

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣
وتقرير الفحص المحدود عليها

KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم الصفحة

المحتويات

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المراجعة

١

قائمة المركز المالي المراجعة

٢

قائمة الدخل المراجعة

٣

قائمة التغير في حقوق الملكية المراجعة

٤

قائمة التدفقات النقدية المراجعة

٤٤-٥

السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المراجعة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المجمعة المرفقة لشركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - وشركاتها التابعة فى ٣٠ يونيه ٢٠١٣ وكذا القوائم المجمعة للدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. وإدارة الشركة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر مسئوليتنا فى التوصل إلى إستنتاج على هذه القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل إستفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسئولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقال الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكنا 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 - فى جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى المجمع للشركة فى ٣٠ يونيه ٢٠١٣ وعن أداؤها المالى المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسن بسيونى البشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن

KPMG حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

١١

القاهرة فى ٩ أكتوبر ٢٠١٣

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		الأصول
٢٥٦ ٦٠٩ ٤٥٥	٢٩٦ ٤٣٨ ٤٤٨	(٥)	أصول ثابتة (بالصافي)
١ ١٦٦ ٧٦٤ ٢٣٧	١ ١٨٦ ٧٣٧ ٢٣٨	(٦)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢ ٨٩٧ ٩٧١ ١١٩	٣ ٢٦٥ ٨٢٦ ٨٦٤	(٧)	إستثمارات أخرى (بالصافي)
٦٩٣ ٠٨٧	٧٢٤ ٥٩١	(١٧)	الضريبة المؤجلة
٤ ٣٢٢ ٠٣٧ ٨٩٨	٤ ٧٤٩ ٧٢٧ ١٤١		إجمالي الأصول غير المتداولة
٣ ٨٩١ ٦٠٥	٣ ٠٧٩ ١٩٤	(٧)	إستثمارات أخرى
١٢ ٥٤٤ ٧٣٢	٨ ٠٠٨ ٤٨٧	(٨)	أصول أخرى
١ ١٨٠ ٦٧٥ ٠٩٨	١ ٣٢٣ ٠٢١ ٥٥٣	(٩)	مديون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
٢٥٥ ٢١٢ ٩٦٣	٣٠٩ ٤٤٩ ٧٧١	(١٠)	النقدية وما في حكمها
١ ٤٥٢ ٣٢٤ ٣٩٨	١ ٦٤٣ ٥٥٩ ٠٠٥		إجمالي الأصول المتداولة
٥ ٧٧٤ ٣٦٢ ٢٩٦	٦ ٣٩٣ ٢٨٦ ١٤٦		إجمالي الأصول
٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١١)	حقوق الملكية
٢٠٧ ٤٦٤ ٨٩٥	٣٧٦ ١٠٥ ٣٤٢	(١٢)	رأس المال المصدر والمدفوع
(٢ ٠٢٢ ٩٠٩ ٩٠١)	(٢ ٧١٦ ٨٨٩ ١٦٠)		إحتياطيات
(٦٩١ ٧٤٠ ٢٣٥)	(١٦٨ ٣١٧ ٢٠٧)		خسائر مرحلة
١ ٨٥٠ ٩٣٩ ٧٥٩	١ ٨٤٩ ٠٢٣ ٩٧٥		صافي خسائر الفترة / العام
٤٣٨ ٢٥٢ ٢٠٢	٥٣٢ ٥٩٠ ٤٦٩	(١٣)	إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
٢ ٢٨٩ ١٩١ ٩٦١	٢ ٣٨١ ٦١٤ ٤٤٤		حقوق الأقلية
			إجمالي حقوق الملكية
١ ٩٢٣ ٠٢٣ ٥٢١	٢ ١٦٠ ٧٥٥ ٩٣١	(١٤)	الإلتزامات
١٠ ٧٨٧ ٤٨٦	١٠ ٧٨٧ ٤٨٦	(١٦)	قروض طويلة الأجل
١ ٩٣٣ ٨١١ ٠٠٧	٢ ١٧١ ٥٤٣ ٤١٧		إلتزامات طويلة الأجل
			إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
-	٥ ٣٨١ ٥٨١	(١٥)	بنوك - سحب على المكشوف
٥٤٣ ٢٦٥ ٥٧٧	٨٢٧ ٣٤١ ١٤٥	(١٤)	قروض قصيرة الأجل
٧٩٥ ١٩٥ ٧١٨	٨١٠ ٠٦٢ ١٩٨	(١٨)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢١٢ ٨٩٨ ٠٣٣	١٩٧ ٣٤٣ ٣٦١	(١٩)	مخصص مطالبات متوقعة
١ ٥٥١ ٣٥٩ ٣٢٨	١ ٨٤٠ ١٢٨ ٢٨٥		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٣ ٤٨٥ ١٧٠ ٣٣٥	٤ ٠١١ ٦٧١ ٧٠٢		إجمالي الإلتزامات
٥ ٧٧٤ ٣٦٢ ٢٩٦	٦ ٣٩٣ ٢٨٦ ١٤٦		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

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

تدقيق المحاسبين المرفقة

رئيس مجلس الإدارة
أحمد محمد حسنين هيكل

العضو المنتدب
هشام حسين الخازندار

رئيس القطاع المالي
معتز فاروق







شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		إيضاح
من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	من ٢٠١٣/١/١	من ٢٠١٣/٤/١	رقم
حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٣ ٠٢٧ ٤٠٥	١٥ ٢٧٥ ٨٧٣	٣٠ ٤٢٤ ٩٤٢	١٥ ٥١٨ ٦٢٧	(١-٢٧) أتعاب إستشارات
(١٣٥ ٢٣٠ ٣٠٥)	(٦٧ ٥٨٢ ٧٤٣)	(٢٣ ٩٩٠ ٣٠٩)	(١٢ ٥٢٩ ٣٨٦)	(٢٠) حصة الشركة فى (خسائر) أرباح شركات شقيقة
(١٦ ٢١٦ ١٩٨)	(١٢ ٦٠١ ١٥٣)	٤ ١٤١ ٦٨٢	٢ ١٤٤ ٤٣٨	(١-٢١) صافى نتائج أنشطة أخرى
(١١٨ ٤١٩ ٠٩٨)	(٦٤ ٩٠٨ ٠٢٣)	١٠ ٥٧٦ ٣١٥	٥ ١٣٣ ٦٧٩	إجمالى أرباح (خسائر) النشاط
(٩٨ ٨٩٤ ٨٥٩)	(٥٣ ٩٧٠ ٥٠١)	(١٠١ ٨٩٤ ٩٩٢)	(٤٥ ٤٦٤ ١٩١)	(٢٢) مصروفات إدارية وعمومية
(٢٢ ٤٧٠ ٢٦٤)	(١٢ ٦٠٧ ٤٥٦)	(٧٧ ٤٥٩ ٨٩٤)	٥ ٨٠٠ ٢٣٨	(٢٣) مصروفات أخرى
(٢٣٩ ٧٨٤ ٢٢١)	(١٣١ ٤٨٥ ٩٨٠)	(١٦٨ ٧٧٨ ٥٧١)	(٣٤ ٥٣٠ ٢٧٤)	صافى خسائر النشاط
(٤٣ ٢٣٥ ٨٤٢)	٧ ٤٩٩ ٤٢٢	(٤ ٩٤٧ ٨٣٢)	(١٢ ٧٥٩ ٨٧٨)	(٢٤) (تكلفة) إيراد التمويل - بالصافى
(٢٨٣ ٠٢٠ ٠٦٣)	(١٢٣ ٩٨٦ ٥٥٨)	(١٧٣ ٧٢٦ ٤٠٣)	(٤٧ ٢٩٠ ١٥٢)	صافى الخسائر قبل الضرائب
(٤٦٤ ٨٧٤)	(٢٤٠ ٥٦٠)	٩ ٢٠١	(٧ ٤١٢)	الضريبة الدخل
(٢٨٣ ٤٨٤ ٩٣٧)	(١٢٤ ٢٢٧ ١١٨)	(١٧٣ ٧١٧ ٢٠٢)	(٤٧ ٢٩٧ ٥٦٤)	صافى خسائر الفترة
				توزع كالتالى:
(٢٧٩ ٠٧٩ ١٣٧)	(١٢٢ ٩٦٣ ٨١٤)	(١٦٨ ٣١٧ ٢٠٧)	(٤٣ ٩٧١ ٦٨٢)	حقوق ملكية مساهمى الشركة الأم
(٤ ٤٠٥ ٨٠٠)	(١ ٢٦٣ ٣٠٤)	(٥ ٣٩٩ ٩٩٥)	(٣ ٣٢٥ ٨٨٢)	حقوق الأقلية
(٢٨٣ ٤٨٤ ٩٣٧)	(١٢٤ ٢٢٧ ١١٨)	(١٧٣ ٧١٧ ٢٠٢)	(٤٧ ٢٩٧ ٥٦٤)	
(٠,٣٢)	(٠,١٤)	(٠,١٩)	(٠,٠٥)	(٢٥) نصيب المسهم فى الخسائر

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

شركة القصة للإستثمارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

إيفانج	رأس المال المصدر	إحتياطات						
		رأس المال المصدر	إحتياطي الأرباح	القيمة المنقولة - إحتياطات مالية	حقوق الملكية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية
رقم	والتبعية	إحتياطي الأرباح	القيمة المنقولة - إحتياطات مالية	حقوق الملكية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	
		إحتياطي الأرباح	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	
		مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	
		مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	مخاطر - إحتياطات مالية	
٢٠١١ في ٣١ ديسمبر		٤٣٥٨١٢٥	٤٣٥٨١٢٥	٤٣٥٨١٢٥	٤٣٥٨١٢٥	٤٣٥٨١٢٥	٤٣٥٨١٢٥	
تحويل خسران عام ٢٠١١								
فرق ربحية عمليات إجتماعية								
التغير في القيمة المنقولة - إحتياطات مالية متاحة للبيع								
إقتناء شركات تابعة								
التغير في حقوق الأرباح								
حصة للبركة في التغير في حقوق الملكية للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٣								
صافي خسران الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣								
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٣								
٢٠١٣ في ٣١ ديسمبر								
تحويل خسران عام ٢٠١٣								
فرق ربحية عمليات إجتماعية								
التغير في القيمة المنقولة - إحتياطات مالية متاحة للبيع								
التغير في حقوق الأرباح								
حصة للبركة في التغير في حقوق الملكية للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٣								
صافي خسران الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣								
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٣								

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠١٢/٦/٣٠

٢٠١٣/٦/٣٠

جنيه مصرى

جنيه مصرى

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل	
(٢٨٣ ٠٢٠ ٠٦٣)	(١٧٣ ٧٢٦ ٤٠٣)
٨ ٧٩٨ ٠٤٥	٦ ٩٧١ ٩٢١
١٥٧ ٥٩٤ ٣٣٤	٣٢ ٤٩٧ ٣٩٦
٣٤٧ ٣٣٧	٨١٢ ٤١١
(٩٤ ٤٥١ ١٥٦)	١١٤ ٨٣٤ ٢٢٢
(٢٠ ٧٤٤ ٤٧٧)	(١٦ ٠٧٥ ٧٨٦)
-	(٤١٥ ٤٣٦)
٥ ٥٣٧ ٩٩٩	١٠ ٤٨٥ ٦٣٨
-	١٣٥ ٥٤٢
-	(٦٤ ١٠٠ ٥٩٠)
٢٢ ١٢٢ ٩٢٧	١٤٣ ٨٧٩ ٢٠٢
-	١٣ ٩٨٩ ١٠٠
-	(١٧ ٢٥٥ ٧٧١)
(٢٠٣ ٨١٥ ٠٥٤)	٥٢ ٠٣١ ٤٤٦
(٢٨٦ ٨٧٠ ٢٣٠)	(٢٥٥ ٠٥٣ ٤٤٣)
٢ ١١٩ ٦٥٧	٤ ٥٣٦ ٢٤٥
٣٣ ٢٧١ ١٧٨	١٤ ٨٦٦ ٤٨٠
(٤٥٥ ٢٩٤ ٤٤٩)	(١٨٣ ٦١٩ ٢٧٢)
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار	
(٣٩ ٧٥١ ٠٢٨)	(٩ ٦٦٥ ٣١٦)
-	١١٨ ١٣٦
(٦٤ ٢٥٠ ٤٥١)	(٢٨ ٣٨٨ ٨٠٧)
(٤٠ ١٠٢ ٨٦٧)	-
٢ ٦٢٥ ٦٣٧	-
(١٤١ ٤٧٨ ٧٠٩)	(٣٧ ٩٣٥ ٩٨٧)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل	
٦٦٥ ٦٤٢ ٢٢٥	٢٢٥ ٠٨٧ ٧٦٤
-	(٥ ١٠٧ ٣٦٥)
-	٥ ٣٨١ ٥٨١
-	٥٠ ٤٣٠ ٠٨٧
٦٦٥ ٦٤٢ ٢٢٥	٢٧٥ ٧٩٢ ٠٦٧
٦٨ ٨٦٩ ٠٦٧	٥٤ ٢٣٦ ٨٠٨
١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢	٢٥٥ ٢١٢ ٩٦٣
٣ ٧٦٠ ٣٧٤	-
٢٣٨ ٨٧٠ ١٦٣	٣٠٩ ٤٤٩ ٧٧١
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة	
النقدية وما في حكمها في أول الفترة	
النقدية المتعلقة بإقتناء شركات تابعة - (إيضاح رقم ٢١)	
النقدية وما في حكمها في آخر الفترة	

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

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

١- مقدمة

أ- الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - طبقاً لأحكام القوانين المعمول بها في جمهورية مصر العربية ووفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقد تم قيد الشركة في السجل التجاري بالجيزة تحت رقم ١١٢١ بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٠٤.

ب- غرض الشركة

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

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

ج- مقر الشركة

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

د- نطاق القوائم المالية

القوائم المالية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ تتضمن القوائم المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة بالإضافة إلى نصيبها في الشركات الشقيقة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

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

تم إعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٩ أكتوبر 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 إستخدام التقديرات والحكم الشخصي

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

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

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

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

- إيضاح رقم (٦) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات المالية في الشركات التابعة والشقيقة.
- إيضاح رقم (١٩) 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 الإعتبار حقوق التصويت المستقبلية في القدرة على السيطرة والتحكم.
- يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية المجمعة بدءاً من تاريخ السيطرة على الشركة حتى تاريخ فقد هذه السيطرة.
- يتم الإستبعاد الكامل للمعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والأرصدة الناتجة عنها. كذلك يتم الإستبعاد الكامل للأرباح أو الخسائر الغير محققة والناتجة عن معاملات المجموعة مع الأخذ في الإعتبار أن الخسائر قد تشير إلى إنخفاض في قيمة الأصول المتبادلة مما قد يتطلب الإعراف به في القوائم المالية.

- يتم تطبيق المعيار المصري رقم (٢٤) الخاص بضرائب الدخل على الفروق المؤقتة التي تنتج عن إستبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة.
- تعرض حقوق الأقلية في قائمة المركز المالي 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 الإسفاد من أنشطتها.

٣-١-٢ تجاوز الخسائر لنصيب حقوق الأقلية

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

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

- يتم تجميع الأعمال الناتج عن الإستحواذ على حقوق الأقلية في الشركات الخاضعة لسيطرة المجموعة إعتباراً من تاريخ الإستحواذ أو أقرب فترة مالية تظهر ضمن أرقام المقارنة ويتم إعادة تبويب أرقام المقارنة إن أمكن.
- يتم الإعتراف بالأصول والإلتزامات التي تم الإستحواذ عليها بالقيمة الحالية التي تم الإعتراف بها مسبقاً في القوائم المالية المجمعة للشركة الأم وقت السيطرة.
- يتم إضافة بنود حقوق الملكية في الشركات المستحوذ عليها إلى بنود حقوق الملكية بالشركة الأم ماعدا حصة رأس المال، كما يتم تسجيل الزيادة النقدية المدفوعة للإستحواذ على حقوق الأقلية عن القيمة الاسمية لتلك الأسهم كزيادة عن القيمة الاسمية الناتجة عن الإستحواذ على شركات تحت السيطرة ضمن حقوق الملكية بالقوائم المالية المجمعة.

٣-١-٤ إستثمارات في شركات شقيقة

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

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

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

٢-٣ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

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

٣-٣ ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية

تتم ترجمة الأصول والالتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية في تاريخ المركز المالي المجمع 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 والالتزامات المالية

١-٤-٣ الإعتراف

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

٢-٤-٣ الإستبعاد

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

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

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

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

- (ب) أن يحظر على المنشأة طبقاً لعقد التحويل بيع أو رهن الأصل المالي الأصلي إلا إذا كانت ستقوم بتقديمه كضمان للمستلم النهائي لسداد التدفقات النقدية .
- (ج) أن تكون المنشأة ملتزمة بتحويل أية تدفقات نقدية يتم تحصيلها بالنيابة عن المستلم النهائي بدون تأخير جوهري ، بالإضافة إلى أن المنشأة ليس لها الحق في إعادة استثمار هذه التدفقات النقدية ، فيما عدا الاستثمار في النقدية أو ما في حكمها خلال فترة التسوية القصيرة من تاريخ التحصيل إلى تاريخ السداد الفعلي للمستلم النهائي ، على أن تحول الفوائد الناتجة من تلك الاستثمارات إلى المستلم النهائي .

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 تكبدها.

وفي تاريخ المركز المالي 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 المقدرة مسبقاً.
- وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق الملكية يتم ترحيله إلى الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق الملكية يتم ترحيله إلي الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.
- التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة قياس أداة التغطية بالقيمة العادلة (بالنسبة لأداة التغطية المشتقة) أو إعادة قياس المكون الأجنبي من القيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة 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 بالقروض للغير بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم هذه القروض في تاريخ المركز المالي ، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للقرض عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا القرض بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

٧-٣ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة التي لا تتجاوز إستحقاقها ثلاثة أشهر من تاريخ الإقتناء وتتمثل في النقدية 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 الإعتراف بها في قائمة الدخل وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمع والمدة التي 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 المركز المالي ، 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 وشراؤها بناء على قيمتها العادلة. ويتم إثبات التكاليف المتعلقة بإقتناء تلك الإستثمارات في الأرباح والخسائر. تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغير في قيمتها في الأرباح والخسائر.

٣-٨-٣ إستثمارات أخرى

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

٩-٣ أسهم رأس المال

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

١٠-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

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

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

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

١١-٣ المشروعات تحت التنفيذ

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

١٢-٣ 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 الشهرية

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 المقتناه في تاريخ الإقتناء.

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

٢-١٣-٣ أصول غير ملموسة أخرى

يتم إثبات الأصول غير الملموسة الأخرى بتكلفة الإقتناء مخصصاً منها مجمع الإستهلاك 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 المقدر من إستخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدر بإستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان.
- يتم الإعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر 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.

٢-١٤-٣ الأصول غير المالية

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

١٥-٣ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

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

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

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

١٦-٣ الأصول الحيوية

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

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

١٧-٣ المخزون

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

مخزون الأسمدة والكيماويات وقطع الغيار وفقاً لطريقة المتوسط المرجح.
مخزون الإنتاج التام من منتجات الزراعات غير المستديمة بالقيمة العادلة في تاريخ الحصاد ناقصاً تكاليف البيع المقدرة.

١٨-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى قصيرة الأجل بالتكلفة.

٣-١٩ 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 بخصم 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 المركز المالي المجمعة وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

٣-٢٠ الإقتراض بالفائدة

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

٣-٢١ الإحتياطي القانوني

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

٣-٢٢ توزيعات الأرباح

يتم الإعتراض بتوزيعات الأرباح كإلترزام في الفترة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

٣-٢٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر الفترة كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة ، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.
- هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة بإستخدام الضريبة السارية في تاريخ إعداد المركز المالي بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.
- يتم الإعتراض 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 المركز المالي.
- يتم الإعتراض 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 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.

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 الأجر ويقتصر إلتزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

٣-٢٥-٢ المزايا الأخرى قصيرة الأجل

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

٣-٢٦ الإيرادات

تتمثل الإيرادات في القيمة العادلة للمقابل المستلم أو القابل للاستلام الناشئة عن خدمات من خلال النشاط العادي للشركة وغير متضمنة ضرائب المبيعات أو الخصومات أو التخفيضات. يتم الاعتراف بالإيراد عندما يمكن قياسه بدقة يعتمد عليها وعندما يكون المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بعملية البيع إلى الشركة، وعندما تتحقق شروط أخرى خاصة بكل نشاط من أنشطة الشركة على النحو الموضح لاحقاً. وتبنى الشركة تقديراتها على أساس النتائج التاريخية أخذاً في الاعتبار نوعية العملاء ونوعية المعاملات والترتيبات الخاصة بكل منهما.

٣-٢٦-١ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

٣-٢٦-٢ إيرادات الخدمات

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

٣-٢٦-٣ العمولات

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

٣-٢٦-٤ إيرادات توزيعات

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

٣-٢٦-٥ إيرادات الفوائد

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

٣-٢٦-٦ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لعقود الإدارة.

٣-٢٦-٧ أتعاب الإستشارات

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

٣-٢٦-٨ المبيعات

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

٤- تحديد القيمة العادلة

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

٤-١ الأصول غير الملموسة

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

٤-٢ 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 المركز المالى . 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 في تاريخ المركز المالي.

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 في تاريخ المركز المالي.

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.

شركة القدمة للإستثمارات المالية Citadel Capital
 تابع الإيضاحات المتممة للقرانم المالية المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

أصول ثابتة

الإجمالي	مشروعات تحت التنفيذ *	وسائل نقل وانتقال	أجهزة حاسب ألي	أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	الآلات ومعدات	تأمينات في أماكن مستأجرة	مبانى	أراضى	بيان
٣٢٣ ٩٩٨ ١٠٣	١٢٧ ٤٢١ ٣٦٤	٣٠٩٣ ٦٠١	٨ ٣٢٨ ٣٠١	٧٨٠ ٧١ ٣٠٠	٩٠ ٢٠٨ ٥٠٧	٨٠ ٢٠ ٤٦٤	٣٤ ٨٥٤ ٥٦٦	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	التكلفة في ٢٠١٣/١/١ إعادة توييب على رصيد أول الفترة
—	٧ ٨٨٧ ٩٣٠	—	—	—	—	(٧ ٨٨٧ ٩٣٠)	—	—	الإضافات
٩ ٦٦٥ ٣١٦	٧ ٤٢٣ ٢٢٦	—	٤ ٤٠٠	٢١ ١١١	٢ ٢١٦ ٥٧٩	—	—	—	الإستعدادات
(٢٥٦ ٧٨٤)	—	—	—	(١٢ ٢٣٩)	(٢٤٤ ٥٤٥)	—	—	—	فروق ترجحة صلات أجنبية
٤١ ٢٩٠ ٦٤٩	٢٦ ٤٩٤ ٤٩٧	٤١٢ ٦٨٨	٧٣ ٩٣٧	٧٠٥ ١٦٤	١٣ ٤٦٢ ٦٦٠	١٢ ٦٢٤	١٢٩ ٠٧٩	—	إجمالي التكلفة في ٢٠١٣/١/٣٠
٣٧٤ ٦٩٧ ٢٨٤	١٦٩ ٢٢٧ ٠١٧	٣٥٠ ٦ ٢٨٩	٨ ٤٠ ٦ ٦٣٨	٧٨ ٧٨٥ ٣٣٦	١٠٥ ٦٤٣ ٢٠١	١٤٥ ١٥٨	٣٤ ٩٨٣ ٦٤٥	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	مجمع الإهلاك والإضمحلال في ٢٠١٣/١/١
٦٧ ٣٨٨ ٦٤٨	—	١ ٤٦١ ٤٤٨	٧ ٨٨٢ ١٦٢	٢٣ ١٩٩ ٤٣١	٢٤ ٥٧٩ ٥٧٨	١٣٧ ٦٦٨	١٠ ١٢٨ ٣٦١	—	مجمع أهلاك الإستعدادات
٦ ٩٧١ ٩٢١	—	١٥٣ ٦٣٢	١٧٤ ٧٦٧	٨٨٦ ٠٤٣	٤ ٩٠١ ٠٨٤	٨٥٤	٨٥٥ ٥٤١	—	فروق ترجحة صلات أجنبية
(٨١ ٥٢٨)	—	—	—	(١٢ ٢٣٩)	(٦٩ ٢٨٩)	—	—	—	مجمع الإهلاك في ٢٠١٣/١/٣٠
٣ ٩٧٩ ٧٩٥	—	١٢٧ ٤٣٤	٤٣ ٤٢٥	١٨١ ٥٤٣	٣ ٦١٩ ٦٧٢	٦ ٦٣٦	١ ٠٨٥	—	مجمع الإهلاك في ٢٠١٣/١/٣٠
٧٨ ٢٥٨ ٨٣٦	—	١ ٧٤٢ ٥١٤	٨ ١٠٠ ٣٥٤	٢٤ ٢٥٤ ٧٧٨	٣٣ ٠٣١ ٠٤٥	١٤٥ ١٥٨	١٠ ٩٨٤ ٩٨٧	—	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٣/١/٣٠
٢٩٦ ٤٣٨ ٤٤٨	١٦٩ ٢٢٧ ٠١٧	١ ٧٦٣ ٧٧٥	٣٠ ٦ ٢٨٤	٤ ٥٣٠ ٥٥٨	٧٢ ٦١٢ ١٥٦	—	٢٣ ٩٩٨ ٦٥٨	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٣/١/٣٠
٢٥٦ ٦٠٩ ٤٥٥	١٢٧ ٤٢١ ٣٦٤	١ ٦٢٢ ١٥٣	٤٤ ٦ ١٢٩	٤ ٨٧١ ٨٦٩	٦٥ ٦٢٨ ٩٢٩	٧ ٨٨٢ ٧٩٦	٢٤ ٧٢٦ ٢٠٥	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٣/١/٣١

* يتمثل بند مشروعات تحت التنفيذ بمبلغ ١٤٨ ٢٤٠ ٠ ٦٢ جنيه مصري خاص بشركة سابينا للحلول المتكاملة - إحدى شركات المجموعة - ويمثل قيمة المنصرف على تنمية وتطوير أراضي زراعية بالسودان ، بمبلغ ٩٨٢ ٩٥٥ جنيه مصري خاص بشركة الوطنية للإستثمار السياحي والمقارى - إحدى شركات المجموعة.

٦- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

تتمثل إستثمارات المجموعة في شركات تابعة وشقيقة فيما يلي:

القيمة الدفترية في		نسبة المساهمة		
٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	٢٠١٢	٢٠١٣	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	%	%	
٤٣٤ ٧٨٥	--	٤٨,٨٨	٤٨,٨٨	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع ***
٩١ ١٤٠ ٢٩٦	٩١ ٢٣٠ ٢٨٣	٥٣,٠٠	٥٣,٠٠	شركة فاروس القابضة *
١٥ ٣١٣ ٤٤١	١٥ ١٣٧ ٦٦١	٤٠,٠٠	٤٠,٠٠	شركة الشرق للمكتبات
١١٨ ٠٦٢ ٧٧٤	١٢٢ ٦٨٢ ٣٥٤	٣٩,٢٢	٣٩,٢٢	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٢٥١ ٣٦١ ٨٧٥	٢٥٤ ٥٢٨ ٧٥٨	٤١,٨١	٤١,٨١	Silverstone Capital Investments Ltd.
١٤٠ ٣٨٤ ٦٢٣	١٣٥ ٨٣٦ ٩٠٢	٥٨,٥١	٥٨,٥١	شركة دار الشروق *
١٣١ ٧٤٠ ٤٤٩	١٤٢ ٤٥٩ ٨١٠	٤٧,٦٧	٤٧,٦٧	Cron dall Holdings Ltd.
--	--	٤٩,٨١	٤٩,٨١	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة ***
--	--	٢٩,٩٥	٢٩,٩٥	الشركة المتحدة للمسابك ***
٨٧ ٨٤١ ٦٦٢	٨١ ٦١٧ ٤٢٧	٣٢,١٣	٣٢,١٣	Mena Home Furnishings Mall
١٤٢ ٥٥١ ١٨١	١٤٤ ٢٩٢ ٧٩٩	٣٤,١٦	٣٧,٩٠	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٢٤ ٨٥٢ ٤٩٣	٢٢ ٢١٣ ٨٦٣	٢٥,٤٨	٢٥,٤٨	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
١٣٣ ٨٥٢ ١٣٩	١٤٩ ٠٨٢ ١٤٢	٢١,٠٣	٢١,٠٣	Mena Glass Ltd.
٧ ٦٦٣ ١٤٧	٣ ٥٤٧ ٩١٤	٥١,٠٠	٥١,٠٠	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر **
٢١ ٥٦٥ ٣٧٢	٢٤ ١٠٧ ٣٢٥	٣٥,٠٠	٣٥,٠٠	Ledmore Holdings Ltd.
<u>١ ١٦٦ ٧٦٤ ٢٣٧</u>	<u>١ ١٨٦ ٧٣٧ ٢٣٨</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 أنلتمد للإستشارات المالية - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٩,٨٨% والشركة الأم للشركة المذكورة - لصالح طرف خارجى يمكن تنفيذه فى أى وقت وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ التحويل لتتخفض بذلك حقوق التصويت الممنوحة للشركة من ٥١% إلى ٤٧%.
- *** توقفت الشركة عن إحتساب حصتها فى خسائر الشركات الشقيقة - الشركة الوطنية للتنمية والتجارة والشركة المتحدة للمسابك والكاتب للتسويق والتوزيع نظراً لتعدى خسائرها القيمة الدفترية للإستثمار وقد توقفت الشركة عن إحتساب حصتها وفقاً لمعيار رقم ١٨ (إستثمارات فى شركات شقيقة) والذى 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، وتبلغ حصة الشركة الغير مثبتة فى خسائر الشركة الوطنية للتنمية والتجارة ، الشركة المتحدة للتنمية والتجارة وشركة الكاتب للتسويق والتوزيع مبلغ ٧٧٣ ٤٠٢ ٩٣ جنيه مصرى، ٢٦١ ٨٤٠ ١٩ جنيه مصرى و ٥٩٨ ٢١٢ ٢١٢ جنيه مصرى طبقاً لنتائج أعمال تلك الشركات عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٣.

شركة القائمة للإستثمارات المالية Citadel Capital
 تابع الإفصاحات المتممة للقرانم المالية المجمعة
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣

ملخص القوائم المالية للشركات الشقيقة

٢٠١٣/١/٣٠

المصرفيات	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
٣ ٥٥١.٠٢٤	٢ ٦٦١ ٥٢٩	١١ ٩٦٨ ٨٤١	١٦٠.٤٤٨	١١ ٨٠٨ ٣٩٣	٢٠ ١٦٥ ٨٢٩	٩ ٨٤٩ ٦٩٣	١٠ ٣١٦ ١٣٦	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع							
٢٧ ٣٧٥.٠٢٩	٢٧ ٢٩٦ ٩٤٦	٢٢٦ ٧٧٣ ٣٥٨	٣١٦.٠٦٩	٢٢٦ ٤٥٧ ٢٨٩	٣٦٥ ٥٢٩ ١٨٥	١٨٥ ٨٢٢ ٥٤١	١٧٩ ٧٠٦ ٦٤٤	شركة فاروس القابضة							
١١ ٩٤٥ ٧٢٢	١١ ٦٥١ ٤٥٩	٤ ٧٩٦ ٩١٠	٥٢٤ ٩٩٧	٤ ٢٧١ ٩١٣	١٦ ٩٦٢ ٤٤٥	٦ ٤٦٣ ٤٤٨	١٠ ٤٩٨ ٤٩٧	شركة الشرق للمكثبات							
٣٢١ ٩٠٤ ١٦٨	٣١١ ٩٥٩ ٠٤٣	٨٠٣ ٤٢٢ ٨٣٥	٣٢٧ ٣٤٧ ٥٦١	٤٧٦ ٠٧٥ ٢٧٤	١ ١٢٦ ١٠٤ ٢٦٨	٨٧٣ ٨٢٩ ٦٤١	٢٥٢ ٢٧٤ ٦٢٧	شركة أسيك للتأمين (أسكوم)							
٦٠٩ ٩٠٢ ٨٤٥	٦٣٩ ٨٧٠ ٩٠٨	١ ٦٥١ ٦٤٤ ٦٥٢	٢٨٩ ٧٢٩ ٧٩١	١ ٣١١ ٩١٤ ٨٦١	٢ ٩٦٣ ٩٣٩ ١٨٤	٩٦٦ ٥٩٤ ٢٩٥	١ ٩٩٧ ٣٤٤ ٨٨٩	Silverstone Capital Investments Ltd.							
٢٢ ٤١٢ ٤٤٨	١٧ ١٠٠ ٦١٦	٤٨ ١١١ ٢٣٠	٣ ٢٩٧ ٥١٧	٤٤ ٨١٣ ٧١٣	٢٠٨ ٥٦٢ ٩٠٣	٧٨ ٧٧٨ ٥٠٦	١٢٩ ٧٨٤ ٣٩٧	شركة دار الشروق							
١٤ ٥٧٩ ١٩١	١٩ ١٨٩ ٠٨٨	٦٦٢ ١٠٤ ٢٨٨	--	٦٦٢ ١٠٤ ٢٨٨	١٠٠٥ ٠٩٢ ٥٦٩	٩٥٧ ١٠٩ ٦٤٠	٤٧ ٩٨٢ ٩٢٩	Cron dall Holdings Ltd.							
١ ٢٤٨ ٣٧٦ ١٢٦	١ ٠٧١ ٩٤٨ ٦٧٤	٥ ٨٠٩ ٧٣٨ ٠١٧	٢ ٦٤١ ٠٥٥ ٧٣٩	٣ ١٦٨ ٦٨٢ ٢٧٨	٧ ٢٥٦ ٨٨٨ ٤٤٥	٥ ٦٠٠ ٦٣٣ ٣٦٩	١ ٦٥٦ ٢٥٥ ٠٧٦	الشركة الوطنية للتعمية والتجارة							
١ ٢٤ ١٢٤ ١٥٨	٧٠ ٩٥٥ ١٣٦	٥٩٨ ٥٦٩ ٨٩٤	١٦١ ٤٢٢ ٠٤٣	٤٣٧ ١٤٧ ٨٥١	٥٢٠ ٥٦٠ ٠١١	٩٢ ٦٦٥ ٤٦٣	٤٢٧ ٨٩٤ ٥٤٨	الشركة المتحدة للمسابك							
٤٠ ٩٠٥ ٠٤٥	٩ ٢٩٧ ٠٧٧	٤٧٦ ٧١٧ ٠٤٥	٢٢٨ ٨٠٤ ٩٨٧	٢٤٧ ٩١٢ ٠٥٨	٦٧١ ٦٧٧ ٩١٧	٦٤٣ ٦٤٣ ٨٥٦	٧٨ ٠٣٤ ٠٦١	Mena Home Furnishings Mall							
٦٣ ٠٦٩ ٤٤٣	٢٤ ٩٩٩ ١٨٩	٥٥٣ ٣٣٥ ٤٠٣	٣٤٩ ٧٦٤ ٧٢٦	٢٠٣ ٥٧٠ ٦٧٧	٨٢٤ ٠٢٠ ٧٥٦	٧٢٣ ١٠٤ ١٧٠	١٠٠ ٩١٦ ٥٨٦	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.							
٥٠ ٢١٥ ٧٧٧	٤٠ ٤٣٣ ٢٩٩	١١٠ ٦٧٧ ١٦٢	٨ ٥٢١ ٣٨٣	١٠٢ ١٤٥ ٧٧٩	٢٤٥ ٧٧١ ٥٢٣	١٢٥ ٤٢٩ ٠١٥	١٢٠ ٣٤٢ ٥٠٨	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)							
١٩٨ ٤٦٦ ٠٢٣	٢١١ ٦١٠ ٤٠٣	٨٠٦ ٣٨٥ ٤٠٦	٥٥٨ ٢٢٠ ٥٧٢	٢٤٨ ١٦٤ ٨٣٤	١ ٧٧٨ ١٤٢ ٩٦١	١ ٥٢٢ ٧٩٥ ١٠٥	٢٤٥ ٣٤٧ ٨٥٦	Mena Glass Ltd.							
٤٠ ٤٧٢ ٧١٧	٣٢ ٣٩٣ ١٢٩	٦٨ ١٠٩ ٤٦٢	--	٦٨ ١٠٩ ٤٦٢	٦٠ ٥٧٩ ٦٠٩	١٨ ٤٢٩ ٤٧٤	٤٢ ١٥٠ ١٣٥	شركة تنمية لخدمات المشروعات متاهية الصغير							
٨٠ ١٢ ٨١٤	٣٣١ ٥٩٠	٥٤ ٩٠٧ ٧٧٩	١٥ ٢٨٨ ٦٦١	٣٩ ٦١٩ ١١٨	١٥٩ ٢٠٣ ٢٨٨	١٥٠ ٥٧٥ ٠٥٥	٨ ٦٧٨ ٢٣٣	Ledmore Holdings Ltd.							

إيضاح رقم (٢٠) -

٧- إستثمارات أخرى

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١ ٢٩٨ ٩٨٤ ٤٨٢	١ ٤٨٨ ٩٠٥ ٤٨٧	١-٧	إستثمارات غير متداولة
٧٤٨ ٢٢٥ ١٨٦	٨٢٤ ٤٤٥ ٢٥٢	٢-٧	إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)
٨٢٢ ١٤٥ ٤١٠	٩٥٢ ٤٧٦ ١٢٥	٣-٧	مدفوعات تحت حساب إستثمارات (بالصافى)
٢٨ ٦١٦ ٠٤١	--	٤-٧	قروض لشركات ذات علاقة
٢ ٨٩٧ ٩٧١ ١١٩	٣ ٢٦٥ ٨٢٦ ٨٦٤		أخرى
			إستثمارات متداولة
٣ ٨٩١ ٦٠٥	٣ ٠٧٩ ١٩٤	٥-٧	إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢ ٩٠١ ٨٦٢ ٧٢٤	٣ ٢٦٨ ٩٠٦ ٠٥٨		

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

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٨٠٢ ٤٥٢ ٢١٠	٨٩٥ ٥٨٢ ٥٩٤	Orient Investment Properties Ltd.
٤٠٨ ٨٥٠ ٠٠٠	٤٥٦ ٣٠٠ ٠٠٠	* Logria Holding Ltd.
٣٩٨ ٥٨١ ٥٧٥	٤٤٤ ٨٣٩ ٨٥٠	* Golden Crescent Investment Ltd.
٢٩٣ ٩٦٠ ٨٦١	٣٧٢ ٨٩٩ ٨٤٦	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٣ ٧٠٥ ٢٨٩	٢٣ ٧٠٥ ٢٨٩	EFG Capital Partners Fund II & III
١٨ ٨٢٣ ٠٣٣	٢٤ ٠٢٤ ٣٩٨	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
٦٢٩	٧٠٢	Underscore International Holdings
٦٢٩	٧٠٢	Valencia Regional Investment Ltd.
١٤٦ ٩٧٨ ٧١٣	١٧٢ ٦١١ ٩٣٧	شركة طاقة عربية (إيضاح ١٨-٢)
١٢٢	١٢٢	الشركة العربية للتكرير
--	٥٤٣	شركة أسيك للأسمنت
٢ ٠٩٣ ٤٣٢ ٤١٥	٢ ٣٩٠ ٠٤٥ ٣٣٧	الإجمالى
(٧٩٤ ٤٤٧ ٩٣٣)	(٩٠١ ١٣٩ ٨٥٠)	مجمع الإضمحلال فى القيمة *
١ ٢٩٨ ٩٨٤ ٤٨٢	١ ٤٨٨ ٩٠٥ ٤٨٧	الصافى

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

الرصيد في	فروق ترجمة	المكون خلال	الرصيد في	
٢٠١٣/٦/٣٠	عملات أجنبية	الفترة	٢٠١٣/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٥٦ ٣٠٠ ٠٠٠	٤٧ ٤٥٠ ٠٠٠	--	٤٠٨ ٨٥٠ ٠٠٠	Logria Holding Ltd.
٤٤٤ ٨٣٩ ٨٥٠	٤٥ ٢٥٢ ٨١٧	١٣ ٩٨٩ ١٠٠	٣٨٥ ٥٩٧ ٩٣٣	Golden Crescent Investment Ltd.
٩٠١ ١٣٩ ٨٥٠	٩٢ ٧٠٢ ٨١٧	١٣ ٩٨٩ ١٠٠	٧٩٤ ٤٤٧ ٩٣٣	الرصيد

٢-٧ تتمثل المدفوعات تحت حساب إستثمارات فى:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	Grandview Investment Holding
٧٧ ٨٧٠ ٤٧٠	٨٦ ٩٠٧ ٩٠٢	Fund Project
٢ ٣٥ ٩١١	٢ ٨٣٧ ٢٢٩	شركة فاروس القابضة
١٨ ٦٢١ ٩١١	١٨ ٦٢١ ٩١١	Nile Valley Petroleum Ltd.
٣٨ ١٨٦ ٥٩٠	٤٢ ٦١٨ ٤٢٠	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١٨ ٨٧٠	٢١ ٠٦٠	Mena Joint Investment Fund
٥٨ ٧٤٠ ٩٠٢	٦٥ ٥٥٨ ٢٠٨	Africa Joint Investment Fund
٩٠ ١٢٥ ١٦٤	١٠٠ ٥٨٤ ٨٤٢	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٤٠ ١٦١ ٦٥٠	--	Ambience Rail Company (PTY) Limited
٢١٨ ٢٠٢ ٤٥٢	--	KU Railways Holdings Limited
٢٠٣ ١١٦ ٤٣٥	٥٠٦ ٠١٧ ٩٨٥	شركة أسكوم الإمارات للتعيين *
٣٤ ٨٦٥ ٥٣٣	٣٨ ٩١١ ٩٣٠	شركة سيتادل كايبتال القلعة - السعودية
٩٠٩ ٥٤٧	١ ٠١٥ ١٠٥	Valencia Regional Investment Ltd.
٢٣٥ ٢٨٤	٢٦٢ ٥٩٠	الإجمالى
٧٨٣ ٠٩٠ ٧١٩	٨٦٣ ٣٥٧ ١٨٢	مجمع الإضمحلال فى القيمة *
(٣٤ ٨٦٥ ٥٣٣)	(٣٨ ٩١١ ٩٣٠)	الصافى
٧٤٨ ٢٢٥ ١٨٦	٨٢٤ ٤٤٥ ٢٥٢	

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

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم
٤٢٢ ٦٦٧ ٥٩١	٤٨٥ ٤٠١ ٣٨٨	١-٣-٧ الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٢٧ ٣٧٧ ١٩٣	١٤٥ ١٤٢ ٨٦٥	٢-٣-٧ الشركة المتحدة للمسابك
٩٤ ٣٥٠ ٠٠٠	١٠٥ ٣٠٠ ٠٠٠	٣-٣-٧ Underscore International Holdings Ltd.
٧٢ ٣٣٥ ٠٠٠	٨٠ ٧٣٠ ٠٠٠	٤-٣-٧ Valencia Regional Investment Ltd.
١٠٥ ٤١٥ ٦٢٦	١٣٥ ٩٠١ ٨٧٢	٥-٣-٧ آخرون
٨٢٢ ١٤٥ ٤١٠	٩٥٢ ٤٧٦ ١٢٥	الرصيد

١-٣-٧ قامت الشركة بإبرام عقدي قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٤٩,٨١% - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ ، ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ وذلك بمبلغ ٦٣٠ ٩٦٨ ٤٠ دولار أمريكي و ٨٠٦٤ ٨٨٧ دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقدين خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقدين ، ويتم إحتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقدين يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة في نهاية مدة العقدين على أن تكون الزيادة بالقيمة الإسمية.

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

شركة أسيك للأسمنت ٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم

الشركة العربية السويسرية للهندسة ٨٩٩ ٩٠٠ سهم

وتبلغ قيمة القرضين في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ مبلغ ٤٩٧ ١٤٥ ٦٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٨٨ ٤٠١ ٤٨٥ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٧٥٥ ١٩٦ ٦٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٩١ ٦٦٧ ٤٢٢ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ ٣٣٤ ٨١١ ٣ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٦٥ ٧٥٥ ٢٦ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٣) مقابل ٧٤٢ ٩٧٠ ٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٦٧ ٨٤٥ ٤٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) .

٢-٣-٧ 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 يسد على عشرة سنوات بفائدة ٦% سنوياً مقابل عمولة إنهاء قرض بمبلغ ٣٢٠ ٤٢١ ١ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٦٢٦ ٦٤١ ٨ جنيه مصري).

وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ مبلغ ٦٢٢ ٦٧٥ ٢٠ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٨٦٥ ١٤٢ ١٤٥ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٦٢٢ ٦٧٥ ٢٠ دولار أمريكي (بما يعادل ١٩٣ ٣٧٧ ١٢٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ ٦٦٩ ٦٠١ ٦٠١ دولار أمريكي (بما يعادل ٧١٦ ٢٢٣ ٤ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٣) مقابل مبلغ ٣٩٢ ١٢٢ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٤٦ ٥٩ ٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) .

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 ٣٠٠ ٠٠٠ ١٠٥ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ مقابل مبلغ ٣٥٠ ٠٠٠ ٩٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) بغرض شراء عدد ٠٩٨ ٧٥٤ ٤ سهم بنسبة ٢,٨٣% في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة 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 ٨٠ ٧٣٠ ٠٠٠ جنيه مصري فى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ مقابل مبلغ ٧٢ ٣٣٥ ٠٠٠ جنيه مصري فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) بغرض شراء عدد ٣ ٥٨٢ ٥٥٥ سهم بنسبة ٢,١٣% فى الشركة الوطنية للتنمية والتجارة مقابل فائدة تساوى معدل العائد الداخلى (IRR) لشركة Valencia Regional Investment Ltd. مخصصاً منه ١% كأتعاب للشركة السابقة ويتم إستحقاق الفائدة عند بيع هذه الاسهم.

٥-٣-٧ آخرون

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٣٧ ٧٤٠ ٠٠٠	٤٢ ١٢٠ ٠٠٠
٦٦ ٨٦٤ ٢١٦	٨٥ ١٥٤ ٢٩٢
٨١١ ٤١٠	٨ ٦٢٧ ٥٨٠
<u>١٠٥ ٤١٥ ٦٢٦</u>	<u>١٣٥ ٩٠١ ٨٧٢</u>

Safari Rail Company Ltd.
Bomi Holdings Ltd.
KU Railways Holdings Ltd.
الرصيد

٤-٧ تتمثل الإستثمارات الأخرى بمبلغ ٤ ٥٤٩ ٤٥٠ دولار أمريكي فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (المعادل لمبلغ ٢٨ ٦١٦ ٠٤١ جنيه مصرى) فى مبلغ مجمد لدى سيتى بنك لندن لصالح شركة Ambience Ventures Ltd. - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٧٥% - وذلك لضمان جدية قيام شركة Ambience Ventures Ltd. بسداد حصتها المقررة فى زيادة رأسمال شركة KU Railways Holding Limited وقد تم تحويل المبلغ خلال الربع الأول لعام ٢٠١٣ إلى مدفوعات تحت حساب إستثمارات فى شركة KU Railways Holding Limited .

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	٥-٧ تتمثل الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر فى:
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
١ ٥٣٠ ٦٦٠	٩٢٦ ٩٣٩	شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات
٩٩٦ ٣٣٦	٧٨٧ ٦٤٦	شركة طاقة عربية
١ ٣٦٤ ٦٠٩	١ ٣٦٤ ٦٠٩	الرصيد
<u>٣ ٨٩١ ٦٠٥</u>	<u>٣ ٠٧٩ ١٩٤</u>	

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

٨- أصول أخرى

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	إيضاح	رقم	٨- أصول بيولوجية
جنيه مصرى	جنيه مصرى			مخزون
١ ٧٠٥ ٩١٧	١٢ ٤٨٢		١-٨	
١٠ ٨٣٨ ٨١٥	٧ ٩٩٦ ٠٠٥		٢-٨	
<u>١٢ ٥٤٤ ٧٣٢</u>	<u>٨ ٠٠٨ ٤٨٧</u>			الرصيد

١-٨ تتمثل الأصول البيولوجية في:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٧٠٥٩١٧	١٢٤٨٢

نباتات (قطن ، ذرة ، عباد الشمس)

٢-٨ يتمثل المخزون في:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٦٥٧٤٠	٢٩٤٧٣٥
٧٩٦٩٤١٧	٦٠٢٣٥٤٦
١٣٠٦٩٦٨	٧٨٦٥٩
١٢٩٦٦٩٠	١٤٠٢٢٩٤
--	١٩٦٧٧١
١٠٨٣٨٨١٥	٧٩٩٦٠٠٥

أسمدة
كيماويات
بذور
قطع غيار
أخرى
الرصيد

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم
١١٢٢٥٤٣٣١١	١٢٥٦٦٦٠٩٨٥	١-٩
٥٨١٣١٧٨٧	٦٦٣٦٠٥٦٨	٢-٩
١١٨٠٦٧٥٠٩٨	١٣٢٣٠٢١٥٥٣	

المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
أرصدة مدينة أخرى
الرصيد

١-٩ يتمثل المستحق على الأطراف ذات العلاقة في:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	طبيعة المعاملة	
		تمويل	أتعاب
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٣٦٦٢٦٦٠٦	٤٠٨٧٦٤٨٤	٢٢٣٩٠٩٩	٣٨٦٣٧٣٨٥
١٠٦٥١٥٥٥٦	١٥٠٠٨٥٩٧٩	١٤٠٨٦٨٧٧٥	٩٢١٧٢٠٤
١٢٨٣٣٢١٣٩	١٤٧٥٠٦٧٠٥	١٤٥٢٠٩٣٢٥	٢٢٩٧٣٨٠
١١٦٥٤٨١٦	٣٣٨٢٠٩٦	--	٣٣٨٢٠٩٦
٢٢٦١٠٢٧٠٤	٣٠٦٥٨٧٥٦٣	٢٨٠١٤٨٣٧٦	٢٦٤٣٩١٨٧
٧٠٠٢٦	٧٨٥١١	٧٨٥١١	--
٢٣٩٩٧٩٢٣	٢٦٧٨٣٠٥٥	--	٢٦٧٨٣٠٥٥
١٥٧٢٤٩٩٨	١١٦٦٧٩٨٢٧	١٠٧٩٧٦٩٤٨	٨٧٠٢٨٧٩
٥٠٣٢٠٠٠	٨٤٢٤٠٠٠	--	٨٤٢٤٠٠٠
٤٧٦١٥٣٠	٧٩٧١٢٠٩	--	٧٩٧١٢٠٩

* Logria Holding Ltd.
Mena Home Furnishings Mall
Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
Silverstone Capital Investments Ltd.
Falcon Agriculture Investments Ltd.
Orient Investment Properties Ltd.
Golden Crescent Investment Ltd.
شركة أسيك للأسمت
Sphinx Glass Ltd.
Mena Glass Ltd.

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٢٥٦ ٤٠٢	٧٢٧ ٧٤٩	--	٧٢٧ ٧٤٩	Mena Joint Investment Fund
٧٥١ ٧٨٧	٧٣٠ ٨٨٧	--	٧٣٠ ٨٨٧	Africa Joint Investment Fund
٦ ٩٠٨ ٦١١	٣ ٨٥٥ ٢٠٤	--	٣ ٨٥٥ ٢٠٤	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١ ١٠٨ ٠٧٧	١ ٤٨٢ ٢٣٨	--	١ ٤٨٢ ٢٣٨	Africa JIF HOLD CO I
٤ ١٩٦ ١٩١	٥ ٣٧٩ ٤١٩	--	٥ ٣٧٩ ٤١٩	Africa JIF HOLD CO III
١ ١٠٨ ٠٧٢	١ ٤٨٢ ٢٣٨	--	١ ٤٨٢ ٢٣٨	Mena JIF HOLD CO I
٤٩ ٠٧٦ ٤٤٨	٣٢ ٣٤٤ ٠٥٣	٣٢ ٣٤٤ ٠٥٣	--	Grandview Investment Holding
٩٦ ٠٨٤ ١٥٩	١١٣ ٣١٣ ٧٦٥	١١٣ ٣١٣ ٧٦٥	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٧٩ ٦٣٤ ٤٦٢	٢٠٣ ٢٩٠ ٣٤١	٢٠٣ ٢٩٠ ٣٤١	--	* Golden Crescent Finco Ltd.
٢٢٦ ٣٦٧ ٠٣٠	٢١٩ ٦٦٧ ٤٣٢	٢١٩ ٦٦٧ ٤٣٢	--	* Emerald Financial Services Ltd.
١٣٤ ٥٧٤ ٧٥٨	١٥٠ ١٩٢ ٩٠٠	١٥٠ ١٩٢ ٩٠٠	--	Nile Valley Petroleum Ltd.
١ ١٣٢ ١٣٧	١ ١٩٣ ٨٠٠	١ ١٩٣ ٨٠٠	--	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
١٥ ١٧٦ ٥٠٥	--	--	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٦٤ ٤٥٣ ٠٨٣	٥٨ ٧٣٤ ٦٣٨	٥٨ ٧٣٤ ٦٣٨	--	الشركة المتحدة للمسابك
٢٣ ٧٧٦	٢٦ ٥٣٥	٢٦ ٥٣٥	--	Citadel Capital East Africa
٤٥٧ ٠٤٠	٥٦٤ ٨١٣	٥٦٤ ٨١٣	--	شركة سينادل كابيتال القلعة - السعودية
٥٤ ١٣٥ ٢٠٦	٢٧ ٤٦١ ٢٢٩	٢٧ ٤٦١ ٢٢٩	--	شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات *
٥٥ ٠٠٠	٥٦ ٨٢٠	٥٦ ٨٢٠	--	Valencia Regional Investments Ltd.
٤ ٣٠١ ٦٧٣	٤ ٣٠١ ٦٧٣	٤ ٣٠١ ٦٧٣	--	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
٣٠ ٨٣٦ ٨٨٥	٣٨ ٥٩١ ١٧٠	٣٦ ٥٤١ ١٢٢	٢ ٠٥٠ ٠٤٨	Ledmore Holdings Ltd.
٤ ٠٥٦ ١١٣	٤ ٥٢٦ ٨٥٤	٤ ٥٢٦ ٨٥٤	--	Nahda
٤ ٢٥٠ ٠٠٠	٩ ٤٥٢ ٨٥٥	٩ ٤٥٢ ٨٥٥	--	الشركة المصرية للنشر الدولي
٥٥ ٠٠٠	٥٥ ٠٠٠	٥٥ ٠٠٠	--	Underscore International Holdings Ltd.
٨٥٥ ٤٤٠	١ ١٦٢ ٣٢٩	١ ١٦٢ ٣٢٩	--	شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية - أرسكو
١ ٤٣٩ ٦٧٢ ١٥٣	١ ٦٨٦ ٩٦٩ ٣٧١			الإجمالي
(٣١٧ ١٢٨ ٨٤٢)	(٤٣٠ ٣٠٨ ٣٨٦)			مجمع الإضمحلال فى القيمة *
١ ١٢٢ ٥٤٣ ٣١١	١ ٢٥٦ ٦٦٠ ٩٨٥			الصافى

* يتمثل مجمع الإضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في	فروق ترجمة	رد الإضمحلال	التدعيم خلال	الرصيد في	
٢٠١٣/٦/٣٠	عملات أجنبية	خلال الفترة *	الفترة *	٢٠١٣/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٧ ٤٦١ ٢٢٩	(٩٠٣ ٤٩٢)	(٢٨ ٢٠٤ ٠٤٠)	٢ ٤٣٣ ٥٥٥	٥٤ ١٣٥ ٢٠٦	شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
٢١٩ ٦٦٧ ٤٣٢	٢٥ ١٣٠ ٦٩٢	(٣٥ ٨٩٦ ٥٥٠)	٤ ٠٦٦ ٢٦٠	٢٢٦ ٣٦٧ ٠٣٠	Emerald Financial Services Ltd.
٤٠ ٨٧٦ ٤٨٤	٤ ٢٤٩ ٨٧٨	--	--	٣٦ ٦٢٦ ٦٠٦	Logria Holding Ltd.
١٤٢٣٠٣٢٤١	٤ ٩٢٣ ٨٥٤	--	١٣٧ ٣٧٩ ٣٨٧	--	Golden Crescent Finco Ltd.
٤٣٠ ٣٠٨ ٣٨٦	٣٣ ٤٠٠ ٩٣٢	(٦٤ ١٠٠ ٥٩٠)	١٤٣ ٨٧٩ ٢٠٢	٣١٧ ١٢٨ ٨٤٢	الرصيد

* إيضاح (٢٣).

٢-٩ تتمثل الأرصدة المدينة الأخرى في:

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مصرفات مدفوعة مقدماً
١ ٢٢٨ ٣٧٥	٤٤٧ ١٢٩	تأمينات لدى الغير
٧٨٧ ٣٧٠	٧٧٦ ٦٦٩	دفعات مقدمة للموردين
٨ ٥٩٢ ٤٤٤	١٠ ٢٩١ ٥٢٥	غطاء خطابات ضمان
٦٢٩ ٠٠٠	٧٠٢ ٠٠٠	عهد وسلف عاملين
١ ١٤٤ ٦٠٤	٢ ٧١٩ ٣٤٠	إيرادات مستحقة
٢ ٣٣٧ ٥٥٩	٢ ٧٠٧ ٦٩٦	فوائد مقدمة *
٢٢ ٨٤٧ ٥٣٨	٢١ ٠٦٥ ٥٨٨	أرصدة مدينة تحت التسوية
٦ ٩١٩ ٠٠٠	٧ ٧٢٢ ٠٠٠	أرصدة مدينة متنوعة
١٣ ٦٤٥ ٨٩٧	١٩ ٩٢٨ ٦٢١	الرصيد
٥٨ ١٣١ ٧٨٧	٦٦ ٣٦٠ ٥٦٨	

* يتمثل بند فوائد مقدمة في 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 (٤-١٤) .

١٠- النقدية وما فى حكمها

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخرينة
٢٠٢ ٣٥٠	٣٥١ ٧٥٧	بنوك - حسابات جارية
٢٤٨ ٣٠٨ ٧٨٢	٢٣٨ ٣١٠ ٣٨٥	بنوك - ودائع لأجل
٦٢ ٩٠٠	٤٧ ٢٩٧ ٩٤٥	الإجمالى
٢٤٨ ٥٧٤ ٠٣٢	٢٨٥ ٩٦٠ ٠٨٧	أثر التغير فى أسعار الصرف
٦ ٦٣٨ ٩٣١	٢٣ ٤٨٩ ٦٨٤	الرصيد
٢٥٥ ٢١٢ ٩٦٣	٣٠٩ ٤٤٩ ٧٧١	

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٦٣٨ ٤٨٥ ١٠ جنيه مصري من التغير في القروض ومصرف الفوائد (قيمة فوائد مستحقة على القروض خلال الفترة).
- مبلغ ٧٨٦ ٠٧٥ ١٦ جنيه مصري من كلاً من إيراد فوائد والتغير في الإستثمارات الأخرى (قيمة الفوائد المستحقة خلال الفترة على الإستثمارات الأخرى).

١١- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانى وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) موزع على عدد ٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم منها عدد ٦٥٣ ٧١٨ ٧٥٠ سهم عادي و ٢١٧ ٩٠٦ ٢٥٠ سهم ممتاز وذلك بقيمة إسمية ٥ جنيه مصري.
- يتميز السهم الممتاز بأن له ثلاثة أضعاف حق التصويت المقرر للسهم العادي على قرارات الجمعية العامة العادية وغير العادية وذلك طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة والمنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ وكذلك الفقرة رقم (٣) من المادة رقم (١٨) من النظام الأساسي للشركة ، وهذه الأسهم الممتازة مملوكة بالكامل لشركة Citadel Capital Partners Ltd المساهم الرئيسي بالشركة .

ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

إسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة بالجنيه مصرى
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٦,٩٢	٢٣٤ ٦٤٣ ٢٢٠	١ ١٧٣ ٢١٦ ١٠٠
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	٥٠,٤٣	٤٣٩ ٥٦٣ ٢١٥	٢ ١٩٧ ٨١٦ ٠٧٥
	١٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠

١٢- الإحتياطيات

١-١٢ 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.

٢-١٢ إحتياطى القيمة العادلة

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

١٣- حقوق الأقلية

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رأس المال المدفوع
٤٧٩ ٠٩٩ ٨٤٥	٥٨٥ ١٢٩ ٣٨٣	مدفوعات لزيادة رأس المال
١ ٥٧٢ ٥٠٠	١ ٧٥٥ ٠٠٠	حقوق ملكية أخرى
(٢٧ ٦٨٥ ١٤٧)	(٣٧ ٧٣٣ ١٦٠)	إحتياطي فروق ترجمة عملات أجنبية
(٤ ١١٧ ١٩٢)	(١١ ١٦٠ ٧٥٩)	صافي خسائر الفترة / العام
(١٠ ٦١٧ ٨٠٤)	(٥ ٣٩٩ ٩٩٥)	الرصيد
<u>٤٣٨ ٢٥٢ ٢٠٢</u>	<u>٥٣٢ ٥٩٠ ٤٦٩</u>	

١٤- قروض

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		قروض طويلة الأجل
١ ٩٢٣ ٠٢٣ ٥٢١	٢ ١٦٠ ٧٥٥ ٩٣١	(٤،٣،٢،١-١٤)	قروض قصيرة الأجل
٥٤٣ ٢٦٥ ٥٧٧	٨٢٧ ٣٤١ ١٤٥	(٥،٣،١-١٤)	الرصيد
<u>٢ ٤٦٦ ٢٨٩ ٠٩٨</u>	<u>٢ ٩٨٨ ٠٩٧ ٠٧٦</u>		

١٤-١ قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع مجموعة سيتي بنك - البنك المدير - ومجموعة أخرى من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيربوس) وبضمان مؤسسة أوفرسيز برايفت إنفستمنت كورپوريشن OPIC وذلك بغرض التوسع في إستثمارات الشركة وإعادة تمويل المديونيات القائمة على الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (والمتمثلة في القرض الممنوح للشركة بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ ولمدة ٥ سنوات والمبرم مع مجموعة من البنوك تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيربوس ومورجن ستانلى بنك وسيتي بنك لندن - البنك المدير ، على أن يتم 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 ١٠٣٢ ١٠ 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 وتسدد 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 وتسدد 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 وتسدد 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 مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢ ١٠٦ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري) من التمويل الممنوح لها حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ ويبلغ القسط المتداول مبلغ ٨٣ ٨٨٨ ٨٨٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٥٨٨ ٨٩٩ ٩٩٣ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٣).
وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٥٧ ٦٥٩ ٢٣٩ جنيه مصري- إيضاح رقم (٢٤).

وتتمثل 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 ٣٥١ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ مقابل مبلغ ٣١٤ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) بغرض شراء ٥٠ مليون سهم في شركة Orient Investments Properties Ltd. - شركة مملوكة بنسبة ٣١,٧٦% - وذلك بضمان رهن الأسهم المشتراه في شركة Orient Investments Properties Ltd. لصالح البنك ويحق للبنك نقل ملكية تلك الأسهم لصالحه في أى وقت يشاء مقابل التمويل الممنوح للشركة الوطنية لإستشارات التكرير وقد إتفق الطرفان على عائد يبلغ ٩٢٦ ٦٠٨ ١٥

دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٦٠ ٥٧٤ ١٠٩ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٣) مقابل (١٤٥ ١٨٠ ٩٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) خلال مدة العقد على أن يتم تعليية رصيد القرض بقيمة الفوائد المستحقة وقد بلغت قيمة الفوائد المستحقة حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ مبلغ ٣٩٦ ٨٨١ ٧ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٠٠ ٣٢٧ ٥٥ جنيه مصري) مقابل مبلغ ١٨١ ٣٣٤ ٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٩٨ ٨٤١ ٣٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) على أن يتم سداد كامل قيمة القرض بالإضافة إلى الفوائد المستحقة في نهاية مدة العقد في ٢١ ديسمبر ٢٠١٥ ليصبح إجمالي رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ مبلغ ٣٩٦ ٨٨١ ٥٧ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٠٠ ٣٢٧ ٤٠٦ جنيه مصري) مقابل مبلغ ١٨١ ٣٣٤ ٥٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٩٨ ٣٤١ ٣٥٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢).

٣-١٤ قامت شركة سايبنا للحلول المتكاملة - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٦% - بإبرام عقد قرض طويل الأجل مع بنك الخرطوم السودان بقيمة ٩,٠٣ مليون دولار أمريكي ، وقد قامت باستخدام مبلغ ٠٤٦ ٩٤١ ٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٤٣ ٧٦٦ ٦٢ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٣) مقابل مبلغ ٠٢٧ ٩٩٤ ٨ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ (المعادل لمبلغ ٤٣٠ ٥٧٢ ٥٦ جنيه مصري) ويبلغ الجزء المتداول منها مبلغ ١٩٢ ٩٠٢ ١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٨٨ ٣٥٣ ١٣ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٣) والجزء الغير متداول مبلغ ٨٥٤ ٠٣٨ ٧ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧٥٥ ٤١٢ ٤٩ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٣).

٤-١٤ قامت الشركة العالمية لإستشارات التكرير بتاريخ ٤ نوفمبر ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٦٢٨ ٧٦٨ ٢٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧٦٩ ٩١٥ ١٨٧ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٣) مقابل مبلغ ٦٧٠ ٣٧٤ ١٦٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) مدته ثلاث سنوات من المصرف العربي الدولي بسعر عائد ٥,٢% سنويا لمدة ٣ سنوات بإجمالي مبلغ ٧٨١ ٨٢٠ ٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٨٨٣ ٨٢١ ٢٦ جنيه مصري تسدد مقدماً) بغرض استخدامه في 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٣ مبلغ ٩٨٥ ٨١٩ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٩٥ ٧٥٦ ٥ جنيه مصري).

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

٥-١٤ قامت شركة Trimstone Assets Holdings Ltd بتاريخ ٦ مارس ٢٠١٣ بإبرام عقد قرض قصير الأجل بمبلغ ٣٥ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧٠٠ ٠٠٠ ٢٤٥ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٣) مع المصرف العربي الدولي. وقد قامت الشركة باستخدام مبلغ ٧٨٤ ٠٦٣ ٣٢ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧٦٤ ٠٨٧ ٢٢٥ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٣) بسعر عائد ٥% بالإضافة إلى سعر عائد ستة أشهر لبيور للدولار الأمريكي وتستحق الفائدة كل ستة أشهر على أن يتم سداد القرض على قسطين نصف سنوية يشمل قيمة القرض بالإضافة إلى العائد المستحق ، ويستحق أول قسط في سبتمبر ٢٠١٣ والقسط الثاني في مارس ٢٠١٤.

وتتمثل ضمانات القرض فيما يلي:

- رهن حيازي من الدرجة الأولى على جميع الأسهم الخاصة بشركة طاقة عربية المملوكة للمقترض.
- رهن حيازي من الدرجة الأولى على أسهم شركة القلعة للاستشارات المالية بما يعادل ٣٥% من قيمة الإلتزام لصالح المصرف العربي الدولي.

١٥- بنوك - سحب على المكشوف

قامت شركة كونكورد الزراعية - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٦% - بتاريخ ٢٩ إبريل ٢٠١٣ بإبرام عقد سحب على المكشوف بمبلغ ٦٠٧ ٧٦٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٥٨١ ٣٨١ ٥ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٣) مع KCB Bank South Sudan Limited. على أن يتم سداد رصيد السحب على المكشوف بالإضافة إلى العمولات والعائد المستحق في ٣٠ إبريل ٢٠١٤. وتتمثل ضمانات السحب على المكشوف في رهن حيازي من الدرجة الأولى على جميع أصول ومباني وآلات الشركة المملوكة والمستأجرة.

١٦- إلتزامات طويلة الأجل

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠ ٧٨٧ ٤٨٦	١٠ ٧٨٧ ٤٨٦	دائنو شراء إستثمارات *
* يتمثل في القيمة المستحقة على شركة تنوير للتسويق والتوزيع (تنوير) - شركة تابعة بنسبة ٩٩,٨٨% - عن شراء إستثمار في شركة دار الشروق - BVI وذلك لصالح مساهمي الشركة المذكورة.		

١٧- الضريبة المؤجلة

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٩٣ ٠٨٧	٧٢٤ ٥٩١	إهلاك الأصول الثابتة
لدى الشركة خسائر ضريبية مرحلة ولم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بها نظراً لعدم توافر درجة مناسبة للتأكد من وجود أرباح ضريبية مستقبلية يمكن من خلالها الإستفادة من هذه الأصول.		

١٨- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		مستحق للأطراف ذات العلاقة
٤٩٠ ٥٢٩ ٨١٩	٥١٣ ٣٢٦ ٤٦٤	١-١٨	أرصدة دائنة أخرى
٣٠٤ ٦٦٥ ٨٩٩	٢٩٦ ٧٣٥ ٧٣٤	٢-١٨	الرصيد
٧٩٥ ١٩٥ ٧١٨	٨١٠ ٠٦٢ ١٩٨		

١-١٨ يتمثل المستحق للأطراف ذات العلاقة :

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥٥ ٩٨٠ ١٣٥	٢٥٣ ٠٩١ ٣٨٣	* Citadel Capital Partners Ltd.
٣١ ١٤٥ ٠٧٣	٣٠ ٩٤٥ ٥٤٣	Mena Glass Ltd.
٤ ٤٦٨ ٤٣٤	١٥ ٧٢٠ ٥٢٨	Cronall Holdings Ltd.
٩ ٨٩٤ ٩٠٠	٣ ٣١٨ ٨٣١	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٢٤١ ٠٨٤	٢٦٩ ٠٦٢	Africa JIF Hold Co III
٢٢ ١٨٠ ٢٥١	٢٨ ٦١٧ ٧٧٤	شركة أسيك للأسمت
١٣ ٤٦٨ ٠٦٦	١٥ ٠٣١ ١٣٣	Falcon Agriculture Investments Ltd.

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٨٧ ٥٠٢ ٧٠٦	٩٧ ٦٥٨ ٠٢٨
٦١ ٨٦٥ ٩٦٨	٦٥ ٦٤٢ ٩٣٢
٣ ٧٨٣ ٢٠٢	٣ ٠٣١ ٢٥٠
<u>٤٩٠ ٥٢٩ ٨١٩</u>	<u>٥١٣ ٣٢٦ ٤٦٤</u>

الشركة الوطنية للإستثمار والزراعة (جنور)

Silverstone Capital Investments Ltd.

شركة فاروس القابضة

الرصيد

* المساهم الرئيسي بالشركة الأم بنسبة ٢٦,٩٢%.

٢-١٨ تتمثل الأرصدة الدائنة الأخرى :

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٣ ٣٢٧ ٧٠٠	٢٩ ٣٥٨ ٦١٣
٤٤٦ ٧٨٩	٦٢١ ٤٥٤
٧١ ١٢٨ ١١٠	٨٧ ٠٦٦ ٩٥٩
٢ ٩٢٦ ٤٩٩	٢ ٩٢٧ ٩٥٩
٣٩ ٢٩٤ ٩٢٩	٦ ٧٢٢ ٠٥١
١٢ ٣٢٣ ٤٠١	١٦ ٧٤٨ ٧٨٤
١٤٦ ٩٧٨ ٧١٣	١٢٠ ٥٣٣ ١٧٥
--	١٤ ٠٠٠ ٠٠٠
٨ ٢٣٩ ٧٥٨	١٨ ٧٥٦ ٧٣٩
<u>٣٠٤ ٦٦٥ ٨٩٩</u>	<u>٢٩٦ ٧٣٥ ٧٣٤</u>

مصلحة الضرائب

الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي

مصرفات مستحقة

دائنو توزيعات سنوات سابقة

فوائد مستحقة

موردون

أوراق دفع *

Global service realty Ltd.

أرصدة دائنة متنوعة

الرصيد

* تتمثل أوراق الدفع فى قيمة الشيكات المستحقة على الشركة فى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ مقابل شراء عدد ٤٠٧ ٨٢١ ٦ سهم من أسهم شركة طاقة عربية (مقابل مبلغ ٧١٣ ٩٧٨ ١٤٦ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) والمدرجة ضمن الإستثمارات المالية المتاحة للبيع ، إيضاح رقم (٧-١) ، حيث تم سداد مبلغ ٢٢٢ ٢٥٥ ٢١ جنيه مصرى ومبلغ ٣٦١ ٧٣٩ دولار امريكى (المعادل لمبلغ ٣١٦ ١٩٠ ٥ جنيه مصرى خلال الستة أشهر الأولى من عام ٢٠١٣).

١٩- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٠٦ ٥٦٠ ٣٤٥	٢١٢ ٨٩٨ ٠٣٣
٧ ٠٠٠ ٠٠٠	١٣٥ ٥٤٢
١ ٢١٠ ٧٩٣	--
١ ٠٦٣ ٨٧٤	١ ٥٦٥ ٥٥٧
(٢ ٩٣٦ ٩٧٩)	--
--	(١٧ ٢٥٥ ٧٧١)
<u>٢١٢ ٨٩٨ ٠٣٣</u>	<u>١٩٧ ٣٤٣ ٣٦١</u>

الرصيد فى أول الفترة / العام

المكون خلال الفترة / العام

إقتناء شركات تابعة

فروق ترجمة عملات أجنبية

المستخدم خلال الفترة / العام

مخصصات إنتفى الغرض منها

الرصيد

- تمثل هذه المخصصات مطالبات متوقعة من بعض الجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة حيث لم يتم الإفصاح عن المعلومات المطلوبة بواسطة معايير المحاسبة بسبب إعتقاد الإدارة أن هذا قد يضر فعليا 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.

٢٠- حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة

عن الفترة المالية

عن الفترة المالية

من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	من ٢٠١٣/١/١	من ٢٠١٣/٤/١	
حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٣٤٥ ٩٨٤)	(١٨٦ ٧٥٢)	(٤٣٤ ٧٨٥)	(١٩٣ ١٩١)	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
(٣٠ ٤١١)	(٤٩ ٤٢٩)	(٤١ ٣٨٤)	(١٣٦ ٠٥٥)	شركة فاروس القابضة
(٢١٥ ٧٦٦)	(١٨٦ ٠٧٤)	(١١٧ ٧٠٥)	(١٣١ ٣٨٥)	شركة الشرق للمكتبات
(٤ ٦٩٦ ٤١٣)	(١ ٩٠٦ ٣٠٥)	(٣ ٩٠٠ ٦٧٧)	(٧ ٦٨٣ ٠٣٨)	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٢٧ ٢٩٦ ٠٦٢	١٤ ٩٤٢ ١٤٦	١٢ ٥٢٩ ١٨٨	٨ ٣٢٣ ٤١٦	Silverstone Capital Investments Ltd.
(٤ ١٧٦ ٢٤٧)	(٢ ٧٨١ ٣٩٤)	(٣ ١٠٧ ٩٥٣)	(٢ ٥٢٨ ٥٧٩)	شركة دار الشروق
٢١ ٩٧٥ ٣٦٨	١٢ ٣٠٣ ٣٢٠	٢ ١٩٧ ٧٠٤	١ ٢٥٠ ٦٣٠	Cron dall Holdings Ltd.
(١٣١ ٠٥١ ٤٦٨)	(٦٦ ٤٥٧ ٧٧٢)	--	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
(١٦ ٦٤٧ ٠٩٣)	(٩ ٢٦٣ ٣٧٥)	--	--	الشركة المتحدة للمسابك
(٢ ٢٢١ ٩٥٧)	(٦٨٧ ٦٠٠)	٢ ٧٦٤ ٢٦٣	٢ ٩٢٠ ٥٨٢	Mena Glass Ltd.
١٠٤ ٥١٢	٦٠٧ ٣٨١	(٤ ١١٥ ٢٣٤)	١ ٣٦٠ ٠٣٢	شركة تنمية لخدمة المشروعات متناهية الصغر
(٩ ١٢٩ ٥٩٩)	(٤ ٥٨٣ ٣٨٢)	(١٠ ١٥٥ ٦٤٠)	(٥ ٢٧٨ ١٢٣)	Mena Home Furnishings Mall
				Citadel Capital Transportation
(١١ ٨٣٦ ٥٩٥)	(٦ ١٩٩ ٣٧٣)	(١٤ ٤٢٧ ٥٦٠)	(٧ ١٥٨ ١٠٧)	Opportunities Ltd.
(٢ ٢٧٢ ٨٣٨)	(١ ٦٦٠ ٨٩٧)	(٢ ٤٩٢ ٠٩٦)	(١ ٤٠٧ ٥٧٨)	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
(١ ٩٨١ ٨٧٦)	(١ ٤٧٣ ٢٣٧)	(٢ ٦٨٨ ٤٣٠)	(١ ٨٦٧ ٩٩٠)	Ledmore Holdings Ltd.
(١٣٥ ٢٣٠ ٣٠٥)	(٦٧ ٥٨٢ ٧٤٣)	(٢٣ ٩٩٠ ٣٠٩)	(١٢ ٥٢٩ ٣٨٦)	الإجمالي

٢١- إقتناء شركات تابعة

قامت الشركة خلال عام ٢٠١٢ بإقتناء نسبة ٩٩,٩٩% من أسهم شركة وفرة الزراعية " شركة مساهمة مصرية " وذلك عن طريق شركة Citadel Capital for International Investments Ltd - شركة تابعة بنسبة ١٠٠%- وذلك بالقيمة الإسمية بمبلغ ٢٤٩ ٩٩٧ جنيه مصرى بالإضافة إلى تحويل الحساب الجارى المستحق على شركة Valencia Assets Holding Ltd - شركة تابعة لشركة وفرة الزراعية بنسبة ١٠٠% بقيمة ٤٧٦ ٢٥٠ ١٨٨ جنيه مصرى إلى إستثمار فى شركة وفرة الزراعية.

- تمتلك شركة وفرة الزراعية عدة شركات تابعة ومن ثم فإن القوائم المالية المجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠١٣ تتضمن القوائم المالية لشركة وفرة الزراعية وشركاتها التابعة التى تسيطر عليها كما يلى:

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

- 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 والتى تم تجميعها خلال عام ٢٠١٢ والذي يتميز بطبيعة نشاط مختلفة عن

باقي أنشطة المجموعة إلا أنه غير هام نسبياً بالنسبة لباقي أنشطة المجموعة وذلك بمقارنة إجمالي أصول والتزامات وإيرادات ونتائج أعمال هذا النشاط مع أنشطة المجموعة ولذلك لم يتم الإفصاح عن التقارير الصناعية.

١-٢١ صافي نتائج أنشطة أخرى

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

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	من ٢٠١٣/١/١	من ٢٠١٣/٤/١	
حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٢٢١٥٧١	٢٨٦٣٢٧٦	٩٨٩١١٥٧	٤٧٥٢٣٥٩	المبيعات
(٢٢٤٣٧٧٦٩)	(١٥٤٦٤٤٢٩)	(٥٧٤٩٤٧٥)	(٢٦٠٧٩٢١)	تكلفة المبيعات
<u>(١٦٢١٦١٩٨)</u>	<u>(١٢٦٠١١٥٣)</u>	<u>٤١٤١٦٨٢</u>	<u>٢١٤٤٤٣٨</u>	إجمالي أرباح (خسائر) الفترة

٢٢- مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	من ٢٠١٣/١/١	من ٢٠١٣/٤/١	
حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣١٤٧٢٧٢٢	١٤٧٦٣٢٢٤	٣١٢٤٧٤١٣	١٥٧٥٢٢٣٩	أجور ومرتببات وما فى حكمها
٢٣٥٠٨٢٥٠	١٥٤٢٢٢٢٢	٣٥٨٧٤٩٠٠	١١٢١٣٤٧٥	مصروفات إستشارات*
٣٣٢٥٣٠٧	٢٢٨٨٤٢٠	٣٠٣٧٧١٢	٩٨٢٩٦٤	مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة
٣١١٦٨٣٨	١٨٧٢٧٣٩	٣٣٨٨١٩٢	١٧٥١٣٥٠	مصروفات سفر وإقامه وانتقالات
٣٧٤٧١٧٤٢	١٩٦٢٣٨٩٦	٢٨٣٤٦٧٧٥	١٥٧٦٤١٦٣	مصروفات أخرى
<u>٩٨٨٩٤٨٥٩</u>	<u>٥٣٩٧٠٥٠١</u>	<u>١٠١٨٩٤٩٩٢</u>	<u>٤٥٤٦٤١٩١</u>	الإجمالى

- 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 ٢٦,٩٢%) والذي ينص على قيام شركة Citadel Capital Partners Ltd. بأعمال الإدارة مقابل حصولها على نسبة ١٠% من أرباح الشركة السنوية الصافية والقابلة للتوزيع. وبظل العقد سارياً طالما أن نسبة إمتلاك Citadel Capital Partners Ltd. للأسهم الممتازة ١٥% أو أكثر. وقد بلغت أتعاب الإدارة -لا شئ- عن الفترات المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ وكذا ٣٠ يونيو ٢٠١٢.

* يتضمن مصروف الإستشارات مبلغ ١٦٢٦٧٩٨ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٩٧٢ ٠٢٤ ١١ جنيه مصرى) عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣ مقابل مبلغ ١٢٥ ٥٨١ ١ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٩١٥ ٥٢٩ ٩ جنيه مصرى عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢) يمثل قيمة مصروفات إستشارات مستحقة لشركة Financial Holding International - أحد مساهمى المجموعة - وفقاً للعقد المبرم.

٢٣- مصروفات أخرى

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		إيضاح رقم	
من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	من ٢٠١٣/١/١	من ٢٠١٣/٤/١		
حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	(١-٢٣)	الإضمحلال في الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	(١٩)	مخصصات مكونة
(٢٢ ١٢٢ ٩٢٧)	(١٢ ٢٥٥ ٢٤٢)	(١٥٧ ٨٦٨ ٣٠٢)	(٥٨ ١١٩ ٤٠٧)		صافي التغير في القيمة السوقية
--	--	(١٣٥ ٥٤٢)	(٣ ٢٤٣)		للإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة
					من خلال الأرباح والخسائر
(٣٤٧ ٣٣٧)	(٣٥٢ ٢١٤)	(٨١٢ ٤١١)	(٥٩٠ ٦٣٠)	(١٩)	مخصصات إنتفى الغرض منها
--	--	١٧ ٢٥٥ ٧٧١	٤١٢ ٩٢٨		رد الإضمحلال في المستحق على
				(١-٩)	الأطراف ذات العلاقة
--	--	٦٤ ١٠٠ ٥٩٠	٦٤ ١٠٠ ٥٩٠		الإجمالي
(٢٢ ٤٧٠ ٢٦٤)	(١٢ ٦٠٧ ٤٥٦)	(٧٧ ٤٥٩ ٨٩٤)	٥ ٨٠٠ ٢٣٨		

١-٢٣ يتمثل الإضمحلال في قيمة الأصول فيما يلي :

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	من ٢٠١٣/١/١	من ٢٠١٣/٤/١	
حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	الإضمحلال في إستثمارات مالية متاحة للبيع
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	Golden Crescent Investments Ltd.
--	--	١٣ ٩٨٩ ١٠٠	١٣ ٩٨٩ ١٠٠	الرصيد
--	--	١٣ ٩٨٩ ١٠٠	١٣ ٩٨٩ ١٠٠	الإضمحلال في المستحق على الأطراف ذات العلاقة *
				Emerald Financial Services Ltd.
١٠ ٢٣٧ ٧٣٦	١٠ ٢٣٧ ٧٣٦	٤ ٠٦٦ ٢٦٠	٩٧ ٣٠٤	شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
١١ ٨٨٥ ١٩١	٢ ٠١٧ ٥٠٦	٢ ٤٣٣ ٥٥٥	٢ ٤٣٣ ٥٥٥	Golden Crescent Finco Ltd.
--	--	١٣٧ ٣٧٩ ٣٨٧	٤١ ٥٩٩ ٤٤٨	الرصيد
٢٢ ١٢٢ ٩٢٧	١٢ ٢٥٥ ٢٤٢	١٤٣ ٨٧٩ ٢٠٢	٤٤ ١٣٠ ٣٠٧	الإجمالي
٢٢ ١٢٢ ٩٢٧	١٢ ٢٥٥ ٢٤٢	١٥٧ ٨٦٨ ٣٠٢	٥٨ ١١٩ ٤٠٧	

* إيضاح رقم (١-٩).

٢٤- (تكلفة) إيرادات التمويل - بالصافي

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		إيرادات الفوائد - إيضاح رقم (٢٧-٢) مصروف الفوائد - إيضاح رقم (١٤) فروق تقييم عملة الصافي
من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٦/٣٠ جنيه مصرى	من ٢٠١٢/٤/١ حتى ٢٠١٢/٦/٣٠ جنيه مصرى	من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠ جنيه مصرى	من ٢٠١٣/٤/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠ جنيه مصرى	
٥٢ ٨٣٠ ٥٢٣ (١١٧ ١٨٥ ٤٩٤)	١٥ ٩٦٧ ٨٩٥ (٢٩ ٤٩٤ ٧٣٧)	٤٣ ٢٤٤ ٣٤٠ (٧٢ ١٧٤ ٠١٧)	٢١ ٥٦٣ ٨٧٤ (٣٥ ٤٠٦ ٧٣٧)	
٢١ ١١٩ ١٢٩ (٤٣ ٢٣٥ ٨٤٢)	٢١ ٠٢٦ ٢٦٤ ٧ ٤٩٩ ٤٢٢	٢٣ ٩٨١ ٨٤٥ (٤ ٩٤٧ ٨٣٢)	١ ٠٨٢ ٩٨٥ (١٢ ٧٥٩ ٨٧٨)	

٢٥- نصيب السهم فى الخسائر

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		صافى خسائر الفترة صافى خسائر حقوق ملكية الشركة الأم المتوسط المرجح لعدد الأسهم نصيب السهم فى الخسائر
من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٦/٣٠ جنيه مصرى	من ٢٠١٢/٤/١ حتى ٢٠١٢/٦/٣٠ جنيه مصرى	من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠ جنيه مصرى	من ٢٠١٣/٤/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠ جنيه مصرى	
(٢٨٣ ٤٨٤ ٩٣٧) (٢٧٩ ٠٧٩ ١٣٧) ٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠ (٠,٣٢)	(١٢٤ ٢٢٧ ١١٨) (١٢٢ ٩٦٣ ٨١٤) ٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠ (٠,١٤)	(١٧٣ ٧١٧ ٢٠٢) (١٦٨ ٣١٧ ٢٠٧) ٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠ (٠,١٩)	(٤٧ ٢٩٧ ٥٦٤) (٤٣ ٩٧١ ٦٨٢) ٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠ (٠,٠٥)	

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

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		فروق ترجمة عملات أجنبية صافى التغير فى القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاحة للبيع إجمالى (المصروفات) الإيرادات التمويلية المعترف بها ضمن حقوق الملكية - بعد الضرائب يتم توزيعها كالتالى: نصيب حقوق ملكية الشركة الأم نصيب حقوق الأقلية
من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٦/٣٠ جنيه مصرى	من ٢٠١٢/٤/١ حتى ٢٠١٢/٦/٣٠ جنيه مصرى	من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠ جنيه مصرى	من ٢٠١٣/٤/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠ جنيه مصرى	
(٧٦ ١٢٨ ٩٠٩) (١٦٠ ٣٣١)	(٦٣ ١٤١ ٥٦٨) (٢٨٨ ٣٦٥)	١٦١ ٩٠٢ ١٥٣ (٩٩ ١٩٧)	٣٧ ٨٠١ ٥٥١ --	
(٧٦ ٢٨٩ ٢٤٠)	(٦٣ ٤٢٩ ٩٣٣)	١٦١ ٨٠٢ ٩٥٦	٣٧ ٨٠١ ٥٥١	
(٧٥ ٩٧٦ ٠٩١) (٣١٣ ١٤٩)	(٦٣ ٣٠٠ ٧٠٤) (١٢٩ ٢٢٩)	١٦٨ ٨٤٦ ٥٢٣ (٧ ٠٤٣ ٥٦٧)	٤٠ ٠٢٧ ٠١٨ (٢ ٢٢٥ ٤٦٧)	
(٧٦ ٢٨٩ ٢٤٠)	(٦٣ ٤٢٩ ٩٣٣)	١٦١ ٨٠٢ ٩٥٦	٣٧ ٨٠١ ٥٥١	

٢٧- 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:

٢٧-١ أتعاب إستشارات

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

عن الفترة المالية

عن الفترة المالية

من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	من ٢٠١٢/٤/١ حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	من ٢٠١٣/٤/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٨٠٠ ٦٥٧	٩٠٠ ٥٣٠	٢ ٠٥٨ ٣٠٩	١ ٠٤٧ ٦٤٩	Mena Glass Ltd.
١ ٧٨٩ ٤٥٨	٨٩٤ ٩٢٩	٢ ٠٤٥ ٤٧٦	١ ٠٤١ ١١٩	Mena Home Furnishings Mall
				Citadel Capital Transportation
٤٣٢ ٦٨٣	٢١٦ ٣٨٩	٤٦٦ ٥١٨	٢٣٧ ٤٤٩	Opportunities Ltd.
٧ ٥٥٢ ٩٤٠	٣ ٧٧٧ ٣١٦	٨ ٦٣٣ ٦٧٧	٤ ٣٩٤ ٤١٥	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١ ٧٤٧ ٨٥٨	---	---	---	* Golden Crescent Investments Ltd.
٣ ٧٠٩ ٧٤٦	١ ٢٦٦ ٧١٠	---	---	Orient Investments Properties Ltd.
٢ ١٥١ ٢٥٢	١ ٠٧٥ ٨٦٧	٢ ٤٥٩ ٠٧١	١ ٢٥١ ٦٣١	Sphinx Glass Ltd.
٥ ١٩٧ ٢٨١	٢ ٦١٣ ٥٨٢	٥ ٩٤١ ٥٣٣	٣ ٠٤٠ ٥٦١	شركة أسيك للأسمنت
٦٣١ ٠٦٢	٣١٥ ٦٠٢	١ ٩٣٠ ٥٩٦	٩٨٢ ٦٤٥	Silverstone Capital Investment Ltd.
				Citadel Capital Transportation
٢ ٥٣٠ ٢٢٧	١ ٢٦٥ ٣٩٧	٢ ٧٩٤ ٩٦٤	١ ٤٢٢ ٥٩٦	Opportunities II Ltd.
٢ ٣٩٧ ٧٥٠	١ ٢٠١ ١٠٦	١ ٥٨١ ٣٤٨	٨١٣ ٨٥٨	Africa Joint Investment Fund
١ ٧٠٢ ٩٥٣	٨٥٣ ٠٦٥	٩٠٩ ٢٥٦	٤٦٧ ٩٧٤	Mena Joint Investment Fund
٢٠٠ ٠٧٢	١٠٦ ٣٣٠	٢٤١ ٦٦١	١٢٣ ٤٦١	Africa JIF HOLD CO I
٦٠٢ ١٣٦	٣٠١ ٤٦٢	٦٨٥ ١٥٨	٣٥٠ ٠٣٨	Africa JIF HOLD CO III
٢٠٠ ٠٧٢	١٠٦ ٣٣٠	٢٤١ ٦٦١	١٢٣ ٤٦١	Mena JIF HOLD CO I
٣٨١ ٢٥٨	٣٨١ ٢٥٨	٤٣٥ ٧١٤	٢٢١ ٧٧٠	Ledmore Holdings Ltd.
٣٣ ٠٢٧ ٤٠٥	١٥ ٢٧٥ ٨٧٣	٣٠ ٤٢٤ ٩٤٢	١٥ ٥١٨ ٦٢٧	الإجمالي

* لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب إستشارات بقيمة ٥٥٢ ٦٥٢ ٢١ جنيه مصرى ، ٢٨٦ ٠٠٩ ٤ جنيه مصري الخاصة بشركتى Logria Holding Ltd. و Golden Crescent Investments Ltd على التوالى وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها .

٢٧-٢ إيراد الفوائد

يتضمن بند إيراد الفوائد ضمن بند تكلفة التمويل - إيضاح رقم (٢٤) - مبلغ ٤٣ ٢٤٣ ٨٩٢ جنيه مصري يمثل قيمة إيراد فوائد مستحق للشركة الأم على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:-

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	من ٢٠١٢/٤/١ حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	من ٢٠١٣/٤/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	
١٠ ٤١٠ ٨١١	٥ ٢١٥ ٢٨٢	١٣ ١٧٣ ٠٠٩	٦ ٧٤١ ٢٤٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
٨ ٩٥٦ ٥٠٥	١ ٥٤٤ ٢٢٩	٤ ٢١٢ ٠٨٥	٢ ٠٧٨ ٣٩١	الشركة المتحدة للمسابك **
٥ ٧١٠ ٨٤٤	--	--	--	Golden Crescent Finco Ltd.
٣ ٣٥٠ ٨٧٦	٨٧٤ ٦٣٧	٢ ٨٨٢ ٦٦٠	١ ٥٢٥ ٤٣٦	Mena Home Furnishings Mall
٢ ١١٤ ٥٠٧	٥٧٩ ٩١٠	٢ ١٤٣ ٤٣١	١ ١٥٠ ٨٢٣	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٢ ٧٣١ ٣١٤	٦٧٤ ٠٣٠	١ ٦١٧ ٦٥٥	٨٣٢ ٣٤٦	Grandview Investment Holding
١٠ ١٠٧ ٠٤٦	٥ ٣٨٥ ٣٨٧	٩ ٨٤٨ ٣٥٨	٥ ٠٤٣ ٣٧١	Orient Investments Properties Ltd.
٧ ١٣٤ ٩٤٣	١ ٤٤١ ١١٣	٧ ٤١٣ ٢٨٩	٣ ٨٦٢ ١٣٧	Falcon Agriculture Investments Ltd.
--	--	١ ٩٥٣ ٤٠٥	١ ٠١١ ٠٠٩	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
<u>٥٠ ٥١٦ ٨٤٦</u>	<u>١٥ ٧١٤ ٥٨٨</u>	<u>٤٣ ٢٤٣ ٨٩٢</u>	<u>٢٢ ٢٤٤ ٧٥٣</u>	الإجمالي

* إيضاح رقم (٧-٣-١).

** إيضاح رقم (٧-٣-٢).

٢٨- الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٢ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ، ولم يتم فحص حسابات الشركة بعد.

الضريبة على المرتبات

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على المرتبات وفقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ، وقد تم فحص دفاتر الشركة للفترة منذ التأسيس وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ ولم تقم المصلحة بإخطار الشركة بنتيجة الفحص بعد ، وبالنسبة للسنوات ٢٠١٠ ، ٢٠١٢ 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 ٢٠١٢/١٢/٣١ 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 عن تجميد 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 وتاريخ تفعيلها تأثير على الأوعية الضريبية وما يتعلق بها من أصول والتزامات وكذا نتائج الأعمال وما ينتج عنها من صافي ربح قابل للتوزيع خلال السنة المالية.

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.
---	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 أنلمتد للإستثمارات 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
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

نسبة الملكية		بلد المنشأ	إسم الشركة
مباشرة	غير مباشرة		
%	%		
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Citadel Capital Financing Corp.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Ambience Ventures Ltd.
٤٠,٢٢	--	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
١٠٠,٠٠	--	Republic of Mauritius	Citadel Capital Joint Investment Fund
١٠٠,٠٠	--	Luxembourg	Management Limited
٩٩,٩٩	--	شركة مساهمة مصرية	Mena Joint Investment Fund
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	شركة وفرة الزراعية
٩٦,٠٠	--	السودان	Valencia Assets Holding Ltd.
٩٦,٠٠	--	جنوب السودان	شركة سابينا للحلول المتكاملة المحدودة
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	شركة كونكورد الزراعية
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Trimestone Assets Holding Limited – BVI
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Cardinal Vine Investments Ltd.

* 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.

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 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.

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.

٣٢-١ خطر الإئتمان

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

٣٢-٢ 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 إلتزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

٣٢-٣ 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 المركز المالي.

٣٢-٤ خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية ، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية باستخدام السعر السائد في تاريخ المركز المالي.

ب- خطر معدلات الفائدة

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

ج- خطر الأسعار

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

٣٣- الأحداث اللاحقة

- بتاريخ ١٦ سبتمبر ٢٠١٣ قامت إدارة الشركة بدعوة السادة مساهمي الشركة لحضور إجتماع الجمعية العامة غير العادية للشركة والمقرر إنعقادها فى ٩ أكتوبر ٢٠١٣ وذلك لمناقشة بنود جدول الأعمال التالى:
- ١- النظر فى زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ستة مليارات جنيه مصرى إلى تسعة مليارات جنيه مصرى وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ١٢٥ ٠٠٠ ٣٥٨ ٤ جنيه مصرى (أربعة مليارات وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرى) إلى ٨ مليار جنيه مصرى (ثمانية مليار جنيه مصرى) بزيادة قدرها ٨٧٥ ٠٠٠ ٦٤١ ٣ جنيه مصرى (ثلاثة مليارات وستمائة وواحد وأربعون مليون وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف جنيه مصرى) عن طريق إصدار أسهم زيادة رأس مال الشركة فى ضوء ذلك تعادل ٣٧٥ ٠٠٠ ٧٢٨ سهم منها ٧٥٠ ٠٩٣ ١٨٢ سهم نقدى ممتاز وعدد ٢٥٠ ٢٨١ ٥٤٦ سهم نقدى عادى وذلك بالقيمة الإسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيهات مصرية بدون مصاريف إصدار بغرض تمويل زيادة حصص ملكية الشركة بشركاتها التابعة وتمويل حصة الشركة فى زيادة رؤوس أموال عدد من شركاتها التابعة ودخول الشركة فى إستثمارات جديدة وتعديل نص المادتين ٦ و٧ من النظام الأساسى للشركة فى ضوء ذلك.
 - ٢- النظر فى توفيق أوضاع الشركة للعمل وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية بإعتبارها شركة تزاول أغراض تأسيس ومشاركة فى زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقاً لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال و١٢٢ من لائحته التنفيذية والبدء فى السير فى الإجراءات القانونية لذلك.
 - ٣- تغيير إسم الشركة ليعبر عن تحويلها إلى شركة إستثمار قابضة.
 - ٤- إحاطة الجمعية العامة غير العادية للشركة علماً بالقرارات السابق صدورها بالجمعية العامة العادية السابق إنعقادها فى ٢ يونيو ٢٠١٣ والتي سبق أن أقرت الموافقة على تقدير القيم العادلة المحددة بمعرفة المستشار المالى المستقل وكذا عقود المعاوضة.
- حيث وافقت الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٣ على اعتماد التعاقدات المزمع إبرامها بخصوص زيادة حصص ملكية الشركة فى بعض الشركات المستثمر فيها والمقسمة طبقاً للقطاعات التالية:
- قطاع الطاقة
 - قطاع النقل والدعم اللوجيستي
 - قطاع الزراعة والصناعات الغذائية
 - قطاع الأسمنت
 - قطاعات أخرى فرعية
- وكذا استعرضت الجمعية كافة العقود والاتفاقات مع مساهمين تلك الشركات والتي بموجبها تحصل الشركة على حق شراء أسهم فى تلك الشركات بالقيمة العادلة كحد أقصى والبالغ قدرها ٢٠٩ ١٤٩ ١٣١ ٣ جنيه مصرى تقريباً والمعدة عن طريق المستشار المالى المستقل (المقيد لدى هيئة الرقابة المالية) والمعتمدة من مراقب حسابات الشركة.

وقد وافقت الجمعية العامة العادية على منح إدارة الشركة سلطة تحديد الوقت الذي تراه مناسباً لإبرام تلك التعاقدات وكذلك العدول عن تنفيذ أيها منها والتصريح لأعضاء مجلس إدارة الشركة بإبرام عقود المعاوضة الخاصة بشراء الشركة للأسهم المملوكة لأياً منهم.

كما وافقت أيضاً على منح إدارة الشركة سلطة أبرام تعاقدات مماثلة مع ذات المساهمين أو مع مساهمين آخرين بتلك الشركات طالما كانت بنفس الشروط الأساسية للتعاقدات السابق الإشارة إليها وجاري اتخاذ كافة الإجراءات اللازمة في هذا الشأن.