


شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١
وتقرير الفحص المحدود عليها

حازم حسن 
محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية
١	قائمة المركز المالي المجمع
٢	قائمة الدخل المجمع
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمع
٤	قائمة التدفقات النقدية المجمع
٣٩-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمع

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مرتفعات الأهرام
 كيلو ٢٢ طريق مصر الأنكدرية الصحراوي
 الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
 كود بريدي: ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المجمعة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية - Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - وشركاتها التابعة المتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ مارس ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. وإدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

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

الإستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المجمعة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المجمع للشركة في ٣١ مارس ٢٠١١ وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسن بسيونى النشة
 سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن
 محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ١٤ يوليه ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	إيضاح رقم	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٤٦ ٣٤٨ ١٠٣	١٤٥ ٤٥٢ ٢٨٦	(٥)	أصول ثابتة (بالصافي)
٢ ٠٥١ ٢٣٨ ٠٦١	١ ٩٨٠ ١٧٣ ٩٣١	(٦)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢ ٠٩٤ ٥٣٦ ٠١٩	٢ ٢٢٤ ٥٢٧ ٣٩١	(٧)	إستثمارات أخرى (بالصافي)
١ ٧٢٢ ١٩١	١ ٧٥٦ ٤١٢	(١٥)	الضريبة المؤجلة
٤ ٢٩٣ ٨٤٤ ٣٧٤	٤ ٣٥١ ٩١٠ ٠٢٠		إجمالي الأصول غير المتداولة
٢٠ ٢٩٨ ٠٢٩	٢٣ ١٢٧ ٩٧٤	(٧)	إستثمارات أخرى
٥٢٦ ٠٢١ ٧٨٥	٥٣٣ ٢٧٢ ٩٢٨	(٨)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	٢٢٠ ٨٩٩ ٣٣٠	(٩)	النقدية وما في حكمها
٧٠٨ ٩٣٦ ٢٦٤	٧٧٧ ٣٠٠ ٢٣٢		إجمالي الأصول المتداولة
٥ ٠٠٢ ٧٨٠ ٦٣٨	٥ ١٢٩ ٢١٠ ٢٥٢		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١٠)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٣٢ ٣٧٨ ٨٧٥	١٨١ ٧٥٢ ٧١٨	(١١)	إحتياطيات
٢٧٣ ٦٤٩ ٧٠٢	(١ ٠٩٦ ٨٨٩ ٩٢١)		(خسائر) أرباح مرحلة
(١ ٣٥٤ ٨٩٥ ٢٢٢)	(١ ١١١ ٣٦٧ ٧٧٧)		صافي خسائر الفترة / العام
٢ ٣٥٩ ٢٥٨ ٣٥٥	٢ ٢٨١ ٦٢٠ ٠٢٠		إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
١٩٧ ٠٠٣ ٩٥٥	١٩٥ ١١١ ٣٧٥	(١٢)	حقوق الأقلية
٢ ٥٥٦ ٢٦٢ ٣١٠	٢ ٤٧٦ ٧٣١ ٣٩٥		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات
١ ١٥٥ ٩٢٣ ٦٤٤	١ ٣٢٤ ٢٠٧ ٣٠٣	(١٣)	قروض طويلة الأجل
٧٤ ١٣٢ ٠٣٣	٧١ ٧٥٢ ٨٩٠	(١٤)	إلتزامات طويلة الأجل
١ ٢٣٠ ٠٥٥ ٦٧٧	١ ٣٩٥ ٩٦٠ ١٩٣		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
٩٦ ١٩٤ ٣٦٣	١١٣ ٥٤٣ ٧٣٨	(١٣)	قروض قصيرة الأجل
٨٩٩ ٨٢٠ ١٨٧	٩٣٣ ٧٦٠ ١٦٣	(١٦)	دائون وأرصدة دائنة أخرى
٢٢٠ ٤٤٨ ١٠١	٢٠٩ ٢١٤ ٧٦٣	(١٧)	مخصص مطالبات متوقعة
١ ٢١٦ ٤٦٢ ٦٥١	١ ٢٥٦ ٥١٨ ٦٦٤		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٢ ٤٤٦ ٥١٨ ٣٢٨	٢ ٦٥٢ ٤٧٨ ٨٥٧		إجمالي الإلتزامات
٥ ٠٠٢ ٧٨٠ ٦٣٨	٥ ١٢٩ ٢١٠ ٢٥٢		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى ٣٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

تقرير الفحص المحمّد "مفتوح"

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي

وعضو مجلس الإدارة

أحمد الشامي

هشام حسين

هشام حسين الخازندار

أحمد محمد حسين

أحمد محمد حسين

شركة القلعة للاستثمارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

عن الفترة المالية المنتهية في		رقم	إيضاح
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢٢ ٩٢٩ ٣٥٤	١٣ ٥٧٠ ٧٩٥	(٢٧-١)	أتعاب إستثمارات
-	١ ٩٦٩ ٠٦٩	(٢٧-٢)	أتعاب إدارة
١٢ ٩١٦ ٢٥٠	-	(١٨)	أرباح بيع إستثمارات مالية
(٦ ٦٤٧ ٦٦٤)	(٦٣ ٦١٩ ٥٤٩)	(١٩)	حصة الشركة في خسائر/ أرباح شركات شقيقة
٤ ٤٤٢ ٩١٣	-	(٢١)	إيرادات أخرى
<u>٣٣ ٦٤٠ ٨٥٣</u>	<u>(٤٨ ٠٧٩ ٦٨٥)</u>		إجمالي (خسائر) إيرادات النشاط
(٧٨ ٥٤٣ ٠٥٢)	(٤٧ ٢٤١ ٥٥٦)	(٢٠)	مصروفات إدارية وعمومية
(١ ١٨٨ ٢٢٤)	(٦٥٢ ١٤٥)	(٢٢)	مصروفات أخرى
<u>(٤٦ ٠٩٠ ٤٢٣)</u>	<u>(٩٥ ٩٧٣ ٣٨٦)</u>		صافي خسائر النشاط
١١ ٩٤٠ ٣١٦	(١٨ ٢٧٩ ٥٦١)	(٢٣)	(تكلفة) إيراد التمويل - بالصافي
<u>(٣٤ ١٥٠ ١٠٧)</u>	<u>(١١٤ ٢٥٢ ٩٤٧)</u>		صافي الخسائر قبل الضرائب
٤٦٩ ٨١٩	٣٤ ٢٢١	(٢٤)	ضريبة الدخل
<u>(٣٣ ٦٨٠ ٢٨٨)</u>	<u>(١١٤ ٢١٨ ٧٢٦)</u>		صافي خسائر الفترة
توزع كالتالى:			
(٣١ ٣٣٩ ٣٧٠)	(١١١ ٣٦٧ ٧٧٧)		حقوق ملكية مساهمى الشركة الأم
(٢ ٣٤٠ ٩١٨)	(٢ ٨٥٠ ٩٤٩)		حقوق الأقلية
<u>(٣٣ ٦٨٠ ٢٨٨)</u>	<u>(١١٤ ٢١٨ ٧٢٦)</u>		
<u>(٠,٠٥)</u>	<u>(٠,١٧)</u>	(٢٥)	نصيب السهم في الخسائر

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى ٣٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٣٤ ١٥٠ ١٠٧)	(١١٤ ٢٥٢ ٩٤٧)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٢ ٧٢١ ٣٦١	١ ٢١٧ ٣٧٩	صافي الخسائر قبل الضرائب
١٥ ١٧٣ ٠٤٦	٧١ ٠٤٨ ٢٥٥	تسويات لمطابقة صافي الخسائر مع صافي النقدية المتاحة من (المستخدمه في) أنشطة التشغيل
(٢٤٥ ٣٧٤)	٦٥٢ ١٤٥	إهلاك وإستهلاك
(٣١ ٢٠٣ ٤١١)	٥٩ ٧٥٤ ٢٢٨	حصة الشركة في خسائر / أرباح شركات شقيقة
(١١ ٦٤٣ ٦٨٤)	(١٠ ٢٧٣ ٦٧٢)	صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	٤ ٦٢٠ ١٨٨	فروق ترجمة عملات أجنبية
-	(٦ ٩٥٢ ٠٢٤)	فوائد دائنة
-	(٥ ٢٥٣ ٠٣٠)	فوائد مدينة
-	٥ ٢٥٣ ٠٣٠	المستخدم من المخصصات
٩٩٤ ٨٨١	-	مخصصات إنفنى الغرض منها
(١٠ ٥١٣ ٧٦٤)	-	الإضمحلال في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
(٢ ٤٠٢ ٤٨٦)	-	مخصصات مكونة
(٧١ ٢٦٩ ٥٣٨)	٥ ٨١٣ ٥٥٢	أرباح بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
-	(٣ ٤٨٢ ٠٩٠)	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
٥٢ ٣٠٣ ٦٣١	(٣٥ ٤٧٢ ٩٢٧)	أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغيرات في الأصول والإلتزامات المتداولة
٦ ٩٤٠ ٨٧٠	٥٨ ٤٣٧ ٦١١	التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(١٢ ٠٢٥ ٠٣٧)	٢٥ ٢٩٦ ١٤٦	التغير في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
		التغير في الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
		صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٤ ٣٦٣ ٢٧٠)	(٣٢٧ ٣١٣)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(١٠ ١٧٤ ٠٠٩)	(١٠٥ ١٢١ ٨١٠)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(١٠٨ ٢٩٤ ٠١٩)	(٦ ٣٧٩ ١٤٣)	مدفوعات لشراء إستثمارات أخرى
٢٩ ٤٣٤ ٤٧٧	-	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٦ ٦٩٦ ٦٢٨	-	متحصلات من بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
(٨٦ ٧٠٠ ١٩٣)	(١١١ ٨٢٨ ٢٦٦)	متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
٣ ٧٢٤ ٠٠٣	-	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١ ٥٧٤ ٤٣٩)	-	متحصلات من الأقلية خاصة بسداد حصتهم في رأس المال
(٩ ٧٠٠ ٠٧٤)	١٤٤ ٨١٥ ٠٠٠	توزيعات أرباح مدفوعة للأقلية
(٢ ١٧٥ ٣٧٥)	-	متحصلات من / مدفوعات لسداد قروض بنكية
(٩ ٧٢٥ ٨٨٥)	١٤٤ ٨١٥ ٠٠٠	مدفوعات لسداد عقود مبادلة سعر الفائدة
		صافي النقدية المتاحة من(المستخدمة في) أنشطة التمويل
(١٠٨ ٤٥١ ١١٥)	٥٨ ٢٨٢ ٨٨٠	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٢٦٨ ٥٨٩ ٨٧٩	١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	النقدية وما في حكمها في أول الفترة
(٧ ٧٧٠ ١١٨)	-	النقدية المتعلقة بإستبعاد شركات تابعة
١٥٢ ٣٦٨ ٦٤٦	٢٢٠ ٨٩٩ ٣٣٠	النقدية وما في حكمها في آخر الفترة

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى ٣٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

١- مقدمة

أ- الكيان القانوني والنشاط

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

ب- غرض الشركة

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

- تقديم الإستشارات فى المجالات المالية والتمويلية للشركات علي 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 الفترة المالية المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠١١ تتضمن القوائم المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة بالإضافة إلى نصيبها فى الشركات الشقيقة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإنترام بالمعايير المحاسبية والقوانين

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

تم اعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة.

٢-٢ أسس القياس

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

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

٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض

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

٤-٢ إستخدام التقديرات والحكم الشخصي

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

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

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم 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 الإستردادية من الإستثمارات 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 إعداد القوائم المالية المجمعة

١-١-٣ الشركات التابعة

- تتضمن القوائم المالية المجمعة كافة الشركات التابعة التي تسيطر عليها الشركة الأم وتتحقق هذه السيطرة بالقدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك بهدف الحصول على منافع من أنشطتها. كما يؤخذ في 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 الإعتراف 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 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 إلزام قانوني أو ضمني لتحمل تلك الخسائر ويتم إثباتها أيضاً في حالة الإلتزام بمدفوعات نيابة عن الشركات الشقيقة وفي حالة زيادة تكلفة إقتناء الإستثمار على حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحتملة في الشركات الشقيقة يتم إثباتها كشهرة. ويتم إدراج الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للإستثمار ، وبذلك تخضع للإضمحلال في قيمه الإستثمار.

٣-٢: ترجمة المعاملات 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 والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية المجمعة على أساس الأسعار السائدة للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة في تاريخ الميزانية المجمعة بقائمة الدخل.

٣-٣: ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية

تتم ترجمة الأصول والالتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية في تاريخ الميزانية المجمعة على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة، هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءً على متوسط سعر الصرف خلال الفترة 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 مشتقات الأدوات المالية

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

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

- التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الاعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية إلى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الاعتراف بها بقائمة الدخل إذا اعتبرت أداة التغطية غير فعالة.
- أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة 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 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 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 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.

٥-٣ الإقراض للغير

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

٦-٣ 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 بالخرزينة والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع.

٧-٣ الإستثمارات

١-٧-٣ 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 الإعتراف بها في قائمة الدخل وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعتراف 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.

٢-٧-٣ 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.

٣-٧-٣ إستثمارات أخرى

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

٨-٣ 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.

٩-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٣-١٣)، 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:-

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

يتم الإعتراف بتكلفة إحلال أحد مكونات الأصل ضمن تكلفة الأصل 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 إلى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصول. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها.

١٠-٣ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة وباللازمة 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.

١١-٣ الأرباح والخسائر من إستبعاد أصول ثابتة

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

١٢-٣ الأصول غير الملموسة

١-١٢-٣ الشهرية

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

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

٢-١٢-٣ أصول غير ملموسة أخرى

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

٣-١٢-٣ النفقات اللاحقة

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

٤-١٢-٣ الإستهلاك

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

٣-١٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

٣-١٣-١ 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 الفعلى 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 المجموعة 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.

٣-١٣-٢ 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.

١٤-٣ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

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

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

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

١٥-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى قصيرة الأجل بالتكلفة.

١٦-٣ المخصصات

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

١٧-٣ الإقتراض بالفائدة

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

١٨-٣ 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.

١٩-٣ توزيعات الأرباح

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

٢٠-٣ 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.

٢١-٣ نصيب السهم في الأرباح

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

٢٢-٣ مزايا العاملين

١-٢٢-٣ نظام معاشات العاملين

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

٢-٢٢-٣ المزايا الأخرى قصيرة الأجل

يتم قياس إلتزامات المزايا الأخرى قصيرة الأجل على أساس القيمة الحالية وتسجل كمصروفات عند تقديم الخدمة .

يعترف بالإلتزام للقيمة المتوقع سداه 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.

٢٣-٣ الإيرادات

١-٢٣-٣ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

٢-٢٣-٣ إيراد الخدمات

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

٣-٢٣-٣ العمولات

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

٤-٢٣-٣ توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل فى التاريخ الذى يتشأ فيه حق للمجموعة فى إستلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإقتناء ويتم إدراجها ببند إيرادات أخرى بقائمة الدخل.

٥-٢٣-٣ الفوائد الدائنة

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

٦-٢٣-٣ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لعقود الإدارة.

٧-٢٣-٣ أتعاب الإستشارات

يتم حساب أتعاب الإستشارات بنسب مئوية "محددة طبقاً لشروط التعاقد" مع الشركات التى 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 وفى 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 مخصصاً منها
خسائر الإضمحلال.

٢-٤ الإستثمار فى أدوات حقوق الملكية وأدوات الدين

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

٣-٤ عملاء وأوراق القبض

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

٤-٤ الإلتزامات المالية الغير 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

البيان	أرضي	مباني	تجهيزات في أماكن مستأجرة	أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	أجهزة وبرامج حاسب آلي	وسائل نقل وانتقال	مشاريع تحت التنفيذ *	الإجمالي
التكلفة في ٢٠١١/١/١	٩٣ ٦٦٠ ٣٦١	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٢١٧ ١٤٦	٢٢ ٥٧٥ ٨٤٥	٧ ٦٤٧ ٨٠٦	٦٦٠ ٧٤١	٢٠ ٧٢٧ ٨٣٤	١٧٩ ٢٣٢ ١٠١
الإضافات	--	--	--	--	٢٩٧ ٢٢٤	--	٣٠ ٠٨٩	٣٢٧ ٣١٣
فروق ترجمة عملات أجنبية	--	--	٧ ٧١٢	٣ ٠٨١	٣ ٣٩٨	٥ ٨٧٢	--	٢٠ ٠٦٣
إجمالي	٩٣ ٦٦٠ ٣٦١	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٢٢٤ ٨٥٨	٢٢ ٥٧٨ ٩٢٦	٧ ٩٤٨ ٤٢٨	٦٦٦ ٦١٣	٢٠ ٧٥٧ ٩٢٣	١٧٩ ٥٧٩ ٤٧٧
مجموع الإهلاك في ٢٠١١/١/١	--	٦ ٧٤٨ ٤٧٣	١١٧ ٠٨٨	١٩ ٤٣٨ ٣٢٣	٦ ١٢٢ ٤٢٩	٤٥٧ ٦٨٥	--	٣٢ ٨٨٣ ٩٩٨
إهلاك الفترة	--	٤٢١ ٧٨٠	٥ ٤٣٤	٣٩٠ ٠١٤	٣٦٣ ٣٠٣	٣٦ ٨٤٨	--	١ ٢١٧ ٣٧٩
فروق ترجمة عملات أجنبية	--	--	١٠ ٦٥٢	٤ ٠٧٠	٤ ٨٣٨	٦ ٢٥٤	--	٢٥ ٨١٤
مجموع الإهلاك في ٢٠١١/٣/٣١	--	٧ ١٧٠ ٢٥٣	١٢٣ ١٧٤	١٩ ٨٣٢ ٤٠٧	٦ ٤٩٠ ٥٧٠	٥٠٠ ٧٨٧	--	٣٤ ١٢٧ ١٩١
صافي التكلفة في ٢٠١١/٣/٣١	٩٣ ٦٦٠ ٣٦١	٢٦ ٥٧٢ ١١٥	٩١ ٦٨٤	٢ ٧٤٦ ٥١٩	١ ٤٥٧ ٨٥٨	١٦٥ ٨٢٦	٢٠ ٧٥٧ ٩٢٣	١٤٥ ٤٥٢ ٢٨٦
صافي التكلفة في ٢٠١٠/١/٢/٣١	٩٣ ٦٦٠ ٣٦١	٢٦ ٩٩٣ ٨٩٥	١٠٠ ٠٥٨	٣ ١٣٧ ٥٢٢	١ ٥٢٥ ٣٧٧	٢٠٣ ٠٥٦	٢٠ ٧٢٧ ٨٣٤	١٤٦ ٢٤٨ ١٠٣

* يتمثل بند مشروعات تحت التنفيذ في قيمة المسد تحت حساب إنشاء وتجهيز مقر جديد للشركة بالقرية الذكية.

٦- إستثمارات مائية في شركات تابعة وشقيقة

تتمثل إستثمارات المجموعة في شركات تابعة وشقيقة فيما يلي:

القيمة الدفترية في		نسبة المساهمة		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٠	٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	%	%	
٢ ١٧٢ ٢٤٩	٢ ١٢٠ ٩٤٩	٤٨,٨٨	٤٨,٨٨	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
٩٨ ٥٥٧ ٢٣٥	٩٨ ٤٣٦ ٠٢٨	٥٣,٠٠	٥٣,٠٠	شركة فاروس القابضة *
١٦ ٥٤٥ ١٥٥	١٦ ٣٣١ ٦٦٩	٤٠,٠٠	٤٠,٠٠	شركة الشرق للمكتبات
١٨٢ ٠٥٨ ٨٢٥	١٧٧ ٧١٦ ١٦٧	٣٩,٢٢	٣٩,٢٢	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٣٣٥ ٤٥٢ ٧٢١	٣٣١ ٥٠٥ ٨٤٨	٤٠,٩٨	٤٠,٩٨	Silverstone Capital Investments Ltd.
١٥٧ ٩١٠ ٠٧٢	١٥٥ ٢٧٣ ٣٤٨	٥٨,٥١	٥٨,٥١	شركة دار الشروق *
٨٨ ٧٣٢ ٩١٢	٩١ ٦٠٥ ٣٢٢	٤٧,٦٧	٤٧,٦٧	Cron dall Holdings Ltd.
٦٨١ ٨٥٣ ٨٨٦	٦٢٩ ٥٠١ ٣٨٧	٤٩,٨١	٤٩,٨١	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٦٩ ٦٤١ ٤٥٤	٧١ ٥٢٨ ٤٦٢	٢٩,٩٥	٢٩,٩٥	الشركة المتحدة للمسابك
١٢١ ٢١٢ ٩٦١	١١٧ ١٠٣ ٢٦٩	٣٢,١٣	٣٢,١٣	Mena Home Furnishings Mall
١٣١ ٥٢٧ ٦٥٥	١٢٤ ٤٣٠ ٠٠٦	٣٤,١٦	٣٤,١٦	Regional Investments Holdings Ltd.
٢٧ ٠٦٤ ٦٣٨	٢٦ ١١١ ٣٢٨	٣٣,٣٣	٣٣,٣٣	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
١٣٤ ٢٦٢ ٦٢١	١٣٤ ٧٨٧ ٨٣٤	٢١,٠٣	٢١,٠٣	Mena Glass Ltd.
٤ ٢٤٥ ٦٧٧	٣ ٧٢٢ ٣١٤	٥١,٠٠	٥١,٠٠	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر **
<u>٢ ٠٥١ ٢٣٨ ٠٦١</u>	<u>١ ٩٨٠ ١٧٣ ٩٣١</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.

** 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 لتتخضع بذلك حقوق التصويت الممنوحة للشركة من ٥١% إلى ٤٧%.

ملخص القوائم المالية للشركات الشقيقة

المصرفيات	الإيرادات	إجمالي الإلتزامات	إجمالي الإلتزامات غير المتداولة	الإلتزامات المتداولة	إجمالي الأصول	أصول غير المتداولة	الأصول المتداولة	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	٢٠١١
١ ٨١٦ ٢٩٥	١ ٧١١ ٣٤٤	٢ ٤٣٧ ٨٧٣	٧١ ٢٧٣	٢ ٣٦٦ ٦٠٠	٧ ٢٠٥ ٦٨٠	١ ٦٦٧ ٨٦٩	٥ ٥٣٧ ٨١١	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع				
١٤ ٨٤١ ٢٢٩	١٤ ٦١٢ ٥٣٥	٥٤٤ ٧٢٧ ١٦٩	٨٦٤ ١٨٠	٥٤٣ ٨٦٢ ٩٨٩	٦٩٧ ٤١٥٠٠٧٣	١٨٧ ٨٧٠ ٦٠٨	٥٠٩ ٥٤٤ ٤٦٥	شركة فاروس القابضة				
٤ ٦٢٧ ٩٧٨	٤ ٠٩٤ ٢٦٣	٣ ٧٤١ ٣٤٨	٥٠٢ ٥٨٨	٣ ٢٣٨ ٧٦٠	١ ٨ ٨٩١ ٩٠٣	٩ ٠٦٧ ٧٥٠	٩ ٨٢٤ ١٥٣	شركة الشرق للمكتبات				
١٤٩ ٦٦٠ ٧٦٠	١٣٣ ٩٣٩ ٤٤٥	٥٠٧ ٦٧٨ ١٦٨	١٨٠ ٢٣٤ ٨٠٠	٣٢٧ ٤٤٣ ٣٦٨	١ ٠٠١ ٦٤٨ ٥١١	٧١٩ ٤٥٦ ٩٦٤	٢٨٢ ١٩١ ٥٤٧	شركة أسيفك للتعيين (أسكوم)				
٢٦٧ ٨٧٣ ٨٨١	٢٩٤ ٤٩١ ٣٤١	١ ٢٧٤ ٣٦٠ ٧٠٥	٢٩٦ ٨٢١ ٣٣٨	٩٧٧ ٥٣٩ ٣٦٧	٢ ٤٧٨ ٦٨٩ ٣٦٦	١ ٢٣١ ٧٦٩ ٩٠٤	١ ٢٤٦ ٩١٩ ٤٦٢	Silverstone Capital Investments Ltd.				
١٣٠ ١٩ ٩١٨	١٠ ٠٦٩ ٠١٤	٤٠ ٢٣٢ ٣٣١	٢٣٠ ٢٤٨٠	٣٧ ٩٢٩ ٨٥١	٢٤٩ ٠٨١ ٩٣٧	٩٦ ٧١٩ ٣٩٦	١٥٢ ٣٦٢ ٥٤١	شركة دار الشروق				
١٥ ٧٦٧ ٥٥٥	١٨ ١١٧ ٣٢١	٣٠٤ ٥٥٩ ٠٠٩	--	٣٠٤ ٥٥٩ ٠٠٩	٨٤١ ٩٤٥ ٨٩٧	٨١٨ ٧٥١ ٠٠٤	٢٣ ١٩٤ ٨٩٣	Cron dall Holdings Ltd.				
٦٥١ ٩٣٢ ٨١٠	٥٧١ ٥٩٨ ١٣٦	٣ ٧٦٣ ١٦٨ ٥٠٨	١ ٧٦٠ ٠٥٩ ٦٩٩	٢ ٠٠٣ ١٠٨ ٨٠٩	٧ ١٢٦ ٤٣٦ ٢٢٢	٤ ٧٠٢ ٥٠٥ ١٥٩	٢ ٤٢٣ ٩٣١ ٠٦٣	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة				
٨٣ ٦٩٥ ٠٥٠	٧٨ ٦٥٣ ٣١٨	٤٠٢ ٦٣٥ ٩٠٥	١١٢ ١٣٣ ٢١٦	٢٩٠ ٥٠٢ ٦٨٩	٦٣٧ ٨٥٣ ٣٧٥	٤٤٩ ٦٨١ ٤٢٣	١ ٨٨ ١٧١ ٩٥٢	الشركة المتحدة للمسابك				
٢٣ ٨٦٣ ٠٠١	٣ ٣٢٥ ٥٨٨	٣ ٦٧ ٥١٠ ٦٧٦	٢٣٧ ٩٩٣ ٤٢٨	١ ٢٩ ٥١٧ ٢٤٨	٧١٧ ٧٧٧ ٣٤٨	٦٨٣ ٨٧٩ ٦٩٤	٣٣ ٨٩٧ ٦٥٤	Mena Home Furnishings Mail				
٤٥ ٠١٢ ٥٣١	٩ ٨١١ ٣٤١	٣ ٢٦ ٨٧٦ ٥٤٣	٢٤٣ ٩٩٥ ٨٢٨	٨٢ ٨٨٠ ٧١٥	٧٥٤ ١٨٩ ٦٦٨	٦٤٥ ٧٢٧ ٥٠١	١ ٠٨ ٤٦٢ ١٦٧	Regional Investments Holdings Ltd.				
١٦ ٧١٢ ٦٩٩	١٣ ٩٠٤ ٧٣٢	٨١ ٣٠٩ ٩٤٤	١٤ ٨٣٣ ١٥٥	٦٦ ٤٧٦ ٧٨٩	٢٠٧ ٧٧٩ ٤٩٢	١ ٢٢ ٧٠٠ ٩٤٦	٨٥ ٠٧٨ ٥٤٦	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)				
٦٤ ٤١٦ ٣٤٥	٥٦ ٠٥٦ ٢٩١	٧٣٤ ٤٣٥ ٤٤٣	٦١٥ ١٤٣ ٩٢٤	١١٩ ٢٩١ ٥١٩	١ ٥٥٢ ٢١٨ ٩٣٦	١ ٤٠ ٦ ١٦٧ ٢٦٠	١ ٤٦ ٠٥١ ٦٧٦	Mena Glass Ltd.				
١٧ ٦١٣ ٤٦٣	٨ ٧٣٢ ٥٧٩	٢٣ ٩١٥ ٠٢٩	٥٢١ ٢٢٥	٢٣ ٣٩٣ ٨٠٤	٢٧ ٣٢٤ ٥٣٨	٢٢ ٠٤٩ ٩٣٩	٥ ٢٧٤ ٥٩٩	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر				

ملخص القوائم المالية للشركات المشفوقة

المصروفات	الإيرادات	إجمالي الإلتزامات	الإلتزامات غير المتداولة	الإلتزامات المتداولة	إجمالي الأصول	الأصول غير المتداولة	الأصول المتداولة	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٨١٦ ٢٩٥	١ ٧١١ ٣٤٤	٢ ٤٣٧ ٨٧٣	٧١ ٢٧٣	٢ ٣٦٦ ٦٠٠	٧ ٢٠٥ ٦٨٠	١ ٦٦٧ ٨٦٩	٥ ٥٣٧ ٨١١	٢٠١١	٢٠١١	٢٠١١	٢٠١١	٢٠١١	٢٠١١	٢٠١١	٢٠١١	٢٠١١
١٤ ٨٤١ ٢٢٩	١٤ ٦١٢ ٥٣٥	٥٤٤ ٧٧٧ ١٦٩	٨٦٤ ١٨٠	٥٤٣ ٨٦٢ ٩٨٩	٦٩٧ ٤١٥ ٠٧٣	١٨٨٧ ٨٧٠ ٦٠٨	٥٠٩ ٥٤٤ ٤٦٥	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع	شركة فاروس القابضة	شركة الشرق للمكعبات	شركة أسبيك للتعبين (أسكوم)	Silverstone Capital Investments Ltd.	شركة دار الشروق	Crondall Holdings Ltd.	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	الشركة المتحدة للمساكن
٤ ٦٢٧ ٩٧٨	٤ ٠٩٤ ٢٦٣	٣ ٧٤١ ٣٤٨	٥٠٢ ٥٨٨	٣ ٢٣٨ ٧٦٠	١٨ ٨٩١ ٩٠٣	٩ ٠٦٧ ٧٥٠	٩ ٨٢٤ ١٥٣	شركة الشرق للمكعبات	شركة أسبيك للتعبين (أسكوم)	Silverstone Capital Investments Ltd.	شركة دار الشروق	Crondall Holdings Ltd.	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	Mena Home Furnishings Mall
١٤٩ ٦٦٠ ٧٦٠	١٣٣ ٩٣٩ ٤٤٥	٥٠٧ ٦٧٨ ١٦٨	١٨٠ ٢٣٤ ٨٠٠	٣٢٧ ٤٤٣ ٣٦٨	١ ٠٠١ ٦٤٨ ٥١١	٧١٩ ٤٥٦ ٩٦٤	٢ ٨٢ ١٩١ ٥٤٧	شركة أسبيك للتعبين (أسكوم)	Silverstone Capital Investments Ltd.	شركة دار الشروق	Crondall Holdings Ltd.	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	Regional Investments Holdings Ltd.
٢٦٧ ٨٧٣ ٨٨١	٢٩٤ ٤٩١ ٣٤١	١ ٢٧٤ ٣٦٠ ٧٠٥	٢٩٦ ٨٢١ ٣٣٨	٩٧٧ ٥٣٩ ٣٦٧	٢ ٤٧٨ ٦٨٩ ٣٦٦	١ ٢٣١ ٧٦٩ ٩٠٤	١ ٢٤٦ ٩١٩ ٤٦٢	شركة أسبيك للتعبين (أسكوم)	Silverstone Capital Investments Ltd.	شركة دار الشروق	Crondall Holdings Ltd.	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	Regional Investments Holdings Ltd.
١٣ ٠١٩ ٩١٨	١٠ ٠٦٩ ٠١٤	٤٠ ٢٣٢ ٣٣١	٢ ٣٠٢ ٤٨٠	٣٧ ٩٢٩ ٨٥١	٢٤٩ ٠٨١ ٩٣٧	٩٦ ٧١٩ ٣٩٦	١٥٢ ٣٦٢ ٥٤١	شركة دار الشروق	Crondall Holdings Ltd.	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	Regional Investments Holdings Ltd.
١٥ ٧٦٧ ٥٥٥	١٨ ١١٧ ٣٢١	٣ ٤٥٥٩ ٠٠٩	---	٣ ٤٥٥٩ ٠٠٩	٨٤١ ٩٤٥ ٨٩٧	٨١٨ ٧٥١ ٠٠٤	٢٣ ١٩٤ ٨٩٣	شركة دار الشروق	Crondall Holdings Ltd.	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	Regional Investments Holdings Ltd.
٦٥١ ٩٣٢ ٨١٠	٥٧١ ٥٩٨ ١٣٦	٣ ٧٦٣ ١٦٨ ٥٠٨	١ ٧٦٠ ٠٥٩ ٦٩٩	٢ ٠٠٣ ١٠٨ ٨٠٩	٧ ١٢٦ ٤٣٦ ٢٢٢	٤ ٧٠٢ ٥٠٥ ١٥٩	٢ ٤٢٣ ٩٣١ ٠٦٣	شركة دار الشروق	Crondall Holdings Ltd.	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	Regional Investments Holdings Ltd.
٨٣ ٦٩٥ ٠٥٠	٧٨ ٦٥٣ ٣١٨	٤٠٢ ٦٣٥ ٩٠٥	١١٢ ١٣٣ ٢١٦	٢٩٠ ٥٠٢ ٦٨٩	٦٣٧ ٨٥٣ ٣٧٥	٤٤٩ ٦٨١ ٤٢٣	١ ٨٨ ١٧١ ٩٥٢	شركة دار الشروق	Crondall Holdings Ltd.	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	Regional Investments Holdings Ltd.
٢٣ ٨٦٣ ٠٠١	٣ ٣٢٥ ٥٨٨	٣٦٧ ٥١٠ ٦٧٦	٢٣٧ ٩٩٣ ٤٢٨	١٢٩ ٥١٧ ٢٤٨	٧١٧ ٧٧٧ ٣٤٨	٦٨٣ ٨٧٩ ٦٩٤	٣٣ ٨٩٧ ٦٥٤	شركة دار الشروق	Crondall Holdings Ltd.	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	Regional Investments Holdings Ltd.
٤٥٠ ١٢ ٥٣١	٩ ٨١١ ٣٤١	٣٢٦ ٨٧٦ ٥٤٣	٢٤٣ ٩٩٥ ٨٢٨	٨٢ ٨٨ ٠ ٧١٥	٧٥٤ ١٨٩ ٦٦٨	٦٤٥ ٧٢٧ ٥٠١	١٠ ٨ ٤٦٢ ١٦٧	شركة دار الشروق	Crondall Holdings Ltd.	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	Regional Investments Holdings Ltd.
١٦ ٧١٢ ٦٩٩	١٣ ٩٠٤ ٧٣٣	٨١ ٣٠٩ ٩٤٤	١٤ ٨٣٣ ١٥٥	٦٦ ٤٧٦ ٧٨٩	٢٠ ٧٧٧٩ ٤٩٢	١٢٢ ٧٠٠ ٩٤٦	٨٥ ٠ ٧٨ ٥٤٦	شركة دار الشروق	Crondall Holdings Ltd.	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	Regional Investments Holdings Ltd.
٦٤ ٤١٦ ٣٤٥	٥٦ ٠٥٦ ٢٩١	٧٣٤ ٤٣٥ ٤٤٣	٦١٥ ١٤٣ ٩٢٤	١١٩ ٢٩١ ٥١٩	١ ٥٥٢ ٢١٨ ٩٣٦	١ ٤٠ ٦ ١٦٧ ٢٦٠	١٤٦ ٠٥١ ٦٧٦	شركة دار الشروق	Crondall Holdings Ltd.	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	Regional Investments Holdings Ltd.
١٧ ٦١٣ ٤٦٣	٨ ٧٣٢ ٥٧٩	٢٣ ٩١٥ ٠ ٢٩	٥٢١ ٢٢٥	٢٣ ٣٩٢ ٨٠٤	٢٧ ٣٢٤ ٥٣٨	٢٢ ٠٤٩ ٩٣٩	٥ ٢٧٤ ٥٩٩	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر	Mena Glass Ltd.	شركة دار الشروق	Crondall Holdings Ltd.	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	الشركة المتحدة للمساكن	Regional Investments Holdings Ltd.

٧- إستثمارات أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٤٧٣ ٩٨١ ٧١٦	٧٨٣ ١٠٩ ٥٤٣	١-٧	إستثمارات غير متداولة إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)
١ ٠٨٢ ٤٦١ ٦٥٧	٨٧٦ ٨١٣ ٢٨٤	٢-٧	مدفوعات تحت حساب إستثمارات (بالصافى)
٥٣٨ ٠٩٢ ٦٤٦	٥٦٤ ٦٠٤ ٥٦٤	٣-٧	قروض لشركات ذات علاقة
<u>٢ ٠٩٤ ٥٣٦ ٠١٩</u>	<u>٢ ٢٢٤ ٥٢٧ ٣٩١</u>		
			إستثمارات متداولة
			إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٠ ٢٩٨ ٠٢٩	٢٣ ١٢٧ ٩٧٤	٤-٧	
<u>٢ ١١٤ ٨٣٤ ٠٤٨</u>	<u>٢ ٢٤٧ ٦٥٥ ٣٦٥</u>		

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

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٦ ٣٣٠ ٩٢٦	٢٦ ٣٣٠ ٩٢٦	Horus Private Equity Fund II&III
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
١ ٠٠٠	١ ٠٠٠	شركة ميدكوم الوطنية
٢٩٤ ٣٠٦ ٠١٨	٣٠١ ٩٣٢ ١٨٥	Orient Investment Properties Ltd.
٣٧٦ ٥١٩ ٠٠٠	٣٨٦ ٢٧٥ ٥٠٠	* Logria Holding Ltd.
٢٦٣ ٤٢٧ ١٧٤	٣٧٦ ٥٧٤ ٠٤٣	* Golden Crescent Investment Ltd.
٣٤ ٩٥٨	٣٤ ٩٥٨	الشركة العربية السويسرية للهندسة
١٤ ٤٨١ ٥٠٠	٢٥٩ ٢٢٦ ٥١٧	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٧ ٠٦٩ ١٧٣	٧ ٢٥٢ ٣٥٢	Sphinx Turnaround
٥٧٩	٥٩٤	Underscore International Holdings
٥٧٩	٥٩٤	Valencia Regional Investment Ltd.
<u>٩٨٢ ٢١٤ ٣٠٣</u>	<u>١ ٣٥٧ ٦٧٢ ٠٦٥</u>	الإجمالى
(٥٠٨ ٢٣٢ ٥٨٧)	(٥٧٤ ٥٦٢ ٥٢٢)	الإضمحلال فى القيمة *
<u>٤٧٣ ٩٨١ ٧١٦</u>	<u>٧٨٣ ١٠٩ ٥٤٣</u>	الصافى

٢-٧ تتمثل المدفوعات تحت حساب إستثمارات في:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧١ ٧١٢ ٦٣٧	٧٣ ٥٧٠ ٨٨٢	Grandview Investment Holding
٣٠٤ ٤٧٨ ١١٤	٣١٢ ٣٦٧ ٨٦٣	Orient Investment Properties Ltd.
٢٥ ١٨٨ ٠١٨	٤ ١٧٥ ٥٨٧	* Fund Project
١٨ ٦٢١ ٩١١	١٨ ٦٢١ ٩١١	شركة فاروس القابضة
٣٥ ١٦٦ ٨٧٥	٣٩ ٠٤٩ ٤٨٢	Nile Valley Petroleum Ltd.
		Citadel Capital Transportation
١٧ ٣٧٨	١٧ ٨٢٧	Opportunities II Ltd.
٦٣ ٦١٤	٦٥ ٢٦٣	Finance Unlimited
٢٢ ٧٦٦ ١٩٢	٣٧ ٦١٨ ٥٩٨	Valencia Assets Holding Ltd.
٧ ٦٤٢ ٤٣٨	٧ ٩٨٩ ٠٣١	Mena Joint Investment Fund
٤٤ ٠٨٦ ٨٩٣	٤٥ ٢٢٩ ٢٨٩	Africa Joint Investment Fund
٦ ٨١٦ ٣٨٤	٦ ٩٩٣ ٠١٣	Sphinx Turnaround Funds
--	١١٥ ٢٢٧ ٨٥٤	Ambience Rail Company (PTY) Limited
--	١٥٣ ٠٢٦ ١١٨	KU Railways Holdings Limited
--	٦٢ ٨٦٠ ٥٦٦	RVR Investments (PTY) Limited
١٠٣ ٦٣٥ ٤٠٧	--	* Golden Crescent Investment Ltd.
٢٠٥ ١٦٢ ٠٦٤	--	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢ ٤٠٠ ٦٢٤	--	* Forestry Project
٢٨ ٧٦٤ ٠٣٦	--	Centum Investment Company Ltd.
		Babcock&Brown Investment Holdings
١١ ٠٩٦ ٣١٦	--	(Pty) Ltd.
١٥٤ ٣٧٩ ٦٧٨	--	Sheltam Rail Company (Pty) Ltd.
٧٦ ٥٩١ ٨٤٨	--	Primefuels Rail Investments Ltd.
٤١ ٠٤٦ ٢٣٦	--	Mirambo Rail Investments Ltd.
٧ ٦٥٨ ٢٠٦	--	* Mammoth Project
١ ١٦٧ ٢٩٤ ٨٦٩	٨٧٦ ٨١٣ ٢٨٤	الإجمالي
(٨٤ ٨٣٣ ٢١٢)	--	الإضمحلل فى القيمة *
١ ٠٨٢ ٤٦١ ٦٥٧	٨٧٦ ٨١٣ ٢٨٤	الصافى

٣-٧ تتمثل القروض الممنوحة للشركات التابعة والشقيقة فيما يلي:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	إيضاح	رقم
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	١-٣-٧
٣١٣ ٠٨٢ ٤٨٢	٣٣٠ ٢٥٣ ٨١٥	الشركة المتحدة للمسابك	٢-٣-٧
٧١ ٥٠٦ ٢٦٤	٥١ ٦٩٥ ١٤٩	Underscore International Holdings Ltd.	٣-٣-٧
٨٦ ٨٨٩ ٠٠٠	٨٩ ١٤٠ ٥٠٠	Valencia Regional Investment Ltd.	٤-٣-٧
٦٦ ٦١٤ ٩٠٠	٦٨ ٣٤١ ٠٥٠	آخرون	
--	٢٥ ١٧٤ ٠٥٠	الرصيد	
٥٣٨ ٠٩٢ ٦٤٦	٥٦٤ ٦٠٤ ٥٦٤		

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 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 مارس ٢٠١١ مبلغ ٥٥ ٥٧٣ ٠٢٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٣٠ ٢٥٣ ٨١٥ جنيه مصرى) مقابل مبلغ ٥٤ ٠٤٨ ٦٩٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٣١٣ ٠٨٢ ٤٨٢ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) متضمناً فوائد مستحقة من بدايئة القرض بمبلغ ٦ ٥٣٩ ٥٠٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٨ ٨٦٢ ٣٣٣ جنيه مصرى في ٣١ مارس 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 ٢٩,٢٩% - بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠ وذلك بقيمة ١٨٧ ٥٦٣ ١١٠ 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 قامت الشركة خلال الفترة بتحويل مبلغ ٥١٨ ٩٩٥ ٣ دولار أمريكي من أصل القرض (بما يعادل ٥١٠ ٢٥٤ ٢٣ جنيه مصري) بالإضافة إلى فوائد بمبلغ ٤٠٧ ٢٣٠ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٦٨ ٣٤٠ ١ جنيه مصري) وذلك لصالح شركة Financial Holding International (إحدى مساهمي الشركة المتحدة للمسابك) وكذلك سداد مبلغ ٤٠٦ ٣٥٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٤٠٠ ٢٠٧٢ ٢ جنيه مصري) كمساهمة إضافية في القرض ليصبح رصيد القرض ٩٣٣ ٦٩٨ ٨ دولار أمريكي (بما يعادل ١٤٩ ٦٩٥ ٥١ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١١) مقابل ٤١٦ ٣٤٤ ١٢ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٦٤ ٥٠٦ ٧١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) متضمناً فوائد متضمناً فوائد مستحقة من بداية القرض بمبلغ ٨٥٨ ٧٧٣ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٠٦ ٥٩٨ ٤ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١١) مقابل ٢٢٩ ٧٨١ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٤٧ ٥٢٥ ٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

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 ٥٠٠ ١٤٠ ٨٩ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١١ مقابل مبلغ ٠٠٠ ٨٨٩ ٨٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) بغرض شراء عدد ٠٩٨ ٧٥٤ ٤ 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 ٠٥٠ ٣٤١ ٦٨ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١١ مقابل مبلغ ٩٠٠ ٦١٤ ٦٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) بغرض شراء عدد ٥٥٥ ٥٨٢ ٣ 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 المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
٢ ٤٦٠ ٤٤٧	٢ ٠٤٤ ٦٧٧	شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات
٢ ٢٣٠ ١٥١	١ ٩٩٣ ٧٧٦	شركة طاقة عربية
١٥ ٦٠٧ ٤٣١	١٩ ٠٨٩ ٥٢١	الرصيد
<u>٢٠ ٢٩٨ ٠٢٩</u>	<u>٢٣ ١٢٧ ٩٧٤</u>	

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	٢٠١١/٣/٣١	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم
٤٨١ ٧٧١ ٧٥٦	٤٩٥ ٠٩٤ ٧٨١	١-٨ الممتحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
٤٤ ٢٥٠ ٠٢٩	٣٨ ١٧٨ ١٤٧	٢-٨ أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)
<u>٥٢٦ ٠٢١ ٧٨٥</u>	<u>٥٣٣ ٢٧٢ ٩٢٨</u>	الرصيد

١-٨ يتمثل الممتحق على الأطراف ذات العلاقة في:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٣٧٠٠ ٨٣٢	٣٤ ٥٧٤ ٠٩٩	١ ٨٦٦ ٠٦٦	٣٢ ٧٠٨ ٠٣٣	* Logria Holding Ltd.
١٣ ٠٩١ ٠٩٢	١٤ ٨٠٠ ٩٨٤	٨ ٥٠٧ ١٠٦	٦ ٢٩٣ ٨٧٨	Mena Home Furnishings Mall
٢٢ ١٩٠ ٢٧٨	٢٨ ٣٥٩ ٤٣٥	٢٢ ٨١٥ ١٧٢	٥ ٥٤٤ ٢٦٣	Regional Investments Holdings Ltd.
١١ ١٧٥ ٧٣٩	١٤ ٣٧٧ ٣١١	١٠ ٦٩٦ ٨٦٠	٣ ٦٨٠ ٤٥١	Silverstone Capital Investments Ltd.
١٣ ٦٩٥ ١٠٨	١٤ ٩١٢ ٢٦٦	--	١٤ ٩١٢ ٢٦٦	* Golden Crescent Investment Ltd.
١٣ ٦٢٠ ٩٥٧	٣ ٦٠٨ ٧٣٤	--	٣ ٦٠٨ ٧٣٤	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٣٩ ٧١٦ ١٥٩	٤٣ ١١٧ ٤٩٤	--	٤٣ ١١٧ ٤٩٤	Orient Investment Properties Ltd.
١٤ ٦٢٦ ٨٩٤	٣ ٦٦٣ ٣٠٦	--	٣ ٦٦٣ ٣٠٦	شركة أسيك للأسمنت
٦ ٣٧١ ٨٦٠	٦ ٥٣٦ ٩٧٠	--	٦ ٥٣٦ ٩٧٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
٤ ٦٣٤ ٠٨٠	١ ١٨٨ ٥٤٠	--	١ ١٨٨ ٥٤٠	Sphinx Glass Ltd.
٤ ٣١٥ ٥٣٣	١ ١٢٤ ٦٥٦	--	١ ١٢٤ ٦٥٦	Mena Glass Ltd.
٩٦٦ ٧١٥	١ ٨٦٩ ٠٥٠	--	١ ٨٦٩ ٠٥٠	Mena Joint Investment Fund
١ ٣٧١ ٨٧٩	٢ ٦٣٥ ١٣٥	--	٢ ٦٣٥ ١٣٥	Africa Joint Investment Fund

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٤١ ٧٢٥	٢ ٠٧٧ ٨٧٧	--	٢ ٠٧٧ ٨٧٧	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٤٠ ٧٠٢ ٥٩٩	٤٣ ٣٦٦ ٣٦٢	٤٣ ٣٦٦ ٣٦٢	--	Grandview Investment Holding
١١ ٥٨٥ ١٩٩	١١ ٨٨٥ ٤٠٠	١١ ٨٨٥ ٤٠٠	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٩ ٢٤٦ ٧٦٨	١٢ ٠٧٩ ٦٤٠	١٢ ٠٧٩ ٦٤٠	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٢٦ ٠٧٦ ٨٠٨	١٣١ ٠٨٤ ١٦٠	١٣١ ٠٨٤ ١٦٠	--	* Golden Crescent Finco Ltd.
١٦٠ ٢٠٩ ٤٣١	١٦٩ ٧٠٩ ٢٦٧	١٦٩ ٧٠٩ ٢٦٧	--	* Emerald Financial Services Ltd.
٩٣ ٤٨٩ ٩٥١	٩٦ ١٢٦ ٤٦٩	٩٦ ١٢٦ ٤٦٩	--	Valencia Assets Holding Ltd.
١٢١ ٠٣٦ ٣٧٩	١٢٤ ١٧٢ ٧١٧	١٢٤ ١٧٢ ٧١٧	--	Nile Valley Petroleum Ltd.
٢ ٠٨٥ ٣٣٦	٢ ١٣٩ ٣٧٢	٢ ١٣٩ ٣٧٢	--	Bacillas
٤٦٣ ٤٠٨	٤٧٥ ٤١٦	٤٧٥ ٤١٦	--	Prosperities
٥٥٠ ٥٤٠	٦١٣ ٩١٧	٦١٣ ٩١٧	--	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
(٩٧ ٨٤٣)	٤١٠ ٦٩٥	٤١٠ ٦٩٥	--	Cron dall Holdings Ltd.
--	٥ ٨٦١ ٧٥٥	٥ ٨٦١ ٧٥٥	--	الشركة المتحدة للمسابك
--	٩ ٧٥٠	٩ ٧٥٠	--	Finance unlimited
--	٢١٦ ٦٧١	٢١٦ ٦٧١	--	Valencia Regional Investments Ltd.
--	٧٧ ٠١٨	٧٧ ٠١٨	--	Citadel Capital East Africa
٧٤٥ ٥٦٧ ٤٢٧	٧٧١ ٠٧٤ ٤٦٦			الإجمالي
(٢٦٣ ٧٩٥ ٦٧١)	(٢٧٥ ٩٧٩ ٦٨٥)			الإضمحلال فى القيمة *
٤٨١ ٧٧١ ٧٥٦	٤٩٥ ٠٩٤ ٧٨١			الصافى

* يتمثل الإضمحلال فى المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد فى	فروق ترجمة	التدعيم خلال	الرصيد فى	
٢٠١١/٣/٣١	عملات أجنبية	الفترة	٢٠١١/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٦٩ ٧٠٩ ٢٦٧	٤ ٢٤٦ ٨٠٦	٥ ٢٥٣ ٠٣٠	١٦٠ ٢٠٩ ٤٣١	Emerald Financial Services Ltd.
٣٤ ٥٧٤ ٠٩٩	٨٧٣ ٢٦٧	--	٣٣ ٧٠٠ ٨٣٢	Logria Holding Ltd.
٧ ٠٢٤ ٩٩٠	١٧٧ ٤٣٦	--	٦ ٨٤٧ ٥٥٤	Golden Crescent Investment Ltd.
٦٤ ٦٧١ ٣٢٩	١ ٦٣٣ ٤٧٥	--	٦٣ ٠٣٧ ٨٥٤	Golden Crescent Finco Ltd.
٢٧٥ ٩٧٩ ٦٨٥	٦ ٩٣٠ ٩٨٤	٥ ٢٥٣ ٠٣٠	٢٦٣ ٧٩٥ ٦٧١	الرصيد

٨-٢ تتمثل الأرصدة المدينة الأخرى في:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مصرفات مدفوعة مقدماً
٢ ٨٣٣ ٢٩٠	٢ ٩٠٥ ٤٣٩	تأمينات لدى الغير
١ ٤٣٠ ٩٠٢	٢٣٠ ٩٠٢	دفعات مقدمة للموردين
٢٣٤ ٠٤٧	١٧٨ ٧٠٩	غطاء خطابات ضمان
٥٧٩ ٢٦٠	٥٩٤ ٢٧٠	عهد وسلف عاملين
٢٥٢ ٧٧٧	٢٧٥ ٦٨٧	إيرادات مستحقة
٢ ٣٣٧ ٥٥٩	٢ ٣٣٧ ٥٥٩	قروض للغير
١٧ ٨٣٩ ٤٠١	١١ ٨٨٥ ٤٠٠	أرصدة مدينة متنوعة *
٢٣ ٧٤٢ ٧٩٣	١٩ ٧٧٠ ١٨١	الإجمالى
٤٩ ٢٥٠ ٠٢٩	٣٨ ١٧٨ ١٤٧	الإضمحلال فى القيمة *
(٥ ٠٠٠ ٠٠٠)	--	الصافى
٤٤ ٢٥٠ ٠٢٩	٣٨ ١٧٨ ١٤٧	

٩- النقدية وما فى حكمها

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخرزينة
٤١٠ ٧٧٠	٤٤٤ ٣٠٨	بنوك - حسابات جارية
١٦٠ ١١٤ ٠٦٥	٢١٨ ٣٠٩ ٢٠٨	بنوك - ودائع لأجل
٢ ٠٩١ ٦١٥	٢ ١٤٥ ٨١٤	الرصيد
١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	٢٢٠ ٨٩٩ ٣٣٠	

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٤٧٨ ٥٩٥ ٢٤ جنيه مصرى من كلاً من متحصلات من إستثمارات أخرى والدائون والأرصدة الدائنة الأخرى (قيمة الإستثمارات الأخرى المحولة سداداً لمصرفات إستثمارات 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).

١٠- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانية وعشرون ألف جنيه مصرياً) موزع على ٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم منها عدد ٤٩٦ ٢١٨ ٧٥٠ سهم عادي و ١٦٥ ٤٠٦ ٢٥٠ سهم ممتاز وذلك بقيمة إسمية ٥ جنيه مصري. ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

إسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة بالجنيه مصرى
Citadel Capital Partners Ltd.	٣٨,١٠	٢٥٢ ٠٥٠ ٠٠٠	١ ٢٦٠ ٢٥٠ ٠٠٠
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	٨,٣٧	٥٥ ٣٦٢ ٨٣٥	٢٧٦ ٨١٤ ١٧٥
مساهمون آخرون	٥٣,٥٣	٣٥٤ ٢١٢ ١٦٥	١ ٧٧١ ٠٦٠ ٨٢٥
	١٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠

- تقوم الشركة خلال الفترة التالية لتاريخ المركز المالى بالإجراءات اللازمة للحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على زيادة رأس المال المصدر من ٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانية وعشرون ألف جنيه مصرياً) إلى ٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) وذلك بزيادة قدرها ١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مليار وخمسون مليون جنيه مصرياً) عن طريق إصدار ٢١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٥ جنيه مصري.

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	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رأس المال المصدر
١٨٧ ٣٢٥ ٤٩٤	١٩٢ ١٧٨ ٧٤٨	مدفوعات لزيادة رأس المال
١ ٤٤٨ ١٠٩	١ ٤٨٥ ٦٧٥	حقوق ملكية أخرى
١٣ ٩٠١ ٥٦٥	٥ ١٨٦ ٨٣١	إحتياطى فروق ترجمة عملات أجنبية
(٤١٠ ٧٠٦)	(٨٨٨ ٩٣٠)	صافى خسائر الفترة / العام
(٥ ٢٦٠ ٥٠٧)	(٢ ٨٥٠ ٩٤٩)	الرصيد
١٩٧ ٠٠٣ ٩٥٥	١٩٥ ١١١ ٣٧٥	

١٣ - قروض

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ١٥٥ ٩٢٣ ٦٤٤	١ ٣٢٤ ٢٠٧ ٣٠٣	قروض طويلة الأجل
٩٦ ١٩٤ ٣٦٣	١١٣ ٥٤٣ ٧٣٨	قروض قصيرة الأجل
<u>١ ٢٥٢ ١١٨ ٠٠٧</u>	<u>١ ٤٣٧ ٧٥١ ٠٤١</u>	الرصيد

تتمثل القروض بضمان فيما يلي :

أ- قامت 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 بيرويس ومورجن ستانلي 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 سداه 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 باستخدام ٢٢٥ ٠٦٤ ١٩١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٧٠ ٤٣٧ ١٣٥ جنيه مصرى فى ٣١ مارس ٢٠١١) مقابل مبلغ ٢٢٥ ٠٦٤ ١٦٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٣٠ ٩٤٣ ٩٦١ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) وبلغ قسط المرحلة الأولى المستحق السداد فى ١٥ مايو ٢٠١١ مبلغ ٤٢٢ ١٠٦ ١٩ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧٣٨ ٥٤٣ ١١٣ جنيه مصرى) مقابل مبلغ ٤٢٣ ٦٠٦ ١٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٦٣ ١٩٤ ٩٦ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) وذلك بضمان ما يلى:

- ١- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة فى الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
- ٢- عقد رهن من الدرجة الأولى لعدد ٨٧٢ ٧٢٧ ١٣ سهم من أسهم شركة أسيك للتعددين (أسكوم).
- ٣- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية).
- ٤- عقد رهن من الدرجة الأولى لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية) فى 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. -
Regional Investments Holding -
Lotus Alliance Limited -
Citadel Capital Financing Corp. -

٥- تعهد برهن من الدرجة الأولى لإستثمار شركة Crondall Holdings Ltd. - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٤٧,٦٧% - في البنك السودانى المصرى (شركة مساهمة سودانية).
وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٣٧٥ ٣١٣ ١٥ جنيه مصرى .

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.

ب- 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 العربى الدولى يتم بمقتضاه منح الشركة المذكورة قرض بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٩٧ ١٣٥ ٠٠٠ جنيه مصرى فى ٣١ مارس 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 ١٨,٩٩% - وذلك بضمان رهن الأسهم المشتره 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 أمريكي (المعادل لمبلغ ١٦٥ ٧٥٩ ٩٢ جنيه مصرى فى ٣١ مارس ٢٠١١) مقابل (٢٦٥ ٤١٦ ٩٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) خلال مدة العقد على أن يتم تعليه رصيد القرض بقيمة الفوائد المستحقة وقد بلغت قيمة الفوائد المستحقة حتى ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٤٣٤ ٨٧١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٧١ ١٧٨ ٥ جنيه مصرى) مقابل مبلغ ٩٣ ٩٧٨ دولار أمريكي (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.

١٤ - إلتزامات طويلة الأجل

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٢ ٧٥٤ ٣٠١	٣٩ ٥١٤ ٥٦٦	دائنو شراء إستثمارات *
٣١ ٣٧٧ ٧٣٢	٣٢ ٢٣٨ ٣٢٤	أوراق دفع
٧٤ ١٣٢ ٠٣٣	٧١ ٧٥٢ ٨٩٠	الرصيد

* 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 .

١٥ - الضريبة المؤجلة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١ ٧٢٢ ١٩١	١ ٧٥٦ ٤١٢

إهلاك الأصول الثابتة

١٦ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم
٧٦٦ ٩٠٨ ٣١٥	٨٢٧ ١٦١ ٨٨٠	١-١٦
١٣٢ ٩١١ ٨٧٢	١٠٦ ٥٩٨ ٢٨٣	٢-١٦
٨٩٩ ٨٢٠ ١٨٧	٩٣٣ ٧٦٠ ١٦٣	

مستحق للأطراف ذات العلاقة

أرصدة دائنة أخرى

الرصيد

١-١٦ يتمثل المستحق للأطراف ذات العلاقة :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٧٠٥ ٩٤٧ ٧١٧	٧٦٩ ٦٨١ ٠٠٧
١٦ ٦٧١ ٤٠٤	٧ ٩٢١ ٨٨١
٤٤ ٢٨٩ ١٩٤	٤٩ ٥٥٨ ٩٩٢
٧٦٦ ٩٠٨ ٣١٥	٨٢٧ ١٦١ ٨٨٠

* Citadel Capital Partners Ltd.

** Mena Glass Ltd.

** Falcon Agriculture Investments Ltd.

الرصيد

* المساهم الرئيسى بالشركة الأم بنسبة ٣٨,١٠%.

** يمثل قيمة المستحق عن شراء أسهم فى الشركات المذكورة.

٢-١٦ تتمثل الأرصدة الدائنة الأخرى :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢ ٦٣٤ ١٩٨	١ ١٦٧ ٦٧٦
١٠٦ ١٠٠	١٩٥ ٠٣٣
٧٨ ٠٨٥ ٩٧٢	٤٧ ٤٤٣ ٦٨٢
٣٨ ٢٨٢ ٦٢٩	٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠
٢ ٩٢٥ ٥٠٤	٢ ٩٢٥ ٨٠٤
٣ ٢٧٤ ٨٥٢	٥ ٦٧٠ ٢٦٨
٣ ٣٢٠ ٨٦٦	٨ ٧٧٧ ٠٨١
٤ ٢٨١ ٧٥١	٤ ٤١٨ ٧٣٩
١٣٢ ٩١١ ٨٧٢	١٠٦ ٥٩٨ ٢٨٣

مصلحة الضرائب

الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي

مصروفات مستحقة

أوراق دفع

دائنو توزيعات سنوات سابقة

فوائد مستحقة

موردون

أرصدة دائنة متنوعة

الرصيد

١٧- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩ ٤٩٥ ٠٢٠	٢٢٠ ٤٤٨ ١٠١	الرصيد فى أول الفترة / العام
--	٩٧١ ٧١٦	فروق ترجمة عملات أجنبية
--	(٦ ٩٥٢ ٠٢٤)	المستخدم خلال الفترة / العام
--	(٥ ٢٥٣ ٠٣٠)	مخصصات إنتفى الغرض منها
٢٠٧ ١٣٠ ٧٥٧	--	المكون خلال الفترة / العام
(٦ ١٧٧ ٦٧٦)	--	إستبعاد شركات تابعة
<u>٢٢٠ ٤٤٨ ١٠١</u>	<u>٢٠٩ ٢١٤ ٧٦٣</u>	الرصيد

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

١٨- أرباح بيع إستثمارات مالية

عن الفترة المالية المنتهية فى		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٠ ٥١٣ ٧٦٤	--	أرباح بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة
٢ ٤٠٢ ٤٨٦	--	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
<u>١٢ ٩١٦ ٢٥٠</u>	<u>--</u>	الإجمالى

١٩- حصة الشركة فى خسائر / أرباح شركات شقيقة

عن الفترة المالية المنتهية فى		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٣٩ ٥٣٤	(٥١ ٣٠٠)	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
١ ٥٦٥ ٥٧٠	(١٢١ ٢٠٨)	شركة فاروس القابضة
(٣٣٤ ٧٧٨)	(٢١٣ ٤٨٦)	شركة الشرق للمكتبات
٢ ٦٨٤ ٥٩٢	(٦ ١٦٦ ٢١٤)	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٩ ٩٢٠ ٢٠٦	١٠ ٩٠٧ ٨٣٤	Silverstone Capital Investments Ltd.
(٨٠٩ ٠٦٩)	(١ ٧٢٦ ٥٧٤)	شركة دار الشروق
٩٧٩ ٤٣٦	١ ١٢٠ ٢١٩	Cronall Holdings Ltd.

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
(٢٢ ٩٨٤ ١١٠)	(٤٠ ٠١٧ ٩٥٩)	الشركة المتحدة للمسابك
(٩١٧ ٠٦٨)	(١ ٥٠٩ ٩٩٩)	Mena Home Furnishings Mall
(١ ٧٤٧ ٩٦٦)	(٦ ٥٩٨ ٦٧١)	Regional Investments Holdings Ltd.
(٤ ٦٤١ ٢٩٩)	(١٢ ٠٢٤ ٧٢٧)	Mena Glass Ltd.
--	(١ ٧٥٨ ١١٩)	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر
--	(٤ ٥٢٣ ٣٦٣)	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
--	(٩٣٥ ٩٨٢)	Valencia Assets Holding Ltd.
(٣ ٦٩٦ ٣٦٠)	--	Eco-Logic Ltd.
١٣ ٠٩٣ ٦٤٨	--	الإجمالى
(٦ ٦٤٧ ٦٦٤)	(٦٣ ٦١٩ ٥٤٩)	

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 ٣٨,١٠%) 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 الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ مقابل ٢٤٣ ٢٦٨ جنيه مصرى عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠ أدرجت ضمن المصروفات الإدارية والعمومية.
- تتضمن المصروفات الإدارية والعمومية مبلغ ٨١٣ ٨٥٥ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٢٢٧ ٧٥٠ ٤ جنيه مصرى) قيمة مصروفات إستشارات مستحقة لشركة Financial Holding International - أحد مساهمى المجموعة - وفقاً للعقد المبرم.

٢١- إيرادات أخرى

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	إيراد عمولات
٤ ٢٧٨ ١٧٤	--	أخرى
١٦٤ ٧٣٩	--	الإجمالى
٤ ٤٤٢ ٩١٣	--	

٢٢ - مصروفات أخرى

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		صافى التغير فى القيمة السوقية للإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٤٥ ٣٧٤	(٦٥٢ ١٤٥)	الإضمحلال فى قيمة الأصول
--	(٥ ٢٥٣ ٠٣٠)	مخصصات انتفى الغرض منها
--	٥ ٢٥٣ ٠٣٠	مخصصات مكونة
(٩٩٤ ٨٨١)	--	مصروفات متنوعة
(٤٣٨ ٧١٧)	--	الإجمالى
<u>(١ ١٨٨ ٢٢٤)</u>	<u>(٦٥٢ ١٤٥)</u>	

٢٣ - (تكلفة) إيراد التمويل

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		إيراد فوائد - إيضاح رقم (٣-٢٧)
٢١ ٥٨٦ ١٤٠	٩ ٠٠١ ٦٠١	مصروف فوائد
(٦ ١٦٩ ٢٣٧)	(٢٠ ٧١١ ٧٤٤)	فروق تقييم عملة
(٣ ٤٧٦ ٥٨٧)	(٦ ٥٦٩ ٤١٨)	الصافى
<u>١١ ٩٤٠ ٣١٦</u>	<u>(١٨ ٢٧٩ ٥٦١)</u>	

٢٤ - ضريبة الدخل

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		الضريبة المؤجلة
٥٢١ ٢٦٩	٣٤ ٢٢١	الضريبة الحالية
(٥١ ٤٥٠)	--	الصافى
<u>٤٦٩ ٨١٩</u>	<u>٣٤ ٢٢١</u>	

٢٥ - نصيب السهم فى الخسائر

عن الفترة المالية المنتهية فى		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٣٣ ٦٨٠ ٢٨٨)	(١١٤ ٢١٨ ٧٢٦)	صافى خسائر الفترة
(٣١ ٣٣٩ ٣٧٠)	(١١١ ٣٦٧ ٧٧٧)	صافى خسائر حقوق ملكية الشركة الأم
٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
(٠,٠٥)	(٠,١٧)	نصيب السهم فى الخسائر

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

عن الفترة المالية المنتهية فى		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٢٧ ٥٧٠ ٦٤٧)	٥٦ ٨٤٥ ٤٨٥	فروق ترجمة عملات أجنبية
(١٧٦ ٤٨٠)	(٣٣٧ ٩٦٣)	التغير فى القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاحة للبيع
		إجمالى الإيرادات (المصروفات) التمويلية المعترف بها
(٢٧ ٧٤٧ ١٢٧)	٥٦ ٥٠٧ ٥٢٢	ضمن حقوق الملكية - بعد الضريبة
		يتم توزيعها كالتالى:
(٢٧ ٥٨٥ ٦٤٥)	٥٦ ٩٨٥ ٧٤٦	نصيب حقوق ملكية الشركة الأم
(١٦١ ٤٨٢)	(٤٧٨ ٢٢٤)	نصيب حقوق الأقلية
(٢٧ ٧٤٧ ١٢٧)	٥٦ ٥٠٧ ٥٢٢	الإجمالى

٢٧- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

٢٧-١ تتمثل أتعاب الإستشارات الظاهرة بقائمة الدخل في قيمة أتعاب الإستشارات المقدمة من الشركة لبعض الأطراف ذو العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

عن الفترة المالية المنتهية في			إسم الشركة
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	الأتعاب المستحقة طبقاً للعقود المبرمة	
الأتعاب المستحقة والمعترف بها طبقاً للعقود المبرمة	الأتعاب المعترف بها	الأتعاب المستحقة طبقاً للعقود المبرمة	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٩٦ ٨٦٠	٨٧٨ ٦٩٥	٨٧٨ ٦٩٥	Mena Glass Ltd.
٣ ١٥٨ ٦٠٠	٣ ٥٧٠ ٣٥٦	٣ ٥٧٠ ٣٥٦	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٣ ٣٨٧ ٢٧٧	٢ ٣٥١ ٨٦٥	٢ ٣٥١ ٨٦٥	Orient Investment Properties Ltd.
١ ٠٩٥ ١٢٠	١ ٠٤٩ ٧٨١	١ ٠٤٩ ٧٨١	Sphinx Glass Ltd.
٢٤٥ ٩٥٠	٣١٢ ٣٤٢	٣١٢ ٣٤٢	Silverstone Capital Investments Ltd.
٢ ٣٧١ ٥٨٤	٢ ٣٨٢ ٦٥٢	٢ ٣٨٢ ٦٥٢	شركة أسيك للأسمت
٦٩٢ ٦٨٤	٨٧٣ ٢٣١	٨٧٣ ٢٣١	Mena Home Furnishings Mall
٨١٠ ٥٤٤	٢١١ ١٤٣	٢١١ ١٤٣	Regional Investments Holdings Ltd.
--	١ ٠٨٧ ٦١٥	١ ٠٨٧ ٦١٥	Citadel Capital Transportation II Ltd.
١ ٥٨٩ ٠٣٠	٨٥٣ ١١٥	١ ٧٠٦ ٢٣٠	* Golden Crescent Investment Ltd.
٨ ٥٨١ ٧٠٥	--	٩ ٣١٣ ٧٧٤	* Logria Holding Ltd.
٢٢ ٩٢٩ ٣٥٤	١٣ ٥٧٠ ٧٩٥	٢٣ ٧٣٧ ٦٨٤	الإجمالي

* لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب الإستشارات الخاصة بهذه الشركات وفقاً للعقود المبرمة معها وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها.

٢٧-٢ تتمثل أتعاب الإدارة الظاهرة بقائمة الدخل في قيمة أتعاب الإدارة المقدمة من الشركة لبعض الأطراف ذو العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

عن الفترة المالية المنتهية في		إسم الشركة
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
--	١ ١٥١ ٣٤٧	Africa Joint Investment Fund
--	٨١٧ ٧٢٢	Mena Joint Investment Fund
--	١ ٩٦٩ ٠٦٩	الإجمالي

٣-٢٧ يتضمن بند إيرادات الفوائد - إيضاح رقم (٢٣) - مبلغ ٦٩٥ ٣١٨ ٨ جنيه مصرى يمثل قيمة إيرادات فوائد مستحق على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:-

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	إسم الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥ ٥٦٤ ٣٨٢	٤ ٤٩٧ ٨٠٩	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٣١٦ ٩٩١	٩٨٧ ٣٢٩	الشركة المتحدة للمسابك
٨ ١٨٤ ٢٨٤	١ ٧١٦ ٢٣٨	Golden Crescent Finco Ltd.
٥٩٢ ٧٣٩	٧٤٣ ٧٦٣	Grandview Investment Holding
٨١٢ ٢٠١	١١٦ ٣٢٠	Mena Home Furnishings Mall
١ ٢٥٨ ٣٢١	٢٥٧ ٢٣٦	Regional Investments Holdings Ltd.
٤ ٤٩١ ١٢٧	--	Emerald Financial services Ltd.
٢١ ٢٢٠ ٠٤٥	٨ ٣١٨ ٦٩٥	الإجمالى

٢٨- الموقف الضريبي

١-٢٨ الضريبة على أرباح شركات الأموال

لم يتم فحص حسابات الشركة بعد ، وقد قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٠ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

٢-٢٨ الضريبة على المرتبات

تقوم الشركة بإستقطاع الضريبة على المرتبات وفقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص ضرائب المرتبات بعد من قبل مصلحة الضرائب.

٣-٢٨ 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 والنسبة للفترة من ٢٠٠٦ /٨/١ وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١ لم يتم الفحص بعد.

٤-٢٨ ضريبة الخصم والإضافة

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.

٢٩ - شركات المجموعة

نسبة الملكية		بلد المنشأ	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 أنلمتد 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.
١٠٠,٠٠	--	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

نسبة الملكية	بلد المنشأ	إسم الشركة	نسبة الملكية	
			مباشرة	غير مباشرة
%	%			
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island		Black Anchor Holdings Ltd.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island		Cobalt Mendoza
٥١,٠٠	--	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

٣٠- 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 والمدبرين 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 البدء في تطبيق النظام حتى الان.

٣١- إلتزامات وإرتباطات

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

٣٢- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والإستثمارات المالية والمديون ، كما تتضمن الإلتزامات أرصدة القروض والدائون ، ويتضمن إيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات. وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر.

١-٣٢ 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 والمديونات والودائع القصيرة الأجل بطبيعتها.

٢-٣٢ خطر العملات الأجنبية

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

٣-٣٢ خطر الائتمان

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

أرقام المقارنة

- ٣٣ -

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