

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
وتقرير مراقب الحسابات عليها

KPMG
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
٤٥-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

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 بريدي 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 ٢٠١٢ 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

تتحصر مسئوليتنا 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 إعتباره 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 أيضاً 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 أساساً 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 للمجمع للشركة وشركاتها التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

توجيه الإنتباه

ومع عدم اعتبار ذلك تحفظاً، وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٢٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية، فقد صدرت في ٦ ديسمبر ٢٠١٢ عدة قرارات بقوانين لتعديل بعض أحكام قوانين الضرائب وتم نشرها بالجريدة الرسمية في ذلك التاريخ، وقد صدرت تصريحات لبعض المسؤولين عن تجميد العمل بتلك القرارات، ونظراً لعدم توافر معلومات مؤكدة عن تاريخ العمل بتلك القرارات أو إلغائها، فلم يتم تأثير الأوعية الضريبية وما يتعلق بها من أصول والتزامات وكذا نتائج الأعمال وما ينتج عنها من صافي ربح قابل للتوزيع خلال السنة المالية. وقد تختلف تلك القيم والنتائج إذا ما توافرت معلومات موثوق بها عن مدى سريان تلك القرارات وتاريخ تفعيلها.

حسن بسويوس البشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٩ مايو ٢٠١٣

شركة القاعة للاستشارات المالية Citidel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول
٧٢ ٩٥٩ ٨١٤	٢٥٦ ٦٠٩ ٤٥٥	(٥)	أصول ثابتة (بالصافي)
١ ٦٤٣ ٣٩٣ ٩٧٤	١ ١٦٦ ٧٦٤ ٢٣٧	(٦)	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢ ٢١٥ ٤٩٦ ٩٠٣	٢ ٨٩٧ ٩٧١ ١١٩	(٧)	استثمارات أخرى (بالصافي)
١ ٧٥٩ ٣٨٥	٦٩٣ ٠٨٧	(١٦)	الضريبة المؤجلة
٣ ٩٣٣ ٦١٠ ٠٧٦	٤ ٣٢٢ ٠٣٧ ٨٩٨		إجمالي الأصول غير المتداولة
١٨ ١٦٩ ٨٩٨	٣ ٨٩١ ٦٠٥	(٧)	استثمارات أخرى
-	١٢ ٥٤٤ ٧٣٢	(٨)	أصول أخرى
٩٢٢ ٨٩١ ٩٨٠	١ ١٨٠ ٦٧٥ ٠٩٨	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢	٢٥٥ ٢١٢ ٩٦٣	(١٠)	النقدية وما في حكمها
١ ١٠٧ ٣٠٢ ٦٠٠	١ ٤٥٢ ٣٢٤ ٣٩٨		إجمالي الأصول المتداولة
٥ ٠٤٠ ٩١٢ ٦٧٦	٥ ٧٧٤ ٣٦٢ ٢٩٦		إجمالي الأصول
٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١١)	حقوق الملكية
١٨٧ ٣٣٥ ٤٩٥	٢٠٧ ٤٦٤ ٨٩٥	(١٢)	رأس المال المصدر والمدفوع
(١ ٠٩٣ ٨١٠ ٣٥٣)	(٢ ٠٢٢ ٩٠٩ ٩٠١)		إحتياطات
(٧٧٣ ٥٣٦ ٤٦٠)	(٦٩١ ٧٤٠ ٢٣٥)		خسائر مرحلة
٢ ٦٧٨ ١١٣ ٦٨٢	١ ٨٥٠ ٩٣٩ ٧٥٩		صافي خسائر العام
٣٧٩ ٧١٣ ٨٨١	٤٣٨ ٢٥٢ ٢٠٢	(١٣)	إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
٣ ٠٥٧ ٨٢٧ ٥٦٣	٢ ٢٨٩ ١٩١ ٩٦١		حقوق الأقلية
			إجمالي حقوق الملكية
١ ١٤٢ ٤٤١ ٤٣٦	١ ٩٢٣ ٠٢٣ ٥٢١	(١٤)	الإلتزامات
٢١ ٨٥٩ ٥٦٦	١٠ ٧٨٧ ٤٨٦	(١٥)	قروض طويلة الأجل
١ ١٦٤ ٣٠١ ٠٠٢	١ ٩٣٣ ٨١١ ٠٠٧		إلتزامات طويلة الأجل
			إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
٢١٠ ٢٥٢ ٠٠٠	٥٤٣ ٢٦٥ ٥٧٧	(١٤)	قروض قصيرة الأجل
٤٠١ ٩٧١ ٧٦٦	٧٩٥ ١٩٥ ٧١٨	(١٧)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢٠٦ ٥٦٠ ٣٤٥	٢١٢ ٨٩٨ ٠٣٣	(١٨)	مخصص مطالبات متوقعة
٨١٨ ٧٨٤ ١١١	١ ٥٥١ ٣٥٩ ٣٢٨		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١ ٩٨٣ ٠٨٥ ١١٣	٣ ٤٨٥ ١٧٠ ٣٣٥		إجمالي الإلتزامات
٥ ٠٤٠ ٩١٢ ٦٧٦	٥ ٧٧٤ ٣٦٢ ٢٩٦		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

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

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

رئيس القطاع المالي

معتز فاروق

العضو المنتدب

هشام حسين الخازندار

رئيس مجلس الإدارة

أحمد محمد حسنين هيكل

هشام حسين الخازندار

معتز فاروق

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	رقم
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٩ ٦١٥ ٦٠٢	٦٣ ٠٩٧ ٧٢٨	(١-٢٦) أرباح إستثمارات
(١ ١٠٣ ١٤٩)	-	خسائر بيع إستثمارات مالية
(٣٨٦ ٠٣٣ ٢٥٢)	(٣٨٧ ٨٥٠ ٠٢١)	(١٩) حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة
-	(٢٥ ١٨١ ٩٢٩)	(١-٢٠) صافي نتائج أنشطة أخرى
٦٥ ٤٨٦	-	إيرادات أخرى
(٣١٧ ٤٥٥ ٣١٣)	(٣٤٩ ٩٣٤ ٢٢٢)	إجمالي خسائر النشاط
(٢٤١ ٨١٢ ٩٠٩)	(٢٤٢ ١٢٠ ٨٥٧)	(٢١) مصروفات إدارية وعمومية
(١٩٩ ٤٢٧ ١٠٢)	(٥٤ ٦٨٢ ٤١٧)	(٢٢) مصروفات أخرى
(٧٥٨ ٦٩٥ ٣٢٤)	(٦٤٦ ٧٣٧ ٤٩٦)	صافي خسائر النشاط
(٤١ ٨٣٤ ١٣٩)	(٥٤ ٥١٩ ٤٩٤)	(٢٣) تكلفة التمويل - بالصافي
(٨٠٠ ٥٢٩ ٤٦٣)	(٧٠١ ٢٥٦ ٩٩٠)	صافي الخسائر قبل الضرائب
٣٧ ١٩٤	(١ ١٠١ ٠٤٩)	ضريبة مؤجلة
(٨٠٠ ٤٩٢ ٢٦٩)	(٧٠٢ ٣٥٨ ٠٣٩)	صافي خسائر العام
توزع كالتالى:		
(٧٧٣ ٥٣٦ ٤٦٠)	(٦٩١ ٧٤٠ ٢٣٥)	حقوق ملكية مساهمى الشركة الأم
(٢٦ ٩٥٥ ٨٠٩)	(١٠ ٦١٧ ٨٠٤)	حقوق الأقلية
(٨٠٠ ٤٩٢ ٢٦٩)	(٧٠٢ ٣٥٨ ٠٣٩)	
(١,١٠)	(٠,٧٩)	(٢٤) نصيب السهم فى الخسائر

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

عن السنة المالية المنتهية في

٢٠١١/١٢/٣١ ٢٠١٢/١٢/٣١
جنيه مصرى جنيه مصرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
(٨٠٠ ٥٢٩ ٤٦٣)	(٧٠١ ٢٥٦ ٩٩٠)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٤ ٥٧٢ ٤٩٥	١٤ ٢٩٥ ٧٩٨	صافى الخسائر قبل الضرائب
٤١٨ ٣٤٣ ٥٢٢	٤٣٣ ٧٧٨ ٢٠٢	تسويات لمطابقة صافى الخسائر مع صافى النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
١ ٧٠٥ ٠٣٣	٣ ٠٠٠ ٢٧٤	(هلاك واستهلاك
(٤١ ٦٤٥ ٨٦٥)	٢٢٥ ١١٨ ٨٥٤	حصة الشركة في خسائر / أرباح شركات شقيقة
(٤٣ ٣٥١ ٣٦٥)	(٤٨ ٧٢١ ٥٣٦)	صافى للتغير في القيمة السوقية للإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
١٨ ٨٠٤ ١٤٧	١٩ ٥٨٢ ٦٠٧	فروق ترجمة عملات أجنبية
٣٠ ٥١٥ ٩٢٠	٧ ٠٠٠ ٠٠٠	إيراد فوائد
-	٢ ٢٠٦ ٧٩٢	مصروف فوائد
٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠	-	مخصصات مكونة
(١١ ٥١٠ ٨٤٥)	٤٢ ٤٧٥ ٣٥١	الإضمحلال في الأصول الثابتة
١٧٧ ٩٣١ ٠٢٩	-	الإضمحلال في مدفوعات لشراء إستثمارات
١ ١٠٣ ١٤٩	-	الإضمحلال في المستحق على الأطراف ذات العلاقة
(٣٢ ٥١٢ ٠٠٥)	-	الإضمحلال في إستثمارات مالية متاحة للبيع
(١٣ ٠٦٥ ٤٥٩)	(٢ ٩٣٦ ٩٧٩)	خسائر بيع إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٢٥٦ ٣٤١ ٧٢٧)	(٥ ٤٥٧ ٦٢٧)	مخصصات إنقضى الغرض منها
(٦٨٠ ٠٥١)	-	المستخدم من المخصصات
(٤٠٨ ٣٢٨ ١٠٤)	(٤٥١ ٠٠٥ ٠٥٨)	خسائر التشغيل قبل التغيرات في الأصول والإلتزامات المتداولة
-	٢٢ ١٠٧ ٢٦٦	التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٤٣٥ ٠٦٨ ١٥٧)	(٣٦ ٦٠٠ ٥٩٦)	التغير في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
(١ ١٠٠ ٤١٨ ٠٣٩)	(٤٧٠ ٩٥٦ ٠١٥)	التغير في الأصول الأخرى
		التغير في الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى
		صافى النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٨٥٢ ٦٨٢)	(٥١ ٤٣٨ ٠٤٠)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(١٥٧ ٧٨٢ ٢٨٥)	(٢٧٩ ٥٠٤ ٧٩٠)	مدفوعات لشراء إستثمارات أخرى
(٣٥ ٨٩٤ ٧٦١)	(١١١ ٩٢٥ ١٠٤)	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
-	٢ ٦٢٥ ٦٣٧	منحصلات من إسترداد إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	١٢ ٦٩٠ ٣٧٦	منحصلات من بيع أصول ثابتة
-	٢٤ ٩٠٠ ٢٤١	توزيعات أرباح محصلة
(١٩٤ ٥٣٠ ٧٢٨)	(٣٩٢ ٦٥١ ٦٨٠)	صافى النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	منحصلات من سداد رأس المال المصدر
٣١ ٣٢٨ ٥٨٥	٩٤٨ ٨١٩ ٥٦٢	منحصلات من قروض بنكية
٢١٧ ٢٤٤ ٤٥٤	-	منحصلات من الأقلية خاصة بسداد حصصهم في رأس المال
١ ٢٩٨ ٥٧٣ ٠٣٩	٩٤٨ ٨١٩ ٥٦٢	صافى النقدية المتاحة من أنشطة التمويل
		صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٣ ٦٢٤ ٢٧٢	٨٥ ٢١١ ٨٦٧	النقدية وما في حكمها في أول العام
١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢	النقدية المتعلقة بإقتناء شركات تابعة - (إيضاح رقم ٢٠)
-	٣ ٧٦٠ ٣٧٤	النقدية وما في حكمها في آخر العام
١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢	٢٥٥ ٢١٢ ٩٦٣	

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

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

١- مقدمة

أ- الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - طبقاً لأحكام القوانين المعمول بها في جمهورية مصر العربية ووفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقد تم قيد الشركة في السجل التجارى بالجيزة تحت رقم ١١١٢١ بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٠٤.

ب- غرض الشركة

يمتد نشاط الشركة الأساسى فى منطقة الشرق الأوسط وشمال وشرق أفريقيا خاصة فى مصر والجزائر وليبيا وسوريا والسودان ويتمثل غرض الشركة فيما 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 - النقى).

د- نطاق القوائم المالية

القوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ 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.

يتم اعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٩ مايو ٢٠١٣.

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

٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

يتم تطبيق السياسات المحاسبية الموضحة أدناه بثبات على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية المجمعة ولدى جميع شركات المجموعة .
تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتفق مع العرض الحالي للقوائم المالية.

١-٣ أسس تجميع القوائم المالية

١-١-٣ الشركات التابعة

- تتضمن القوائم المالية المجمعة كافة الشركات التابعة التي تسيطر عليها الشركة الأم وتحقق هذه السيطرة بالقدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك بهدف الحصول على منافع من أنشطتها. كما يؤخذ في الاعتبار حقوق التصويت المستقبلية في القدرة على السيطرة والتحكم.

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

٢-١-٣ تجاوز الخسائر لنصيب حقوق الأقلية

قد تزيد حصة حقوق الأقلية من خسائر شركة تابعة عن حقوق ملكيتهم في تلك الشركة وفي هذه الحالة فإن تلك الزيادة 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.

٤-١-٣ 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 إلترام قانوني أو ضمني لتحمل تلك الخسائر ويتم إثباتها أيضاً في حالة الإلترام بمدفوعات نيابة عن الشركات الشقيقة وفي حالة زيادة تكلفة إقتناء الإستثمار على حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للأصول واللتزامات المحتملة في الشركات الشقيقة يتم إثباتها كمشهرة، ويتم إدراج المشهرة كجزء من القيمة الدفترية للإستثمار ، وبذلك تخضع للإضمحلال في قيمة الإستثمار.

يتم إستبعاد الأرباح أو الخسائر الغير محقة والنتيجة عن معاملات المجموعة مع الشركات الشقيقة مقابل الإستثمار وذلك في حدود مساهمة المجموعة في الشركات الشقيقة.

٢-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

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

٣-٣ ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية

تتم ترجمة الأصول واللتزامات 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 الإعتراف والإستبعاد للأصول واللتزامات المالية

١-٤-٣ الإعتراف

تقوم المجموعة بالإعتراف الأولي للودائع والعملاء وأدوات الاقتراض بالقيمة العادلة في تاريخ نشأة المعاملة وباقي الأصول واللتزامات 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 بإستبعاد 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 الإغفاء منه أو إلغاءه أو انقضاء الالتزامات التعاقدية المتعلقة به.

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

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

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

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

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 تكديدها.

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 المقدره مسبقاً.

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

- 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 الإفراض للغير

يتم الاعتراف بالفروض للغير بالتكلفة مخصصاً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم هذه الفروض في تاريخ الميزانية ، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للفرض عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الفرض 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 بالخبزينة 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 الفعلى مخصوما منها أى خسائر إضمحلال.

٩-٣ أسهم رأس المال

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

١٠-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال فى قيمتها إيضاح رقم (٣-١٤)، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله 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 فى أماكن مستأجرة	٣-١٠ سنوات
الآت ومعدات	١٠ سنوات
أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	٤ سنوات
أجهزة 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 وفى 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 أرباح / خسائر بيع أصول ثابتة

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

١٣-٣ الأصول غير الملموسة

١-١٣-٣ الشهرة

تتمثل الشهرة (الموجبة والسالبة) في المبالغ الناشئة عن إقتناء شركة تابعة أو شقيقة والمشروعات المشتركة حيث أنها تمثل الفرق بين تكلفة الإقتناء وحصصة 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 .

١٤-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

١-١٤-٣ 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 المقدره من إستخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدره بإستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة السائدة.

- يتم إجراء اختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإلتزام.
- يتم الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل . يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

٣-١٤-٢ الأصول غير المالية

- تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للمجموعة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة والمخزون في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال.
- يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته 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 الاعتراف 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 الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

٣-١٥ 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 ، إحتمالية إفلاسهم ، والعجز أو التقصير في السداد.

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

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

١٦-٣ الأصول الحيوية

الأصول البيولوجية والمنتجات الزراعية يتم تقييمها بالقيمة العادلة 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 لقلّة التحولات البيولوجية التي حدثت بعد رصد التكاليف الأولية.

١٧-٣ المخزون

يثبت المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. وتتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع 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 الزراعة 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 الزراعة غير المستديمة بالقيمة العادلة في تاريخ الحصاد ناقصا تكاليف البيع المقدرة.

١٨-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى قصيرة الأجل بالتكلفة.

١٩-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلترزام 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 الإلترزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلترزام. 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 بالإلترزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ الميزانية المجمعة وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

٢٠-٣ 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 الإسترادانية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على أساس سعر الفائدة الفعلي.

٢١-٣ 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.

٢٢-٣ توزيعات الأرباح

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

٢٣-٣ ضريبة الدخل

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

٣-٢٥ مزايا العاملين

٣-٢٥-١ نظام معاشات العاملين

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

٣-٢٥-٢ المزايا الأخرى قصيرة الأجل

يتم قياس إلزامات 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 إلزام قانوني أو مستدل عليه نتيجة لتقديم مثل تلك المزايا في الماضي ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام.

٣-٢٦ الإيرادات

٣-٢٦-١ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

٣-٢٦-٢ 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 صافي من قيمة العمولة المدفوعة من الشركة.

٤-٢٦-٣ إيرادات توزيعات

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.

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 ، ويتم الاعتراف بإيراد مبيعات البضائع عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضائع إلى المشتري ، وأن قيمة الإيراد يمكن قياسها بطريقة يعتمد عليها.

٤- تحديد القيمة العادلة

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول 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 إستخدامي محدد تقاس بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الإضمحلال.

٢-٤ الإستثمار في أدوات حقوق الملكية وأدوات الدين

القيمة العادلة للأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق والأصول المالية المتاحة للبيع تتحدد بناءً على أسعارها السوقية في تاريخ الميزانية. الإستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق 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 في تاريخ الميزانية.

٤-٤ الإلتزامات المالية الغير مشنقة

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

٥-٤ المخزون

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

٥- أصول تابعة

بيان	أرضي	مباني	تأمينات في أماكن مستأجرة	الألات ومعدات	أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	أجهزة حاسب إلى	وسائل نقل وابتغال	مشاريع تحت التنفيذ*	الإجمالي
جنيه مصري	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	١٩٢.٧٢٠	١١٤.٨٢٠.٥٥٩	٢٢.٩٧٢.٠٨٢	٧.٩٤٦.٢٤٠	٦٦٢.٨٣١	٢٠.٨٨٩.١٥١	١١٠.٤٠٥.٣٩٢
التكلفة في ٢٠١٢/١/١		٣٣.٧٤٢.٣٦٨	١٩٢.٧٢٠	١١٤.٨٢٠.٥٥٩	٥.٤٨٦.١٧٨	٤٦١.٢٧٧	٣.٦١١.٠٧٨	١٨.٥٦٥.٥٥٠	٢٠١.٣٥٦.٤٧١
إقتناء شركات تابعة**		٥.٥٣٢.٣٥١	٧.٨٧٩.٤٧٣	٨.٣٨٢.٧٨٣	٤٢٠.٨٩٠	١.٠٩.٨٨٧	٣٤٨.٢٣٣	٢٧.٩٦٦.٦١٣	٥١.٤٣٨.٠٤٠
الإضافات		٤١.٥٦٠	٤.١٦٨.٠٢٤	٨.٣٨٢.٧٨٣	٤٢٠.٨٩٠	١.٠٩.٨٨٧	٣٤٨.٢٣٣	٢٧.٩٦٦.٦١٣	٥١.٤٣٨.٠٤٠
الإستعدادات		(٤.٧٠.١٧٧٥)	(٥٨.٢٦٩)	(٩.١٩٢.٣١٩)	(١١٦.٤٠١)	(٦٦.٥٦٤)	(٣.٤٢٠.٣٣)	--	(١٤.٤٣٩.٥٣١)
فروق ترجمة عملات أجنبية		٢٤.٠٠٥.٧	(٤.١٦١.٤٨٤)	(٢٣.٨٠٢.٥١٦)	(٨٥٥.٦٢٠)	(١٢٢.٥٣٩)	(١.٢٢٤.٣٣٨)	--	(٢٩.٧١٢.٢٦٩)
إجمالي التكلفة في ٢٠١٢/١/٢/٣١	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٢٤.٨٥٤.٥٦٦	١٩٢.٧٢٠	٩٠.٢٠٨.٥٠٧	٧٨.٠٧١.٣٠٠	٨.٣٢٨.٣٠١	٣.٩٢٢.٦٠١	١٢٧.٤٢١.٣٦٤	٣٢٣.٩٩٨.١٠٣
مجموع الإهلاك في ٢٠١٢/١/١	--	٨.٤٣٥.٥٩٣	١١٣.٥٠٨	--	٢٠.٨٢٠.٥٨٨	٧.٣٧٣.١٦٥	٦١٢.٧٢٤	--	٣٧.٤٤٥.٥٧٨
إقتناء شركات تابعة**		٤.٠٦.٤٦٤	--	١٦.٩٥٠.١٨٦	٨٧٩.٣٣١	١٥٦.٣٣٧	٢.٠٥٢.٣٧١	--	٢٠.٤٤٥.٠٨٩
إهلاك العام		١.٧٩٨.٤٧٢	٣٣.٩٦٠	٩.٧٥٩.٤٦٥	١.٧٥٦.٣١٠	٤٨٩.٤٠٥	٤٥٨.١٨٦	--	١٤.٢٩٥.٧٩٨
الإستعدادات		(٥٣٣.٧٥١)	(٥٨.٢٦٩)	(٨٥٥.٦٢٠)	(١١٦.٤٠١)	(٦٦.٥٦٤)	(١١٨.٥١٠)	--	(١.٧٤٩.١٥٥)
الإصطحاب في قيمة الأصول***		--	--	٢.٢٠١.٧٩٢	--	--	--	--	٢.٢٠١.٧٩٢
فروق ترجمة عملات أجنبية		٢١.٥٨٣	(١.٥٣١)	(٣.٤٨١.٧٠٥)	(١٨٠.٣٩٧)	(٧٠.٠٨١)	(١.٥٤٣.٢٢٣)	--	(٥.٢٥٥.٤٥٤)
مجموع الإهلاك في ٢٠١٢/١/٢/٣١	--	١٠.١٢٨.٣٦١	١٣٧.٦٦٨	٢٤.٥٧٩.٥٧٨	٢٣.١٩٩.٤٣١	٧.٨٨٢.١٦٢	١.٤٦١.٤٤٨	--	٦٧.٣٨٨.١٤٨
صافي القيمة التقديرية في ٢٠١٢/١/٢/٣١	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٢٤.٧٢٦.٢٠٥	٧.٨٨٢.٧٩٦	٦٥.٦٢٨.٩٢٩	٤.٨٧١.٨١٩	٤٤٦.١٣٩	١.٦٣٢.١٥٣	١٢٧.٤٢١.٣٦٤	٢٥٦.٦٠٩.٤٥٥
صافي القيمة التقديرية في ٢٠١١/١/٢/٣١	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٢٥.٣٠٦.٧٧٥	٢٩.٢١٢	--	٢.١١١.٤٩٤	٥٧٣.٠٧٥	٥٠.١٠٧	٢٠.٨٨٩.١٥١	٧٢.٩٥٩.٨١٤

* يتمثل بند مشاريع تحت التنفيذ في مبلغ ٢١٣ ٢١٢ ١٠٦ ٥٢٢ ١٠٦ جنيه مصري خاص بشركة سايبيا للطول المتكاملة - إحدى شركات المجموعة - ويمثل قيمة المنصرف على تنمية وتطوير أراضي زراعية

** بالسودان، مبلغ ١٠٠ مليون (٢٠).

*** إيصال رقم (٢٢).

٦- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

تتمثل إستثمارات المجموعة في شركات تابعة وشقيقة فيما يلي:

القيمة الدفترية في		نسبة المساهمة		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١١	٢٠١٢	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	%	%	
١ ٣٤٦ ٦٧٠	٤٣٤ ٧٨٥	٤٨,٨٨	٤٨,٨٨	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
٩٤ ٥٠٤ ٩٢٥	٩١ ١٤٠ ٢٩٦	٥٣,٠٠	٥٣,٠٠	شركة فاروس القابضة *
١٥ ٧٩٢ ٩٣١	١٥ ٣١٣ ٤٤١	٤٠,٠٠	٤٠,٠٠	شركة الشرق للمكتبات
١٥٣ ٠٨٣ ٣٧٢	١١٨ ٠٦٢ ٧٧٤	٣٩,٢٢	٣٩,٢٢	شركة أسيك للتعيين (أسكوم)
٣٤٦ ٧٠٠ ٥٣٨	٢٥١ ٣٦١ ٨٧٥	٤٠,٩٨	٤١,٨١	*** Silverstone Capital Investments Ltd.
١٤٨ ٤٠٩ ٠٧٧	١٤٠ ٣٨٤ ٦٢٣	٥٨,٥١	٥٨,٥١	شركة دار الشروق *
٩٩ ٥٦٦ ٤٢٤	١٣١ ٧٤٠ ٤٤٩	٤٧,٦٧	٤٧,٦٧	Cron dall Holdings Ltd.
٣٤٣ ٦٩٧ ٧٦٩	--	٤٩,٨١	٤٩,٨١	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة ****
٥٠ ٤٤٦ ٦٩٠	--	٢٩,٩٥	٢٩,٩٥	الشركة المتحدة للمسابك ****
١٠٩ ١٤٠ ٣٢١	٨٧ ٨٤١ ٦٦٢	٣٢,١٣	٣٢,١٣	Mena Home Furnishings Mall
١١٠ ٦١١ ٠٧٥	١٤٢ ٥٥١ ١٨١	٣٤,١٦	٣٤,١٦	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٢٥ ٤٥٠ ٢٠٧	٢٤ ٨٥٢ ٤٩٣	٣٣,٣٣	٢٥,٤٨	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
١٣٦ ٧١٨ ٩١٦	١٣٣ ٨٥٢ ١٣٩	٢١,٠٣	٢١,٠٣	Mena Glass Ltd.
٧ ٩٢٥ ٠٥٩	٧ ٦٦٣ ١٤٧	٥١,٠٠	٥١,٠٠	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر **
--	٢١ ٥٦٥ ٣٧٢	--	٣٥,٠٠	*** Ledmore Holdings Ltd.
<u>١ ٦٤٣ ٣٩٣ ٩٧٤</u>	<u>١ ١٦٦ ٧٦٤ ٢٣٧</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 أبلتد 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 لتتخضع 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.

**** توقفت الشركة عن إحتساب حصتها فى خسائر الشركات الشقيقة - الشركة الوطنية للتنمية والتجارة والشركة المتحدة للمسابك نظراً لتعدى خسائرها قيمة الإستثمار وقد توقفت الشركة عن إحتساب حصتها وفقاً لمعيار رقم ١٨ (إستثمارات فى شركات شقيقة) والذي ينص على أنه إذا تساوى أو تجاوز نصيب المستثمر خسائر شركة شقيقة يتوقف المستثمر عن إثبات نصيبه فى الخسائر الإضافية بعد تخفيض حصة المساهمة إلى صفر.

ملخص القوائم المالية للشركات الشقيقة

المصرفيات	الإيرادات	إجمالي الإيرادات	الإلتزامات غير المتداولة	الإلتزامات المتداولة	إجمالي الأصول	الأصول غير المتداولة	إجمالي الأصول المتداولة	جنيه مصري
٧.٨٧ ١٧١	٥ ٢٢١ ٦١٣	١٤ ٧٦٦ ١٠٩	١٤٧ ٨٩٤	١٤ ٥٨٨ ٢١٥	٢٠.٩٢١ ١٥٠	٨ ٧٧٧ ٠٠٠	١٢ ١٤٤ ١٥٠	٢٠١٢
٥٥.٠٠٦ ٤٠٠	٥٠.٨٥٨ ٤٩٧	١٨١ ٩٢. ٢٨٨	٣٩٣ ٧.٤	١٨١ ٥٦٦ ٥٨٤	٣٢.٥٥٥ ٢٩٥	١٨٦ ٨٧٨.٥٧	١٣٣ ٦٧٧ ٣٣٨	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
٢٤ ٢٢. ٩٨٩	٢٣. ١٦٦ ١٣٦	٥ ٢١٤ ٧٥٧	٤١٣ ٨٥٢	٤ ٨٠٠ ٩٠٥	١٧ ٨١٩ ٧٤٤	٧ ١٥٦ ٧٩٨	١٠. ٦٦٢ ٩٤٦	شركة فاروس القابضة
٦٥٤ ١١٤. ٩٦	٥٨٨ ٤٧٢. ٨٩	٦٨. ٦٥٩ ٩٨٣	٢٥٦. ٤. ٨٦٤	٤٢٤ ٦١٩ ١٤٩	٩٩٧ ٥١٣. ٦١	٨.٣ ٤٣٣ ٩١٤	١٩٤. ٧٩ ١٤٧	شركة الشرق للمكبات
١٤٣ ٥١٩ ٤٥٣	١ ٢٤. ٢٩٤. ٢٧	١ ٣١١ ٢٢٦ ٧٤٨	٢٨٧ ٦٩٦ ٢٥٩	١. ٢٣ ٥٤. ٤٨٩	٢ ٥٢٤ ٥١٥ ١٦٩	٩٦. ٧١٣ ٢٣٣	١ ٥٧٢ ٨.١ ٩٣٦	شركة أسبوك للتعبئة (السكوكم)
٧. ٢. ٨٢٢. ٢	٥٦ ٩٢٩ ٧٤٦	٣٩ ٧٤٥ ٥٣١	٣ ٢.٥ ٩.٤	٣٦ ٥٢٩ ٦٢٧	٢.٨ ٩٢٧ ٢٧١	٨. ٦٧٢ ٧٤٤	١٢٨ ٢٥٣ ٥٢٧	Silverstone Capital Investments Ltd.
٧٢ ٨٢٨ ٦١٦	١٣٢ ٤.١ ٩٩٦	٧٥٣ ٢٦٤ ٣٨٤	—	٧٥٣ ٢٦٤ ٣٨٤	١. ٥٢ ٥٥٧ ٩٨٥	١. ٢٣ ٣١٣ ٤١٥	٢٩ ١٩٤ ٥٧.	شركة دار للشروع
٢ ٥٤١ ٢١. ١٢١	١ ٨٩٦ ٧٢٩ ٤٥٣	٥ ١٥٨ ١٣٢ ٤٢٤	٢ ٤٢٢ ٢٨. ٢٧٨	٢ ٦٩٥ ٨٥٢ ١٤٦	٦ ٧٧٨ ٢٤. ٤٨	٥ ١.٩ ٨٢٨ ٨٥٠	١ ٦٦٨ ٤١١ ١٩٨	Cron dall Holdings Ltd.
٢٩٥ ٢٤. ٥٥٨	١٤٧ ٨٦١ ٨٧٢	٥٥٥ ٤٥٦ ٣٧٩	١٨٧ ٧٧. ٥٧٥	٣٦٧ ٦٨٥ ٨٠٤	٥٣٨ ٧٦٦ ٥٩٢	٩٨ ٨٨٥ ١٦٢	٤٣٩ ٨٨١ ٤٣٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٨١ ٩٤٢ ٣.٩	٢٢ ٤٩. ٤٢٦	٤٢٣ ٣٣٢ ١.٨	٢٥٨ ٧٢٩ ٩١.٠	١٧٤ ٦.٢ ١٩٨	٦٧٩ ٩٢٢ ٢٦٢	٦٤٩ ٩٦٧ ٥٢٣	٢٩ ٩٥٤ ٧٢٩	الشركة المتحدة للمسابك
١٣٣ ٢٣٥ ٨.٣	٦٢ ١١٨ ٥٨١	٥١٥ ٦٦٢ ٣٧١	٣٣٢ ٢٣. ٢٦٦	١٨٢ ٤٢٢ ٢٤٥	٨٤٩ ٥٩٨ ١٥٦	٧٢٧ ٨٩. ٢٤١	١١١ ٧.٧ ٨١٥	Mena Home Furnishings Mall
١٢٥. ٣٦ ٦١٩	١١٧ ٥٩٢ ١٦.٠	١٢٦ ٨٧٤ ١٧٨	٨ ٦٧٧ ٧٢.٠	١١٨ ١٩٦ ٤٤٨	٢٨٠. ١٥ ٦٢١	١٢٨ ٥٩٨ ٦١١	١٥١ ٤١٧. ١.٠	Ciadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٣٩. ٠٦٦ ٣١٨	٣٥٥ ٩٤٦ ٣.٧	٧١٤ ١١٧ ٩.٩	٤٢. ٦٤٤. ٧١	٢٩٣ ٥٢٢ ٨٢٨	١ ٥٠٢ ٤٦. ٣٢٢	١ ٣.١ ١٢٨ ٥٥٥	٢.١ ٣٢١ ٧٦٧	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
٦٢. ٢٢ ٩.٨	٦٥ ٢٨٧ ٥٢٨	٤٩ ٣٢٨ ٣٢١	—	٤٩ ٣٢٨ ٣٢١	٤٩ ٨٧٨. ٥٦	٢. ٤٤٣ ٨٢٤	٢٩ ٤٣٤ ٢٣٢	Mena Glass Ltd.
١١ ٢٢٦ ٤٧٦	٦٧٥ ٥٤.٠	٤٢ ٧٢٩ ٢٩٥	١٢ ٤٨٧ ٤٩٩	٣٦ ٢٥١ ٨٩٦	١٤٢ ٨٢٧. ٥٢	١٢٤ ٩٤٢ ٥٤٧	٨ ٨٩٣ ٥.٦	شركة تنمية لأحجام المشروعات متناهية الصغر Ledmore Holdings Ltd.

٧- إستثمارات أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	إيضاح رقم
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩١٩ ٣٠٦ ٥٨٨	١ ٢٩٨ ٩٨٤ ٤٨٢	١-٧
٥٨٩ ٨٨٦ ٦٦٩	٧٤٨ ٢٢٥ ١٨٦	٢-٧
٦٦٠ ٩٥٢ ٥٩٠	٨٢٢ ١٤٥ ٤١٠	٣-٧
٤٥ ٣٥١ ٠٥٦	٢٨ ٦١٦ ٠٤١	٤-٧
<u>٢ ٢١٥ ٤٩٦ ٩٠٣</u>	<u>٢ ٨٩٧ ٩٧١ ١١٩</u>	
١٨ ١٦٩ ٨٩٨	٣ ٨٩١ ٦٠٥	٥-٧
<u>٢ ٢٣٣ ٦٦٦ ٨٠١</u>	<u>٢ ٩٠١ ٨٦٢ ٧٢٤</u>	

إستثمارات غير متداولة

إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)
مدفوعات تحت حساب إستثمارات (بالصافى)
قروض لشركات ذات علاقة
أخرى

إستثمارات متداولة

إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
والخسائر

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

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٠٥ ٥٦٩ ٢٥٢	٨٠٢ ٤٥٢ ٢١٠	Orient Investment Properties Ltd.
٣٩٠ ٤٦٨ ٠٠٠	٤٠٨ ٨٥٠ ٠٠٠	* Logria Holding Ltd.
٣٨٠ ٦٦١ ٢٤٦	٣٩٨ ٥٨١ ٥٧٥	* Golden Crescent Investment Ltd.
٢٦٦ ٣٤٥ ٣٧٧	٢٩٣ ٩٦٠ ٨٦١	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٦ ٣٣٠ ٩٢٦	٢٣ ٧٠٥ ٢٨٩	EFG Capital Partners Fund II & III
٨ ٥٨٠ ٨٨٣	١٨ ٨٢٣ ٠٣٣	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	٦٢٩	Underscore International Holdings
٦٠١	٦٢٩	Valencia Regional Investment Ltd.
--	١٤٦ ٩٧٨ ٧١٣	شركة طاقة عربية (إيضاح ١٧-٢)
--	١٢٢	الشركة العربية للتكرير
<u>١ ٦٧٨ ٠٣٦ ٢٤٠</u>	<u>٢ ٠٩٣ ٤٣٢ ٤١٥</u>	الإجمالى
(٧٥٨ ٧٢٩ ٦٥٢)	(٧٩٤ ٤٤٧ ٩٣٣)	مجمع الإضمحلال فى القيمة *
<u>٩١٩ ٣٠٦ ٥٨٨</u>	<u>١ ٢٩٨ ٩٨٤ ٤٨٢</u>	الصافى

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

الرصيد في	فروق ترجمة	الرصيد في	
٢٠١٢/١٢/٣١	عملات أجنبية	٢٠١٢/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٠٨٨٥٠٠٠٠	١٨٣٨٢٠٠٠	٣٩٠٤٦٨٠٠٠	Logria Holding Ltd.
٣٨٥٠٩٧٩٣٣	١٧٣٣٦٢٨١	٣٦٨٢٦١٦٥٢	Golden Crescent Investment Ltd.
<u>٧٩٤٤٤٧٩٣٣</u>	<u>٣٥٧١٨٢٨١</u>	<u>٧٥٨٧٢٩٦٥٢</u>	الرصيد

٢-٧ تتمثل المدفوعات تحت حساب إستثمارات فى:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٤٣٦٩٣٩٥	٧٧٨٧٠٤٧٠	Grandview Investment Holding
٢٠٣٥٩١١	٢٠٣٥٩١١	Fund Project
١٨٦٢١٩١١	١٨٦٢١٩١١	شركة فاروس القابضة
٣٦٤٦٩٧١٠	٣٨١٨٦٥٩٠	Nile Valley Petroleum Ltd.
١٨٠٢٢	١٨٨٧٠	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٢٠٩٦٠١١٨	٥٨٧٤٠٩٠٢	Mena Joint Investment Fund
٤٨٩٧٨٦٥٤	٩٠١٢٥١٦٤	Africa Joint Investment Fund
٣٨٣٥٥٩٧٣	٤٠١٦١٦٥٠	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٦٦٣٤١٦١٥	٢١٨٢٠٢٤٥٢	Ambience Rail Company (PTY) Limited
١٧٤٧٦١٢٢٢	٢٠٣١١٦٤٣٥	KU Railways Holdings Limited
٣٣٢٩٧٩٧٠	٣٤٨٦٥٥٣٣	شركة أمكوم الإمارات للتعددين *
٨٦٨٦٥٣	٩٠٩٥٤٧	شركة سيتادل كابينال القلعة - السعودية
٨١٠٤١٦٣	--	Sphinx Turnaround Funds
١٣٢٢	--	Valencia Assets Holding Ltd.
--	٢٣٥٢٨٤	Valencia Regional Investment Ltd.
<u>٦٢٣١٨٤٦٣٩</u>	<u>٧٨٣٠٩٠٧١٩</u>	الإجمالى
<u>(٣٣٢٩٧٩٧٠)</u>	<u>(٣٤٨٦٥٥٣٣)</u>	مجمع الإضمحلال فى القيمة *
<u>٥٨٩٨٨٦٦٦٩</u>	<u>٧٤٨٢٢٥١٨٦</u>	الصافى

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

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
٣٦٢٠٩٤٢٢٥	٤٢٢٦٦٧٥٩١	١-٣-٧	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٥٨١٠٧٠٩٣	١٢٧٣٧٧١٩٣	٢-٣-٧	الشركة المتحدة للمسابك
٩٠١٠٨٠٠٠	٩٤٣٥٠٠٠٠	٣-٣-٧	Underscore International Holdings Ltd.
٦٩٠٨٢٨٠٠	٧٢٣٣٥٠٠٠	٤-٣-٧	Valencia Regional Investment Ltd.
٨١٥٦٠٤٧٢	١٠٥٤١٥٦٢٦		آخرون
<u>٦٦٠٩٥٢٥٩٠</u>	<u>٨٢٢١٤٥٤١٠</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 و٨٨٧ ٠٦٤ ٨ 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 ٢٠١٢ مبلغ ٦٧ ١٩٦ ٧٥٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٩١ ٦٦٧ ٤٢٢ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٦٠ ٢٧٦ ٧٠٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٢٥ ٠٩٤ ٣٦٢ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ متضمناً فوائد مستحقة خلال العام بمبلغ ٧٤٢ ٩٧٠ ٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٦٧ ٨٤٥ ٤٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) مقابل ١١ ٢٤٣ ١٨٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٧٠ ٥٤٠ 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 قرض مساند يسدد على عشرة سنوات بفائدة ٦% سنوياً مقابل عمولة إنهاء قرض بمبلغ ٤٢١ ٣٢٠ ١ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٦٢٦ ٦٤١ ٨ جنيه مصري).

وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٧٤٦ ٢٥٠ ٢٠ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ١٩٣ ٣٧٧ ١٢٧ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٩ ٦٧٢ ٩٠٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٠٩٣ ١٠٧ ٥٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) متضمناً فوائد مستحقة خلال العام بمبلغ ٣٩٢ ١٢٢ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٤٦ ٨٤٦ ٧ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٨٠٨ ٥٤٢ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٩ ٢٦٧ ٩٥٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١).

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 ٩٤ ٣٥٠ ٠٠٠ جنيه
مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مقابل مبلغ ٩٠ ١٠٨ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) بغرض
شراء عدد ٧٥٤ ٠٩٨ سهم بنسبة ٢,٨٣% في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة على أن تكون مدة
القرض سنتين مقابل فائدة تساوي معدل العائد الداخلي (IRR) لشركة Underscore International
Holdings Ltd. مخصصاً منه ١% كأتعاب للشركة السابقة ويتم إستحقاق الفائدة عند بيع هذه الاسهم.

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 ٧٢ ٣٣٥ ٠٠٠ جنيه مصري في
٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مقابل مبلغ ٦٩ ٠٨٢ ٨٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) بغرض شراء عدد
٣ ٥٨٢ ٥٥٥ سهم بنسبة ٢,١٣% في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة على أن تكون مدة القرض سنتين
مقابل فائدة تساوي معدل العائد الداخلي (IRR) لشركة Valencia Regional Investment Ltd.
مخصصاً منه ١% كأتعاب للشركة السابقة ويتم إستحقاق الفائدة عند بيع هذه الاسهم.

٤-٧ تتمثل الإستثمارات الأخرى في مبلغ ٤ ٥٤٩ ٤٥٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٨ ٦١٦ ٠٤١ جنيه
مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) مقابل مبلغ ٧ ٥٤٩ ٤٥٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٥ ٣٥١ ٠٥٦
جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) مجمد لدى سيتي بنك لندن لصالح شركة Ambience Ventures
Ltd. - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٧٥% - وذلك لضمان جدية قيام شركة Ambience Ventures
Ltd. بسداد حصتها المقررة في زيادة رأسمال شركة KU Railways Holding Limited المقررة مستقبلاً.

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

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٣٩٩ ٦٦٤	١ ٥٣٠ ٦٦٠	شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
١ ٥٨٥ ٩٠١	٩٩٦ ٣٣٦	شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات
١٥ ١٨٤ ٣٣٣	١ ٣٦٤ ٦٠٩	شركة طاقة عربية
<u>١٨ ١٦٩ ٨٩٨</u>	<u>٣ ٨٩١ ٦٠٥</u>	الرصيد

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

٨- أصول أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	أصول بيولوجية
--	١٧.٥٩١٧	١-٨	المخزون
--	١٠.٨٣٨.٨١٥	٢-٨	الرصيد
--	١٢.٥٤٤.٧٣٢		

١-٨ تتمثل الأصول البيولوجية في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نباتات (قطن ، ذرة ، عباد الشمس)
--	١٧.٥٩١٧	

٢-٨ يتمثل المخزون في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	أسمدة
--	٢٦٥.٧٤٠	كيماويات
--	٧.٩٦٩.٤١٧	بذور
--	١.٣٠٦.٩٦٨	قطع غيار
--	١.٢٩٦.٦٩٠	الرصيد
--	١٠.٨٣٨.٨١٥	

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
٩.٠٣٥.٦٣.٥٦٤	١.١٢٢.٥٤٣.٣١١	١-٩	أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)
١٩.٣٢٨.٤١٦	٥٨.١٣١.٧٨٧	٢-٩	الرصيد
٩٢٢.٨٩١.٩٨٠	١.١٨٠.٦٧٥.٠٩٨		

١-٩ يتمثل المستحق على الأطراف ذات العلاقة في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	* Logria Holding Ltd.
٣٤ ٩٨٠ ٣٥٢	٣٦ ٦٢٦ ٦٠٦	٢ ٠٠٧ ٠٧٠	٣٤ ٦١٩ ٥٣٦	Mena Home Furnishings Mall
٥٧ ٥٧٤ ١٨٢	١٠٦ ٥١٥ ٥٥٦	١٠١ ٠٠٩ ٧٣٩	٥ ٥٠٥ ٨١٧	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٢٠ ٩٨٨ ١٩٢	١٢٨ ٣٣٢ ١٣٩	١٢٦ ٩٥٩ ٨١٩	١ ٣٧٢ ٣٢٠	Silverstone Capital Investments Ltd.
٨ ٩٦٦ ٩٣٠	١١ ٦٥٤ ٨١٦	--	١١ ٦٥٤ ٨١٦	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٥٣ ٢٩٣ ٥٤٨	٢٢٦ ١٠٢ ٧٠٤	٢١٠ ٢٩٩ ٠٢٥	١٥ ٨٠٣ ٦٧٩	Orient Investment Properties Ltd.
١١٤ ٠٢٢ ٥١٦	٧٠ ٠٢٦	٧٠ ٠٢٦	--	Golden Crescent Investment Ltd.
٢١ ١٧٥ ٦٦٧	٢٣ ٩٩٧ ٩٢٣	--	٢٣ ٩٩٧ ٩٢٣	شركة أسيك للأسمنت
١٥ ٠١٨ ٠٠٠	١٥ ٧٢٤ ٩٩٨	--	١٥ ٧٢٤ ٩٩٨	Sphinx Glass Ltd.
٤ ٨٠٥ ٧٦٠	٥ ٠٣٢ ٠٠٠	--	٥ ٠٣٢ ٠٠٠	Mena Glass Ltd.
٤ ٥٤٧ ٤٥١	٤ ٧٦١ ٥٣٠	--	٤ ٧٦١ ٥٣٠	Mena Joint Investment Fund
٣٤٦ ٣٧٤	١ ٢٥٦ ٤٠٢	--	١ ٢٥٦ ٤٠٢	Africa Joint Investment Fund
٢ ٥٩٣ ١٤٠	٧٥١ ٧٨٧	--	٧٥١ ٧٨٧	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٥ ٩٦١ ٤٤٩	٦ ٩٠٨ ٦١١	--	٦ ٩٠٨ ٦١١	Africa JIF HOLD CO I
٣٧٢ ٧٨٩	١ ١٠٨ ٠٧٧	--	١ ١٠٨ ٠٧٧	Africa JIF HOLD CO III
١ ٦٠٣ ٠١٥	٤ ١٩٦ ١٩١	--	٤ ١٩٦ ١٩١	Mena JIF HOLD CO I
٣٧٢ ٧٨٩	١ ١٠٨ ٠٧٢	--	١ ١٠٨ ٠٧٢	Grandview Investment Holding
٤٢ ٤٦٣ ٢٠٢	٤٩ ٠٧٦ ٤٤٨	٤٩ ٠٧٦ ٤٤٨	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٢٤ ٠٨٣ ٥٣٣	٩٦ ٠٨٤ ١٥٩	٩٦ ٠٨٤ ١٥٩	--	Golden Crescent Finco Ltd.
١٤٦ ٦٩٥ ٠٢٢	١٧٩ ٦٣٤ ٤٦٢	١٧٩ ٦٣٤ ٤٦٢	--	* Emerald Financial Services Ltd.
١٩٩ ٠٨٦ ٢٧٣	٢٢٦ ٣٦٧ ٠٣٠	٢٢٦ ٣٦٧ ٠٣٠	--	Nile Valley Petroleum Ltd.
١٢٨ ٥٢٤ ٠٤٣	١٣٤ ٥٧٤ ٧٥٨	١٣٤ ٥٧٤ ٧٥٨	--	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
٢ ٧٤٥ ٥٢٥	١ ١٣٢ ١٣٧	١ ١٣٢ ١٣٧	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٤ ٠٨٢ ٩٩٦	١٥ ١٧٦ ٥٠٥	١٥ ١٧٦ ٥٠٥	--	الشركة المتحدة للمسابك
٤٦ ٦٣٥ ٥٥٧	٦٤ ٤٥٣ ٠٨٣	٦٤ ٤٥٣ ٠٨٣	--	Citadel Capital East Africa
٢٢ ٧٠٧	٢٣ ٧٧٦	٢٣ ٧٧٦	--	شركة سيتادل كابيتال القلعة - السعودية
١٩٣ ٣١٢	٤٥٧ ٠٤٠	٤٥٧ ٠٤٠	--	شركة إزراكو للتصنيع والهندسة والمقاولات *
٢٨ ٨٥٥ ٢٠١	٥٤ ١٣٥ ٢٠٦	٥٤ ١٣٥ ٢٠٦	--	الشركة العربية للتكرير - إيضاح رقم (٤-١٤)
١ ٤٠٠ ٧٨٩	--	--	--	Valencia Assets Holding Ltd. - إيضاح رقم (٢٠)
١٨٨ ٢٥٠ ٤٧٦	--	--	--	شركة سابينا للحلول المتكاملة
٦ ٦٠٧ ٩٢٠	--	--	--	Valencia Regional Investments Ltd.
٢١٦ ٦٨٠	٥٥ ٠٠٠	٥٥ ٠٠٠	--	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
--	٤ ٣٠١ ٦٧٣	٤ ٣٠١ ٦٧٣	--	Ledmore Holdings Ltd.
--	٣٠ ٨٣٦ ٨٨٥	٢٩ ٦١٢ ٣٠٧	١ ٢٢٤ ٥٧٨	Nahda
--	٤ ٠٥٦ ١١٣	٤ ٠٥٦ ١١٣	--	الشركة المصرية للنشر الدولي
--	٤ ٢٥٠ ٠٠٠	٤ ٢٥٠ ٠٠٠	--	Underscore International Holdings Ltd.
--	٥٥ ٠٠٠	٥٥ ٠٠٠	--	شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية - أرسكو
--	٨٥٥ ٤٤٠	٨٥٥ ٤٤٠	--	الإجمالي
١ ١٦٦ ٤٨٥ ٣٩٠	١ ٤٣٩ ٦٧٢ ١٥٣			مجمع الإضمحلال في القيمة *
(٢٦٢ ٩٢١ ٨٢٦)	(٣١٧ ١٢٨ ٨٤٢)			الصافي
٩٠٣ ٥٦٣ ٥٦٤	١ ١٢٢ ٥٤٣ ٣١١			

* يتمثل مجمع الإضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في	فروق ترجمة	التدعيم خلال	الرصيد في	
٢٠١٢/١٢/٣١	عملات أجنبية	العام *	٢٠١٢/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٤ ١٣٥ ٢٠٦	٨٣ ٥٥٩	٢٥ ١٩٦ ٤٤٦	٢٨ ٨٥٥ ٢٠١	شركة إزكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
٢٢٦ ٣٦٧ ٠٣٠	١٠ ٠٠١ ٨٥٢	١٧ ٢٧٨ ٩٠٥	١٩٩ ٠٨٦ ٢٧٣	Emerald Financial Services Ltd.
٣٦ ٦٢٦ ٦٠٦	١ ٦٤٦ ٢٥٤	--	٣٤ ٩٨٠ ٣٥٢	Logria Holding Ltd.
<u>٣١٧ ١٢٨ ٨٤٢</u>	<u>١١ ٧٣١ ٦٦٥</u>	<u>٤٢ ٤٧٥ ٣٥١</u>	<u>٢٦٢ ٩٢١ ٨٢٦</u>	الرصيد

• إيضاح (٢٢).

٢-٩ تتمثل الأرصدة المدينة الأخرى في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩٧ ٨٨٧	١ ٢٢٨ ٣٧٥	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢٣٢ ٤٠٢	٧٨٧ ٣٧٠	تأمينات لدى الغير
١١ ٢٢٨	٨ ٥٩٢ ٤٤٤	دفعات مقدمة للموردين
٦٠٢ ٧٢٠	٦٢٩ ٠٠٠	غطاء خطابات ضمان
٥١٥ ٧٩٣	١ ١٤٤ ٦٠٤	عهد وسلف عاملين
٢ ٤٠٣ ٠٤٥	٢ ٣٣٧ ٥٥٩	إيرادات مستحقة
١٢ ٠١٤ ٤٠٠	--	قروض للغير
--	٢٢ ٨٤٧ ٥٣٨	فوائد مقدمة *
--	٦ ٩١٩ ٠٠٠	أرصدة مدينة تحت التسوية
٣ ٣٥٠ ٩٤١	١٣ ٦٤٥ ٨٩٧	أرصدة مدينة متنوعة
<u>١٩ ٣٢٨ ٤١٦</u>	<u>٥٨ ١٣١ ٧٨٧</u>	الرصيد

* يتمثل بند فوائد مقدمة فى قيمة فوائد القرض الممنوح من المصرف العربى الدولى للشركة العالمية لإستشارات التكرير (إحدى الشركات التابعة بنسبة ١٠٠%) حيث تم السداد مقدماً وفقاً للعقد المبرم مع البنك بتاريخ ٤ نوفمبر ٢٠١٢ إيضاح رقم (١٤) .

١٠- النقدية وما فى حكمها

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٦٨ ٧٧٢	٢٠٢ ٣٥٠	نقدية بالخزينة
١٥٩ ٠٣٤ ٢٧٢	٢٤٨ ٣٠٨ ٧٨٢	بنوك - حسابات جارية
١ ٣٥١ ٦٢٠	٦٢ ٩٠٠	بنوك - ودائع لأجل
<u>١٦١ ٠٥٤ ٦٦٤</u>	<u>٢٤٨ ٥٧٤ ٠٣٢</u>	الإجمالى
٥ ١٨٦ ٠٥٨	٦ ٦٣٨ ٩٣١	أثر التغير فى أسعار الصرف
<u>١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢</u>	<u>٢٥٥ ٢١٢ ٩٦٣</u>	الرصيد

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٣٢١ ٧١١ ١٦٦ جنيه مصري من كلاً من المستحق على الأطراف ذات العلاقة وإستثمارات أخرى (قيمة ماتم تحويله من الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة إلى حساب الإستثمارات الأخرى).
- مبلغ ٣٨٧ ٠٤٠ ٤٩ جنيه مصري من كلاً من متحصلات من إيراد فوائد والتغير في الإستثمارات الأخرى (قيمة الفوائد المستحقة خلال العام على الإستثمارات الأخرى).

١١- 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 وثمانية مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهها مصرياً) موزع على ١٦٥ ٤٠٦ ٠٠٠ سهم ممتاز وذلك بقيمة إسمية ٥ جنيه مصري.

- 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 وثمانية مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهها مصرياً) إلى ١٢٥ ٠٠٠ ٤٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهها مصرياً) وذلك بزيادة قدرها ١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مليار وخمسون مليون جنيهها مصرياً) عن طريق إصدار ٢١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة إسمية قدرها ٥ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة ١٦٥ ٤٠٦ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم منها عدد ١٦٥ ٤٠٦ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم عادي و ٢١٧ ٩٠٦ ٢٥٠ ٠٠٠ سهم ممتاز وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة خلال شهر أكتوبر ٢٠١١ وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠١١.

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

ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

إسم المساهم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة
	%		بالجنيه مصري
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	٧,٤٩	٦٥ ٣١٨ ٥٦٥	٣٢٦ ٥٩٢ ٨٢٥
مساهمون آخرون	٤٩,١٢	٤٢٨ ١٧٩ ٢١٥	٢ ١٤٠ ٨٩٦ ٠٧٥
	١٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠

١٢- الإحتياطيات

١-١٢ 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. هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع ولكن يمكن إستخدامه لمقابلة الخسائر أو لزيادة رأس المال.

٢-١٢ إحتياطي القيمة العادلة

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

١٣- حقوق الأقلية

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رأس المال المصدر
٤٠٤ ٥١٦ ٢٥٧	٤٧٩ ٠٩٩ ٨٤٥	مدفوعات لزيادة رأس المال
١٥٠ ١٨٠٠	١ ٥٧٢ ٥٠٠	حقوق ملكية أخرى
٢٢٠ ٦٥٣١	(٢٧ ٦٨٥ ١٤٧)	إحتياطي فروق ترجمة عملات أجنبية
(١ ٥٥٤ ٨٩٨)	(٤ ١١٧ ١٩٢)	صافي خسائر العام
(٢٦ ٩٥٥ ٨٠٩)	(١٠ ٦١٧ ٨٠٤)	الرصيد
<u>٣٧٩ ٧١٣ ٨٨١</u>	<u>٤٣٨ ٢٥٢ ٢٠٢</u>	

١٤- قروض

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	قروض طويلة الأجل
١ ١٤٢ ٤٤١ ٤٣٦	١ ٩٢٣ ٠٢٣ ٥٢١	(١٤-٥٠٣,٢٤١)	قروض قصيرة الأجل
٢١٠ ٢٥٢ ٠٠٠	٥٤٣ ٢٦٥ ٥٧٧	(١٤-٤,٣٠١)	الرصيد
<u>١ ٣٥٢ ٦٩٣ ٤٣٦</u>	<u>٢ ٤٦٦ ٢٨٩ ٠٩٨</u>		

١-١٤ قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع مجموعة سيتي بنك - البنك المدير- ومجموعة أخرى من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيريوس) 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 بيريوس ومورجن ستانلى بنك وسيتي بنك لندن - البنك المدير ، على أن يتم سداده على ثلاثة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣ ، وقد بلغ رصيد القرض ١٧١ ٩٥٧ ٨٠٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩١٢ ٩٨٤ ٠٣٢ جنيه مصرى) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ 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 ٣٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١ ٨٨٧ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري) من التمويل الممنوح لها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ويبلغ القسط المتداول مبلغ ٨٣ ٨٨٨ ٨٨٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٠٦ ٦٦١ ٥٢٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢).
- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال العام مبلغ ٥٣٣ ٣٧١ ١٥٦ جنيه مصري متضمنه أتعاب ومصروفات إصدار القرض بقيمة ٦٩ ٣٤٥ ٠٠٠ جنيه مصري - إيضاح رقم (٢٣).
- ويتمثل ضمانات القرض فيما 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 -شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة بالإسماعيلية.
 - عقد رهن من الدرجة الأولى لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة بالإسماعيلية) 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

٢-١٤ قامت الشركة الوطنية لإستشارات التكرير- إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٩,٩٩% - بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠١٠ بإبرام عقد قرض طويل الأجل مدته ٥ سنوات مع المصرف العربي الدولي يتم بمقتضاه منح الشركة قرض بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٥٠٠ ٠٠٠ ٣١٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مقابل مبلغ ٣٦٠ ٠٠٠ ٣٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) بغرض شراء ٥٠ مليون سهم في شركة Orient Investments Properties Ltd - شركة مملوكة بنسبة ٣١,٧٦% - وذلك بضمان رهن الأسهم المشتراه في شركة Orient Investments Properties Ltd. لصالح البنك ويحق للبنك نقل ملكية تلك الأسهم لصالحه في أى وقت بشاء مقابل التمويل الممنوح للشركة الوطنية لإستشارات التكرير وقد إتفق الطرفان على عائد يبلغ ١٥ ٦٠٨ ٩٢٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٤٥ ١٨٠ ٩٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) مقابل (٩٤٠ ٩٤٥ ٧٦٥ ٩٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) خلال مدة العقد على أن يتم تعليقه بصيد القرض بقيمة الفوائد المستحقة وقد بلغت قيمة الفوائد المستحقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ١٨١ ٣٣٤ ٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٩٨ ٨٤١ ٣٩ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٨٨٩ ٢٢٠ ٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٥٢٤ ٣٤٨ ١٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) على أن يتم سداد كامل قيمة القرض بالإضافة إلى الفوائد المستحقة في نهاية مدة العقد في ٢١ ديسمبر ٢٠١٥ ليصبح إجمالي رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ١٨١ ٣٣٤ ٥٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٩٨ ٣٤١ ٣٥٤ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٨٨٩ ٢٢٠ ٥٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٥٢٤ ٧٠٨ ٣١٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١).

٣-١٤ قامت شركة سايبنا للحلول المتكاملة - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٦% - بإبرام عقد قرض طويل الأجل مع بنك الخرطوم السودان بقيمة ٩,٢٩ مليون دولار أمريكي ، وقد بلغ ما تم استخدامه مبلغ ٠,٢٧ ٩٩٤ ٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٣٠ ٥٧٢ ٥٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) يبلغ الجزء المتداول منها مبلغ ٨٣٨ ٤٨٠ ٢ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٧١ ٦٠٤ ١٥ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) والجزء الغير متداول مبلغ ١٨٩ ٥١٣ ٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٥٩ ٩٦٧ ٤٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر 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 ٥٠٠ ٠٠٠ ٢٨ دولار أمريكي مدته تسعة اشهر من المصرف العربي الدولي بسعر عائد (٥,٥%+ سعر الليبور فوق ستة أشهر) بغرض إقراض الشركة العربية للتكرير - شركة تابعة لشركة Orient Investment Properties Ltd - إيضاح رقم (٧-١) - لإستخدامه في إقراض الشركة المصرية للتكرير - شركة تابعة للشركة العربية للتكرير - بمبلغ ٣٠٠ ٠٠٠ ٢٨ دولار أمريكي 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 وتمثل 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 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 قامت الشركة العربية للتكرير بسداد كامل قيمة القرض بتاريخ ١٨ يوليه ٢٠١٢ بالإضافة الى الفوائد المستحقة عليها للشركة المتحدة بمبلغ ٦٠٠ ٨٧٣ ٢٩ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٨٨ ٦٣١ ١٨١ جنيه مصري). وقد قامت الشركة المتحدة لإستشارات تكرير البترول بسداد مبلغ ٩٤٠ ٩٩٩ ١٩ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٣٥ ٥٩٩ ١٢١ جنيه مصري) للمصرف العربي الدولي، وبتاريخ ٢٥ نوفمبر ٢٠١٢ قامت الشركة العالمية لإستشارات التكرير-إحدى الشركات الشقيقة- بالنيابة عن الشركة، بسداد الجزء المتبقى بالإضافة إلى الفوائد المستحقة علي الشركة بمبلغ ٨٧٤ ٣٢٧ ٩ دولار أمريكي وبذلك قد يكون تم سداد القرض بالكامل بالإضافة للفوائد والعمولات المستحقة .

٥-١٤ قامت الشركة العالمية لإستشارات التكرير بتاريخ ٤ نوفمبر ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٦٢٨ ٧٦٨ ٢٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٧٠ ٣٧٤ ١٦٨ جنيه مصري) مدته ثلاث سنوات من المصرف العربي الدولي بسعر عائد (٥,٢% سنويا لمدة ٣ سنوات بإجمالي مبلغ ٧٨١ ٨٢٠ ٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧١٢ ٠٣٢ ٢٤ جنيه مصري) تسدد مقدماً) بغرض إستخدامه فى سداد كافة المديونية المستحقة على الشركة المتحدة لإستشارات تكرير البترول (شركة ذات علاقة) لصالح المصرف العربي الدولي وأغراض تمويلية أخرى للشركة وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٤٢٢ ١٨٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٧٤ ١٨٥ ١ جنيه مصري).

وتتمثل ضمانات القرض فى تقديم خطاب ضمان صادر من بنك ستاندر تشارترد كوريا المحدودة (Standard Chartered Bank Korea Limited) بمبلغ ٦٢٨ ٧٦٨ ٢٦ دولار أمريكى لصالح المصرف العربي الدولي).

١٥- إلتزامات طويلة الأجل

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢١ ٨٥٩ ٥٦٦	١٠ ٧٨٧ ٤٨٦	داننو شراء إستثمارات *

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

١٦- الضريبة المؤجلة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٧٥٩ ٣٨٥	٦٩٣ ٠٨٧	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	٢٠١٢/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
٣٠٣ ٢٧٦ ١٣٢	٤٩٠ ٥٢٩ ٨١٩	١-١٧	مستحق للأطراف ذات العلاقة
٩٨ ٦٩٥ ٦٣٤	٣٠٤ ٦٦٥ ٨٩٩	٢-١٧	أرصدة دائنة أخرى
٤٠١ ٩٧١ ٧٦٦	٧٩٥ ١٩٥ ٧١٨		الرصيد

١-١٧ يتمثل المستحق للأطراف ذات العلاقة :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٢٥ ٣٧١ ٨٦٧	٢٥٥ ٩٨٠ ١٣٥	* Citadel Capital Partners Ltd.
١٧ ٩٦٩ ٠٩٧	٣١ ١٤٥ ٠٧٣	Mena Glass Ltd.
٤ ٨٤٤ ١٥٢	٤ ٤٦٨ ٤٣٤	Cron dall Holdings Ltd.
٣٣ ٩١٦ ٦٥١	٩ ٨٩٤ ٩٠٠	Citadel Capital Transportation
١٤٩ ١٦٥	٢٤١ ٠٨٤	Opportunities II Ltd.
٢١ ٠٢٥ ٢٠٠	--	Africa JIF Hold Co III
--	٢٢ ١٨٠ ٢٥١	شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية - أرسكو
--	١٣ ٤٦٨ ٠٦٦	شركة أسيك للأسمت
--	٨٧ ٥٠٢ ٧٠٦	Falcon Agriculture Investments Ltd.
--	٦١ ٨٦٥ ٩٦٨	الشركة الوطنية للاستثمار والزراعة (جنور)
--	٣ ٧٨٣ ٢٠٢	Silverstone Capital Investments Ltd.
٣٠٣ ٢٧٦ ١٣٢	٤٩٠ ٥٢٩ ٨١٩	شركة فاروس القابضة
		الرصيد

* المساهم الرئيسي بالشركة الأم بنسبة ٢٨,٢٣%.

١٧-٢ تتمثل الأرصدة الدائنة الأخرى :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مصلحة الضرائب
٧ ١٢٥ ٠٧٤	٢٣ ٣٢٧ ٧٠٠	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٢٠٠ ٤٨٩	٤٤٦ ٧٨٩	مصروفات مستحقة
٤٨ ٩٩٨ ٩٦٧	٧١ ١٢٨ ١١٠	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢ ٩٢٥ ٩٣٣	٢ ٩٢٦ ٤٩٩	قوائد مستحقة
٢٥ ٦٣٢ ٧٢٢	٣٩ ٢٩٤ ٩٢٩	موردون
٨ ٦٢٠ ١٩٠	١٢ ٣٢٣ ٤٠١	أرصدة دائنة متنوعة
٥ ١٩٢ ٢٥٩	٨ ٢٣٩ ٧٥٨	أوراق دفع *
--	١٤٦ ٩٧٨ ٧١٣	الرصيد
<u>٩٨ ٦٩٥ ٦٣٤</u>	<u>٣٠٤ ٦٦٥ ٨٩٩</u>	

* تتمثل أوراق الدفع فى قيمة الشيكات المستحقة على الشركة مقابل شراء عدد ٤٠٧ ٨٢١ ٦ سهم من اسهم شركة طاقة عربية والمدرجة ضمن الإستثمارات المالية المتاحة للبيع ، إيضاح رقم (١-٧).

١٨- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الرصيد فى أول العام
٢٢٠ ٤٤٨ ١٠١	٢٠٦ ٥٦٠ ٣٤٥	المكون خلال العام
٣٠ ٥١٥ ٩٢٠	٧ ٠٠٠ ٠٠٠	إقتناء شركات تابعة *
--	١ ٢١٠ ٧٩٣	فروق ترجمة عملات أجنبية
١ ١٧٣ ٧٨٨	١ ٠٦٣ ٨٧٤	المستخدم خلال العام
(١٣ ٠٦٥ ٤٥٩)	(٢ ٩٣٦ ٩٧٩)	مخصصات إنتفى الغرض منها
(٣٢ ٥١٢ ٠٠٥)	--	الرصيد
<u>٢٠٦ ٥٦٠ ٣٤٥</u>	<u>٢١٢ ٨٩٨ ٠٣٣</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 ويتم تسوية القيمة المقدرة على أساس آخر التطورات والمناقشات والإتفاقيات مع الطرف الأخر.

١٩- حصة الشركة فى (خسائر) أرباح شركات شقيقة

عن السنة المالية المنتهية فى		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
(٨٢٥ ٥٧٩)	(٩١١ ٨٨٤)	شركة فاروس القابضة
(٣ ٣٢٠ ٠٧٤)	(٢ ١٩٨ ٣٨٩)	شركة الشرق للمكاتب
(٧٥٢ ٢٢٤)	(٤٨١ ٩٤١)	

عن السنة المالية المنتهية في

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة أسيك للتعيين (أسكوم)
(٣٢ ٢٤٦ ٣٦٠)	(٢٥ ٧٤٦ ١٠٨)	Silverstone Capital Investments Ltd.
٣٢ ٨٩٠ ٨٢٧	٤٠ ٤٦١ ٤٥٠	شركة دار الشروق
(٨ ٠٦٨ ٣٢٧)	(٧ ٧٦٩ ٢٨٤)	Cron dall Holdings Ltd.
٨ ٣٢٨ ٣٧٩	٢٨ ٨٧٢ ٧٥٩	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
(٣١١ ٢٩٤ ٣٦١)	(٣٢١ ٢٥١ ١٨١)	الشركة المتحدة للمسابك
(١٨ ٠٨٨ ٥٦٢)	(٤٤ ١٣٩ ٩١٦)	Mena Glass Ltd.
١ ٠٥١ ٨٩١	(٧ ١٧٥ ٤٣٨)	شركة تنمية لخدمة المشروعات متناهية الصغر
(١١ ٣٢٠ ٦٤٤)	١ ١٥٣ ٤٥٥	Mena Home Furnishings Mall
(١٤ ٠٢٦ ٥٨٦)	(١٨ ٧٨٠ ٥٩٠)	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
(٢٦ ٧٥٩ ٠٠٩)	(٢٤ ٢٩٣ ٦٤٣)	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
(١ ٦٠٢ ٦٢٣)	(١ ٨٩٦ ٤٨٣)	*Ledmore Holdings Ltd.
--	(٣ ٦٩٢ ٨٢٨)	الإجمالي
(٣٨٦ ٠٣٣ ٢٥٢)	(٣٨٧ ٨٥٠ ٠٢١)	

* إيضاح رقم (٦).

٢٠- إقتناء شركات تابعة

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

- تمتلك شركة وفرة الزراعية عدة شركات تابعة ومن ثم فإن القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ تتضمن القوائم المالية لشركة وفرة الزراعية وشركاتها التابعة التى تسيطر عليها كما يلى:

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

- نظراً لعدم توافر الشروط الخاصة بالإفصاح عن التقارير القطاعية لشركة وفرة الزراعية حيث أن غالبية أنشطة المجموعة ذات طبيعة متشابهة تتركز فى مجال الإستثمار والإستشارات المالية فيما عدا النشاط الخاص بشركة وفرة الزراعية والذي تم تجميعها خلال هذا العام والذي يتميز بطبيعة نشاط مختلفة عن باقى أنشطة المجموعة إلا أنه غير هام نسبياً بالنسبة لباقى أنشطة المجموعة وذلك بمقارنة إجمالى أصول والتزامات وإيرادات ونتائج أعمال هذا النشاط مع أنشطة المجموعة ولذلك لم يتم الإفصاح عن التقارير الصناعية.

٢٠- صافي نتائج أنشطة أخرى

تتمثل الأنشطة الأخرى في الأنشطة التشغيلية لشركة وفرة الزراعية وشركاتها التابعة كما يلي:
عن السنة المالية المنتهية في

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٧ ٨٢٤ ٩٨٥	المبيعات
--	(٣٣ ٠٠٦ ٩١٤)	تكلفة المبيعات
--	(٢٥ ١٨١ ٩٢٩)	إجمالي الخسائر

٢١- مصروفات إدارية وعمومية

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١١٥ ٩٦٣ ٩٢٢	١١٧ ٧٩٧ ٥٧٣	أجور ومرتببات وما في حكمها
٧٨ ٤٢٩ ٤٣٠	٤٢ ٢٢٨ ٧٧٠	مصروفات إستشارات*
٨ ١٥٢ ٢٦٥	٦ ٧٦٨ ٥٠٨	مصروفات دعابة وإعلان وعلاقات عامة
١١ ٤١١ ٤٣٨	٧ ١١٧ ٩٢٨	مصروفات سفر وإقامه وانتقالات
٢٧ ٨٥٥ ٨٥٤	٦٨ ٢٠٨ ٠٧٨	مصروفات أخرى
٢٤١ ٨١٢ ٩٠٩	٢٤٢ ١٢٠ ٨٥٧	الإجمالي

- 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 ٢٠١٢ وكذا ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

* يتضمن مصروف الإستشارات مبلغ ٣ ٠٧٩ ٧١٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٨٢ ٦٩٠ ٤٨٢ جنيه مصرى) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مقابل مبلغ ٣ ٣٣٤ ٨٣٧ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٩ ٧٥٣ ٢٤٠ جنيه مصرى) عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) يمثل قيمة مصروفات إستشارات مستحقة لشركة Financial Holding International - أحد مساهمى المجموعة - وفقاً للعقد المبرم.

٢٢- مصروفات أخرى

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح	
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٩٩ ٧١٨ ١٥٤	٤٤ ٦٨٢ ١٤٣	(١-٢٢)	الإضمحلل فى قيمة الأصول
٣٠ ٥١٥ ٩٢٠	٧ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٨)	مخصصات مكونة
			صافى التغير فى القيمة السوقية للإستثمارات
			المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح
			والخسائر
١ ٧٠٥ ٠٣٣	٣ ٠٠٠ ٢٧٤		
(٣٢ ٥١٢ ٠٠٥)	--	(١٨)	مخصصات إنتفى الغرض منها
١٩٩ ٤٢٧ ١٠٢	٥٤ ٦٨٢ ٤١٧		الإجمالى

١-٢٢ يمثل الإضمحلل فى قيمة الأصول فيما يلى :

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٢ ٢٠٦ ٧٩٢	
--	٢ ٢٠٦ ٧٩٢	
٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠	--	
٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠	--	
١٧٧ ٩٣١ ٠٢٩	--	
١٧٧ ٩٣١ ٠٢٩	--	
٣٠ ٥٦٤	--	
٣٢ ٤٨١ ٤٤٠	١٧ ٢٧٨ ٩٠٥	
٢٨ ٤٥٢ ١٩٣	٢٥ ١٩٦ ٤٤٦	
(٧ ١٠١ ٢٣٧)	--	
(٦٥ ٣٧٣ ٨٠٥)	--	
(١١ ٥١٠ ٨٤٥)	٤٢ ٤٧٥ ٣٥١	
١٩٩ ٧١٨ ١٥٤	٤٤ ٦٨٢ ١٤٣	

الإضمحلل فى قيمة الأصول الثابتة **
 شركة وفرة الزراعية - الآت ومعدات
 الرصيد

الإضمحلل فى مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
 شركة أسكوم الإمارات للتعدىن
 الرصيد

الإضمحلل فى إستثمارات مالية متاحة للبيع
 Golden Crescent Investments Ltd.
 الرصيد

الإضمحلل فى المستحق على الأطراف ذات العلاقة *
 Logria Holding Ltd.
 Emerald Financial Services Ltd.
 شركة إزلكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
 Golden Crescent Investments Ltd.
 Golden Crescent Finco Ltd.
 الرصيد
 الإجمالى

* إيضاح رقم (١-٩).
 ** إيضاح رقم (٥).

٢٣ - تكلفة التمويل

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	إيراد الفوائد - إيضاح رقم (٢-٢٦)
٤٨ ٨٧٤ ٠٤٥	١٠٩ ٢٢٦ ٤٣٦	مصرف الفوائد - إيضاح رقم (١٤)
(٩١ ٥٠٣ ٨١٥)	(١٧٩ ٠٤١ ٦٩٥)	فروق تقييم عملة
٧٩٥ ٦٣١	١٥ ٢٩٥ ٧٦٥	الصافي
(٤١ ٨٣٤ ١٣٩)	(٥٤ ٥١٩ ٤٩٤)	

٢٤ - نصيب المسهم فى الخسائر

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	صافى خسائر العام
(٨٠٠ ٤٩٢ ٢٦٩)	(٧٠٢ ٣٥٨ ٠٣٩)	صافى خسائر حقوق ملكية الشركة الأم
(٧٧٣ ٥٣٦ ٤٦٠)	(٦٩١ ٧٤٠ ٢٣٥)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٧٠٢ ٤٧٤ ٣١٥	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	نصيب السهم فى الخسائر
(١,١٠)	(٠,٧٩)	

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

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	فروق ترجمة عملات أجنبية
٦٦ ٧٤٨ ٠٧٢	٢٠ ٨٥٥ ٨٣٠	صافى التغير فى القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٨٦٠ ٤١١)	١٠١ ٣٩٣	إجمالى الإيرادات التمويلية المعترف بها ضمن حقوق الملكية - بعد الضرائب
٦٥ ٨٨٧ ٦٦١	٢٠ ٩٥٧ ٢٢٣	يتم توزيعها كالتالى:
٦٧ ٠٣١ ٨٥٢	٢٣ ٥١٩ ٥١٥	نصيب حقوق ملكية الشركة الأم
(١ ١٤٤ ١٩١)	(٢ ٥٦٢ ٢٩٢)	نصيب حقوق الأقلية
٦٥ ٨٨٧ ٦٦١	٢٠ ٩٥٧ ٢٢٣	

٢٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

١-٢٦ أتعاب إستشارات

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

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣ ٥٤٩ ٩١٧	٣ ٦١٩ ٤٧٢	Mena Glass Ltd.
٣ ٥٢٧ ٨٤١	٣ ٥٩٦ ٩٦٣	Mena Home Furnishings Mall
٨٥٣ ٠١٦	٨٦٩ ٧٢٥	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
١٤ ٦٧٣ ٠٣٩	١٥ ٢١٢ ٥٤٢	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٦ ٩٣٣ ١٨٩	١ ٧٤٧ ٨٥٨	* Golden Crescent Investments Ltd.
٩ ٤٥٥ ٩٤١	٣ ٧٠٩ ٧٤٦	Orient Investments Properties Ltd.
٤ ٢٤١ ١٠٢	٤ ٣٢٤ ١٩٩	Sphinx Glass Ltd.
١٠ ١٩٠ ١٧٥	١٠ ٥٣٣ ٩٧٧	شركة أسيك للأسمت
١ ٢٦١ ٨٥٨	٣ ٤٠٢ ٨٣١	Silverstone Capital Investment Ltd.
		Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٤ ٥٠٩ ٥٨٦	٥ ٠٨٥ ٩٧٠	
٤ ٧٢٨ ٦٤٠	٣ ٨٤٩ ٩٤٦	Africa Joint Investment Fund
٣ ٣٦٥ ٥٠٧	٢ ٥٤٠ ١٥٠	Mena Joint Investment Fund
٣ ٦٧ ٥٨٢	٦٩٧ ٠٣٤	Africa JIF HOLD CO I
١ ٥٨٠ ٦٢٧	٢ ٤٤٤ ٠١٤	Africa JIF HOLD CO III
٣ ٦٧ ٥٨٢	٦٩٧ ٠٢٨	Mena JIF HOLD CO I
--	٧٦٦ ٢٧٣	Ledmore Holdings Ltd.
<u>٦٩ ٦١٥ ٦٠٢</u>	<u>٦٣ ٠٩٧ ٧٢٨</u>	الإجمالي

* لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب إستشارات بقيمة ٣٨ ٣٢٣ ٧٩٠ جنيه مصري ، ٦٥٧ ٣٣٧ جنيه مصري الخاصة بشركتى Logria Holding Ltd.، Golden Crescent Investments Ltd. على التوالى وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها .

٢-٢٦ إيراد الفوائد

يتضمن بند إيراد الفوائد ضمن بند تكلفة التمويل - إيضاح رقم (٢٣) - مبلغ ١٠٦ ٤٦٨ ٢٨٣ جنيه مصري يمثل قيمة إيراد فوائد مستحق للشركة الأم على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:-

عن السنة المالية المنتهية في

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
١٨ ٥٦٢ ٦٠٩	٢١ ٠٤٠ ٣٥١	الشركة المتحدة للمسابك **
٥ ٥٠١ ١٣٢	١٢ ٥١٥ ٢٥٣	Golden Crescent Finco Ltd.
١٧ ٣٦٧ ٢٢٠	١٨ ٤٦٤ ١٤٩	Mena Home Furnishings Mall
١ ٥٠٠ ١٠٣	٥ ٣٢١ ٦٧٤	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
١ ٠٣٩ ٨٤٥	٤ ٧٨٧ ٥٧٩	Grandview Investment Holding
٢ ٩٥٢ ٦٣٨	٤ ١٤٨ ٥٨٤	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
--	٤ ٠٥٣ ١٦٠	Orient Investments Properties Ltd.
--	٢١ ٣٧٧ ٣٠٢	Falcon Agriculture Investments Ltd.
--	١٤ ٧٦٠ ٢٣١	الإجمالي
<u>٤٦ ٩٢٣ ٥٤٧</u>	<u>١٠٦ ٤٦٨ ٢٨٣</u>	

* إيضاح رقم (٧-٣-١).

** إيضاح رقم (٧-٣-٢).

٢٧- الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

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

الضريبة على المرتبات

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على المرتبات وفقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ، وقد تم فحص دفاتر الشركة للفترة منذ التأسيس وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ ولم يتم 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.

- صدرت عدة قرارات بقوانين لتعديل بعض أحكام قوانين الضرائب وتم نشرها بالجريدة الرسمية بتاريخ

٦ ديسمبر ٢٠١٢ على أن يعمل بها اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ النشر. وتتمثل هذه التعديلات في الآتي:

- تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.
- تعديل بعض أحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات الصادر بالقانون رقم ١١ لسنة ١٩٩١.
- تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على العقارات المبنية الصادر بالقانون رقم ١٩٦ لسنة ٢٠٠٨.
- تعديل بعض أحكام قانون ضريبة الدمغة الصادر بالقانون رقم ١١١ لسنة ١٩٨٠.

وقد صدرت تصريحات لبعض المسؤولين لتجميد العمل بتلك القرارات لذا فلم يتم تأثير القوائم المالية بتلك التعديلات ومن المحتمل أن يكون للتعديلات المشار إليها في حال توافر معلومات موثوق بها عن سريان تلك القرارات وتأثيرها تأثيراً على الأوعية الضريبية وما يتعلق بها من أصول والتزامات وكذا نتائج الأعمال وما ينتج عنها من صافي ربح قابل للتوزيع خلال السنة المالية.

٢٨ - شركات المجموعة

نسبة الملكية		بلد المنشأ	إسم الشركة
مباشرة	غير مباشرة		
%	%		
--	٩٩,٩٩	شركة مساهمة مصرية - م حرة	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية
--	١٠٠,٠٠	British Virgin Island	Citadel Capital for International Investments Ltd.
--	٩٩,٩٩	شركة مساهمة مصرية	الشركة الدولية لإستشارات التعدين
٩٩,٩٩	--	شركة مساهمة مصرية	الشركة العالمية لإستشارات التكرير
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 أنلمند للإستشارات المالية
٩٩,٩٠	--	شركة مساهمة مصرية	شركة القلعة لترويج الإستثمارات
٩٩,٨٨	--	شركة مساهمة مصرية	الشركة الوطنية للإستثمار السياحي والعقارى
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

نسبة الملكية		بلد المنشأ	إسم الشركة
مباشرة	غير مباشرة		
%	%		
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.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Ambience Ventures Ltd.
٤٥,٤٩	--	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.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Darley Dale Investments Ltd.
٥١,٠٢	--	Republic of Mauritius	Africa Railways Holding
			Citadel Capital Joint Investment Fund
١٠٠,٠٠	--	Republic of Mauritius	Management Limited
١٠٠,٠٠	--	Luxembourg	Mena Joint Investment Fund
٩٩,٩٩	--	شركة مساهمة مصرية	شركة وفرة الزراعية
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Valencia Assets Holding Ltd
٩٦,٠٠	--	السودان	شركة سابينا للحلول المتكاملة المحدودة
٩٦,٠٠	--	جنوب السودان	شركة كونكورد الزراعية
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Trimestone Assets Holding Limited – BVI

* تمتلك المجموعة أسهم ممتازة تمنحها حق تعيين أغلبية أعضاء مجلس إدارة شركة Africa Railways Limited مما يتيح للمجموعة التحكم في السياسات المالية والتشغيلية ولذلك يتم تجميع أعمال هذه الشركة.

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

٣١-١ خطر الإئتمان

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

٣١-٢ خطر السيولة

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

٣١-٣ 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.

٤-٣١ خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية ما يعادل مبلغ ١٣٩٧٠.٠١٣ ٩٧٣٠١٣ جنيه مصري ، ١٥٧١ ٠٨٨ ٨٦٥ ١ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية:

العاملات الأجنبيّة	فائض
جنيه مصري	
دولار أمريكي	١٠٧٩٠٩٠٨٩
يورو	١٦٣١٠

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

ب- خطر معدلات الفائدة

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

ج- خطر الأسعار

تتعرض الشركة لخطر أسعار السوق الخاصة بأدوات حقوق الملكية ، وطبقاً للسياسة الإستثمارية للشركة تقوم بإتباع الإجراءات التالية مما يؤدي إلى خفض أثر ذلك الخطر.

- إجراء الدراسات اللازمة قبل إتخاذ قرار الشراء بما يضمن الإستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
- تنويع الإستثمارات في القطاعات المختلفة.
- إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمتابعة إستثمارات الشركة وتطورها.