨٢٧	Silverstone Capital Investments Ltd.
(١٣ ٧٩٣ ١٧٠)	(٨ ٠٦٨ ٣٢٧)	شركة دار الشروق
١٠ ٣٣٠ ٩٠٨	٨ ٣٢٨ ٣٧٩	Cron dall Holdings Ltd.
(٧٠ ٨٤٥ ٣٠٢)	(٣١١ ٢٩٤ ٣٦١)	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الشركة المتحدة للمسابك
(١٠٣٥٦٣٧٦)	(١٨٠٨٨٥٦٢)	Mena Glass Ltd.
(١٢٨٧٦٠٥)	١٠٥١٨٩١	شركة تنمية لخدمة المشروعات متناهية الصغر
(٥٨٢٨٩٩٦)	(١١٣٢٠٦٤٤)	Mena Home Furnishings Mall
(١٧٩٢٨٦٩٦)	(١٤٠٢٦٥٨٦)	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
(٢٩٠٧٨٦٩٧)	(٢٦٧٥٩٠٠٩)	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
٢٥٧٤٤٠٤	(١٦٠٢٦٢٣)	الإجمالي
(٨٧٨٣٨٩٤٧)	(٣٨٦٠٣٣٢٥٢)	

## ٢٠ - 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 ٢٨,٢٣%) 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 السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وكذا ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

- تتضمن المصروفات الإدارية والعمومية مبلغ ٨٣٧ ٣٣٤ ٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٩٧٥٣٢٤٠ جنيه مصرى) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مقابل مبلغ ١٤٠٢٠٢٤٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧٨٥٨٤٨٧٥ جنيه مصرى) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ يمثل قيمة مصروفات إستشارات مستحقة لشركة Financial Holding International - أحد مساهمى المجموعة - وفقاً للعقد المبرم.

## ٢١ - مصروفات أخرى

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح	
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		صافى التغير فى القيمة السوقية للإستثمارات المقيمة
١٦٣٦٥٨	١٧٠٥٠٣٣		بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٨٦١٨٦١٤٧٠	١٩٩٧١٨١٥٤	(١-٢١)	الإضمحلال فى قيمة الأصول
٢٠٦١٣٥٨٧٦	٣٠٥١٥٩٢٠	(١٧)	مخصصات مكونة
--	(٣٢٥١٢٠٠٥)	(١٧)	مخصصات إنتفى الغرض منها
١٠٦٨١٦١٠٠٤	١٩٩٤٢٧١٠٢		الإجمالي

١-٢١ يتمثل الإضمحلال في قيمة الأصول فيما يلي :

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		الإضمحلال في مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
		شركة أسكوم الإمارات للتعددين - إيضاح (٧-٢)
		Golden Crescent Investments Ltd.
		Fund Project
		Forestry Project
		Mammoth Project
		الرصيد
		الإضمحلال في إستثمارات مالية متاحة للبيع
		Logria Holding Ltd.
		* Golden Crescent Investments Ltd.
		الرصيد
		الإضمحلال في المستحق على الأطراف ذات العلاقة **
		Logria Holding Ltd.
		Emerald Financial Services Ltd.
		شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
		Golden Crescent Investments Ltd.
		Golden Crescent Finco Ltd.
		الرصيد
		الإضمحلال في الأرصدة المدينة الأخرى
		أرصدة مدينة متنوعة
		الرصيد
		الإجمالي

\* إيضاح رقم (٧-١).

\*\* إيضاح رقم (٨-١).

## ٢٢ - تكلفة التمويل

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	إيراد الفوائد - إيضاح رقم (٢٨-٢)
٧٢٧٤١٦٥٨	٤٨٨٧٤٠٤٥	مصروف الفوائد - إيضاح رقم (١٣)
(٧٠٦٦٧٣٦٧)	(٩١٥٠٣٨١٥)	فروق تقييم عملة
(١٠٢٣٠٨٩٦)	٧٩٥٦٣١	الصافي
<u>(٨١٥٦٦٠٥)</u>	<u>(٤١٨٣٤١٣٩)</u>	

## ٢٣ - ضريبة الدخل

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الضريبة المؤجلة
١٥٤٨٥٧٢	٣٧١٩٤	الضريبة الحالية - إيضاح رقم (٢٤)
(٦٦٦٣٠٣)	--	الإجمالي
<u>٨٨٢٢٦٩</u>	<u>٣٧١٩٤</u>	

## ٢٤ - تسويات لإحتساب السعر الفعلى لضريبة الدخل

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الخسارة المحاسبية قبل الضرائب
(١٣٦١٠٣٧٩٩٨)	(٨٠٠٥٢٩٤٦٣)	تسويات ضريبية :
٢٨٣٥٦٥٠٨٤	٤٩٥٨٣٨٦٩٩	خسائر غير معترف بها ضريبياً
٨٦١٨٦١٤٧٠	١٩٩٧١٨١٥٤	تأثير الإضمحلال فى قيمة الأصول
٢٠٦١٣٥٨٧٦	(١٩٩٦٠٨٥)	تأثير المخصصات
٣٤٨٥٨٩٠	٦٦٤٧٨٤	أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبي)
٢٠١٤٨٥٥	--	مبالغ غير قابلة للخصم
(٩٥٧٥٧٤٠)	--	إعفاءات ضريبية
١٦٨٨٢٠٧٦	--	تأثير عقد تغطية المخاطر
٣٣٣١٥١٣	(١٠٦٣٠٣٩١١)	صافى الوعاء الضريبي
%٢٠	%٢٠	سعر الضريبة
<u>٦٦٦٣٠٣</u>	<u>--</u>	الضريبة من واقع قائمة الدخل - إيضاح رقم (٢٣)

## ٢٥ - صافى خسائر العمليات الغير مستمرة

تتمثل نتائج العمليات الغير مستمرة والظاهرة بقائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ فى نتائج أعمال شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر وذلك لقيام شركة فايننشيل أنلمتد للإستشارات المالية (إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٩,٨٨% والشركة الأم لشركة تنمية لخدمة المشروعات المتناهية الصغر) خلال شهر أبريل ٢٠١٠ بإبرام عقد خيار شراء أسهم بنسبة ٤% من أسهم شركة تنمية



لخدمات المشروعات متناهية الصغر والمملوكة لشركة فايننشال أنلمتد للإستشارات المالية لصالح طرف خارجى يمكن تنفيذه فى أى وقت وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ التحويل لتتخضع بذلك حقوق التصويت الممنوحة للشركة من ٥١% إلى ٤٧% بعد تأثيرها بعقد خيار الشراء وبذلك تم إعادة تبويبها من إستثمارات فى شركات تابعة إلى إستثمارات فى شركات شقيقة وتظهر نتائج أعمالها من بداية العام وحتى تاريخ تحويلها إلى شركة شقيقة كنتائج عمليات غير مستمرة .  
وهى كما يلي:-

جنيه مصرى	إيرادات أخرى
٤ ٢٧٨ ١٧٤	مصروفات إدارية وعمومية
(٧ ٩٠٥ ٩٩٢)	مصروفات أخرى
(١ ٤٣٣ ٥٩٨)	صافى خسائر النشاط
(٥ ٠٦١ ٤١٦)	مصروفات تمويلية
(٣٢ ٥١٧)	صافى الخسائر
(٥ ٠٩٣ ٩٣٣)	

#### ٢٦- نصيب السهم فى الخسائر

عن السنة المالية المنتهية فى		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	صافى خسائر العام
(١ ٣٦٠ ١٥٥ ٧٢٩)	(٨٠٠ ٤٩٢ ٢٦٩)	صافى خسائر حقوق ملكية الشركة الأم
(١ ٣٥٤ ٨٩٥ ٢٢٢)	(٧٧٣ ٥٣٦ ٤٦٠)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٧٠٢ ٤٧٤ ٣١٥	نصيب السهم فى الخسائر
(٢,٠٥)	(١,١٠)	

#### ٢٧- الإيرادات التمويلية المعترف بها ضمن حقوق الملكية

عن السنة المالية المنتهية فى		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	فروق ترجمة عملات أجنبية
٦٧ ١٥٥ ١٧٦	٦٦ ٧٤٨ ٠٧٢	صافى التغير فى القيمة العادلة - إستثمارات مالية
(٧٠٥ ٩٨١)	(٨٦٠ ٤١١)	متاحة للبيع
٦٦ ٤٤٩ ١٩٥	٦٥ ٨٨٧ ٦٦١	إجمالى الإيرادات التمويلية المعترف بها ضمن حقوق
		الملكية - بعد الضرائب
		يتم توزيعها كالتالى:
٦٦ ٧٨٧ ٨٣٢	٦٧ ٠٣١ ٨٥٢	نصيب حقوق ملكية الشركة الأم
(٣٣٨ ٦٣٧)	(١ ١٤٤ ١٩١)	نصيب حقوق الأقلية
٦٦ ٤٤٩ ١٩٥	٦٥ ٨٨٧ ٦٦١	

٢٨- 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:

١-٢٨ أتعاب إستشارات

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

الأتعاب المستحقة والمُعترف بها		الأتعاب المستحقة طبقاً للعقود المبرمة*	الشركة
عن السنة المالية المنتهية في		عن السنة المالية المنتهية في	
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٣٠٧٦٨٥	٣٥٤٩٩١٧	٣٥٤٩٩١٧	Mena Glass Ltd.
٣٢٠٨٣٠٩	٣٥٢٧٨٤١	٣٥٢٧٨٤١	Mena Home Furnishings Mall
			Citadel Capital Transportation
٣٢٤٧٠٧٠	٨٥٣٠١٦	٨٥٣٠١٦	Opportunities Ltd.
١٣٢١٨٤٦٦	١٤٦٧٣٠٣٩	١٤٦٧٣٠٣٩	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٦٥٢٣٤٨٥	٦٩٣٣١٨٩	٦٩٣٣١٨٩	Golden Crescent Investments Ltd.
١٠٥٥٨٩٢٢	٩٤٥٥٩٤١	٩٤٥٥٩٤١	Orient Investments Properties Ltd.
٤٠١٣٦٣٠	٤٢٤١١٠٢	٤٢٤١١٠٢	Sphinx Glass Ltd.
١٠١٧٥٤٩٢	١٠١٩٠١٧٥	١٠١٩٠١٧٥	شركة أسيك للأسمت
١٠١٨٠١٦	١٢٦١٨٥٨	١٢٦١٨٥٨	Silverstone Capital Investment Ltd.
			Citadel Capital Transportation
٥٢٣٣٥٤	٤٥٠٩٥٨٦	٤٥٠٩٥٨٦	Opportunities II Ltd.
١٧٦٩٠٥٩	٤٧٣٨٦٤٠	٤٧٣٨٦٤٠	Africa Joint Investment Fund
١٢٥٦٤٣٤	٣٣٦٥٥٠٧	٣٣٦٥٥٠٧	Mena Joint Investment Fund
٣٥٢٣٠٦٦٧	--	٣٦٦٣٧٣١٨	* Logria Holding Ltd.
--	٣٦٧٥٨٢	٣٦٧٥٨٢	Africa JIF HOLD CO I
--	١٥٨٠٦٢٧	١٥٨٠٦٢٧	Africa JIF HOLD CO III
--	٣٦٧٥٨٢	٣٦٧٥٨٢	Mena JIF HOLD CO I
٩٤٠٥٠٥٨٩	٦٩٦١٥٦٠٢	١٠٦٢٥٢٩٢٠	الإجمالي

\* لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب الإستشارات الخاصة بهذه الشركة وفقاً للعقد المبرم معها وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها.

٢-٢٨ إيراد الفوائد

يتضمن بند إيراد الفوائد - تكلفة التمويل - إيضاح رقم (٢٢) - مبلغ ٤٦ ٩٢٣ ٥٤٧ جنيه مصرى يمثل قيمة إيراد فوائد مستحق للشركة الأم على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:-

عن السنة المالية المنتهية فى		الشركة
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٦ ٣٨٧ ٨٨١	١٨ ٥٦٢ ٦٠٩	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٣ ١٠٠ ١٢٣	٥ ٥٠١ ١٣٢	الشركة المتحدة للمسابك
٢٦ ٧٢٦ ٠٦٢	١٧ ٣٦٧ ٢٢٠	Golden Crescent Finco Ltd.
٩١٥ ٨٤٢	١ ٥٠٠ ١٠٣	Mena Home Furnishings Mall
		Citadel Capital Transportation
٢ ٤٧٤ ١٢١	١ ٠٣٩ ٨٤٥	Opportunities Ltd.
٣ ٠٥١ ١٧٢	٢ ٩٥٢ ٦٣٨	Grandview Investment Holding
١٨ ٩٧٧ ٨٣٨	--	Emerald Financial services Ltd.
<u>٧١ ٦٣٣ ٠٣٩</u>	<u>٤٦ ٩٢٣ ٥٤٧</u>	الإجمالى

٢٩ - الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٠ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ، ولم يتم فحص حسابات الشركة بعد.  
أصدر المجلس الأعلى للقوات المسلحة مرسوم بقانون رقم ٥١ لسنة ٢٠١١ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ حيث تم تعديل المادة (٤٩/ الفقرة الأولى) كالاتى:

يقرب وعاء الضريبة إلى أقرب عشرة جنيهاً أقل و يخضع للضريبة وفقاً للشريحتين الآتيتين :

- الشريحة الأولى: حتى عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٠%.

- الشريحة الثانية: أكثر من عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٥%.

وذلك بدلا من إخضاع كامل الوعاء لسعر ٢٠%.

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.

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 ٢٠١٠/١٢/٣١ 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.

نسبة الملكية		بلد المنشأ	شركات المجموعة	إسم الشركة
مباشرة	غير مباشرة			
%	%			
--	٩٩,٩٩	شركة مساهمة مصرية - م حرة	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية	
--	١٠٠,٠٠	British Virgin Island	Citadel Capital for International Investments Ltd.	
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 أنلتمد 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	
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.	

نسبة الملكية	بلد المنشأ	إسم الشركة		
			مباشرة %	غير مباشرة %
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	--	

### ٣١- 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.

### ٣٢- إلتزامات وإرتباطات

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

### ٣٣- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والإستثمارات المالية والمديونون ، كما تتضمن الإلتزامات أرصدة القروض والدائنون ، ويتضمن إيضاح رقم (٣) من الإفصاحات 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.

#### ٣٣-١ 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.

#### ٣٣-٢ 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.

#### ٣٣-٣ خطر الإئتمان

هو الخطر المتمثل في عدم قدرة طرف على الوفاء بالإلتزاماته 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 الإلتزام وتحمّل بمعدل مناسب من خسائر الإضمحلال وتدير المجموعة الخطر الناشئ عن إقتناء إستثمارات جديدة بدراسة دقيقة لقيم هذه الإستثمارات.

#### ٤-٣٣ 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.

#### ٥-٣٣ خطر السيولة

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

#### ٦-٣٣ 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.

#### ٣٤ - أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب القوائم المالية السنة الحالية.