


شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١
وتقرير الفحص المحدود عليها

حازم حسن 

محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الجمعية الدورية
١	قائمة المركز المالي الجمعية
٢	قائمة الدخل الجمعية
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية الجمعية
٤	قائمة التدفقات النقدية الجمعية
٤٠-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية الجمعية

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٠٠ ٢٢ ٣٦ ٣٥ - ١١ ٢٢ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
 تليفاكس : ٠١ ٢٣ ٣٦ ٣٥ - ٥٠ ٢٣ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
 البريد الإلكتروني : egypt@kpmg.com.eg
 صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

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

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة الدورية

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المجمعة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية - Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - وشركاتها التابعة المتمثلة في قائمة المركز المالى المجمعة في ٣٠ يونيه ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغيرات في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن السنة أشهر المنتهية في 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 ، وتتنصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

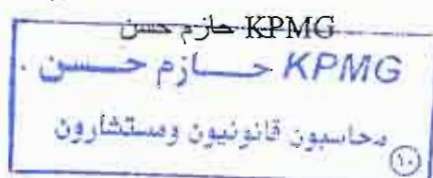
قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، 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 نندي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

الإستنتاج

وفي 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 المالى المجمع للشركة في ٣٠ يونيه ٢٠١١ وعن أداؤها المالى المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسن بسيولى البشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)



القاهرة في ٢٨ أغسطس ٢٠١١

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)
قائمة المركز المالي المجمعة
في ٣٠ يونيو ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	إيضاح رقم	
جنية مصرية	جنية مصرية		الأصول
١٤٦ ٣٤٨ ١٠٣	٧٤ ٧٥٩ ٤٥٨	(٥)	أصول ثابتة (بالصافي)
٢ ٠٥١ ٢٣٨ ٠٦١	١ ٨٦٩ ٧٢٩ ٤٧٣	(٦)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢ ٠٩٤ ٥٣٦ ٠١٩	٢ ٢٧١ ٨٣٢ ٩٧٦	(٧)	إستثمارات أخرى (بالصافي)
١ ٧٢٢ ١٩١	١ ٧٧٨ ٢١٢	(١٥)	الضريبة المؤجلة
٤ ٢٩٣ ٨٤٤ ٣٧٤	٤ ٢١٨ ١٠٠ ١١٩		إجمالي الأصول غير المتداولة
٢٠ ٢٩٨ ٠٢٩	٢٣ ٧٢٠ ٦٤٨	(٧)	إستثمارات أخرى
٥٢٦ ١١٩ ٦٢٨	٥٥٠ ٨٦٧ ٤٠٦	(٨)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	١٦٤ ٢٠٥ ٤٧٨	(٩)	النقدية وما في حكمها
٧٠٩ ٠٣٤ ١٠٧	٧٣٨ ٧٩٣ ٥٣٢		إجمالي الأصول المتداولة
٥ ٠٠٢ ٨٧٨ ٤٨١	٤ ٩٥٦ ٨٩٣ ٦٥١		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١٠)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٣٢ ٣٧٨ ٨٧٥	٢٠٦ ٤٢٨ ٤٧٦	(١١)	إحتياطيات
٢٧٣ ٦٤٩ ٧٠٢	(١ ٠٩٩ ٣٧٥ ٨٣٧)		(خسائر) أرباح مرحلة
(١ ٣٥٤ ٨٩٥ ٢٢٢)	(٢ ٨٧ ٧٣٣ ٢٣٣)		صافي خسائر الفترة / العام
٢ ٣٥٩ ٢٥٨ ٣٥٥	٢ ١٢٧ ٤٤٤ ٤٠٦		إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
١٩٧ ٠٠٣ ٩٥٥	١٩٣ ٨٢١ ٩١٣	(١٢)	حقوق الأقلية
٢ ٥٥٦ ٢٦٢ ٣١٠	٢ ٣٢١ ٢٦٦ ٣١٩		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات
١ ١٥٥ ٩٢٣ ٦٤٤	١ ١٠١ ١٨٣ ٨٣٧	(١٣)	قروض طويلة الأجل
٧٤ ١٣٢ ٠٣٣	٢٩ ٧٠٤ ٥٦٦	(١٤)	الإلتزامات طويلة الأجل
١ ٢٣٠ ٠٥٥ ٦٧٧	١ ١٣٠ ٨٨٨ ٤٠٣		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
٩٦ ١٩٤ ٣٦٣	٢٢٦ ٩٧٢ ٨٣٥	(١٣)	قروض قصيرة الأجل
٨٩٩ ٩١٨ ٠٣٠	١ ٠٧٦ ١٥٣ ٥٤٢	(١٦)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢٢٠ ٤٤٨ ١٠١	٢٠١ ٦١٢ ٥٥٢	(١٧)	مخصص مطالبات متوقعة
١ ٢١٦ ٥٦٠ ٤٩٤	١ ٥٠٤ ٧٣٨ ٩٢٩		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٢ ٤٤٦ ٦١٦ ١٧١	٢ ٦٣٥ ٦٢٧ ٣٣٢		إجمالي الإلتزامات
٥ ٠٠٢ ٨٧٨ ٤٨١	٤ ٩٥٦ ٨٩٣ ٦٥١		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى ٤٠ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

تقرير المحصل المحدود "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي
وعضو مجلس الإدارة

أحمد محمد حسنين هيكل

هشام حسين الخازندار

أحمد الشامي

أحمد محمد حسنين هيكل

هشام حسين الخازندار

أحمد الشامي

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		إيضاح	
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	رقم	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٤٥ ٥٢٠ ٢٥٦	٢٢ ٥٩٠ ٩٠٢	٢٧ ٠٥٩ ٨٥٧	١٣ ٤٨٩ ٠٦٢	(١-٢٧)	أرباح إستثمارات
-	-	٣ ٩٧١ ١٧٥	٢ ٠٠٢ ١٠٦	(٢-٢٧)	أرباح إدارة
١٢ ٩١٦ ٢٥٠	-	-	-	(١٨)	أرباح بيع إستثمارات مالية
(٤١ ٢٤٦ ٤٢٢)	(٣٤ ٥٩٨ ٧٥٨)	(١٩٥ ٩٨٣ ٥٠٨)	(١٣٢ ٣٦٣ ٩٥٩)	(١٩)	حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة
٣٤٢	(١٦٤ ٣٩٧)	-	-		إيرادات أخرى
١٧ ١٩٠ ٤٢٦	(١٢ ١٧٢ ٢٥٣)	(١٦٤ ٩٥٢ ٤٧٦)	(١١٦ ٨٧٢ ٧٩١)		إجمالي (خسائر) إيرادات النشاط
(١٥٨ ٧٨٣ ٨١٥)	(٨٨ ١٤٦ ٧٥٥)	(١٠١ ٩٤٦ ٨٨٧)	(٥٤ ٧٠٥ ٣٣١)	(٢٠)	مصروفات إدارية وعمومية
(٩٣٤ ٠٩٦)	(١ ١٧٩ ٤٧٠)	(٤٩ ٨٣٤)	٦٠٢ ٣١١	(٢١)	مصروفات أخرى
(١٤٢ ٥٢٧ ٤٨٥)	(١٠١ ٤٩٨ ٤٧٨)	(٢٦٦ ٩٤٩ ١٩٧)	(١٧٠ ٩٧٥ ٨١١)		صافي خسائر النشاط
١٨ ٥٦٠ ٣٤٧	٦ ٥٨٧ ٥١٤	(٢٤ ٩١٩ ٥٠٦)	(٦ ٦٣٩ ٩٤٥)	(٢٢)	(تكلفة) إيراد التمويل - بالصافي
(١٢٣ ٩٦٧ ١٣٨)	(٩٤ ٩١٠ ٩٦٤)	(٢٩١ ٨٦٨ ٧٠٣)	(١٧٧ ٦١٥ ٧٥٦)		صافي الخسائر قبل الضرائب
٣٤٨ ٠٩٠	(١٢١ ٧٢٩)	٥٦ ٠٢١	٢١ ٨٠٠	(٢٣)	ضريبة الدخل
(١٢٣ ٦١٩ ٠٤٨)	(٩٥ ٠٢٢ ٦٩٣)	(٢٩١ ٨١٢ ٦٨٢)	(١٧٧ ٥٩٣ ٩٥٦)		صافي الخسائر من العمليات المستمرة (بعد الضرائب)
(٥ ٠٩٣ ٩٣٣)	-	-	-	(٢٤)	صافي الخسائر من العمليات الغير مستمرة (بعد الضرائب)
(١٢٨ ٧١٢ ٩٨١)	(٩٥ ٠٢٢ ٦٩٣)	(٢٩١ ٨١٢ ٦٨٢)	(١٧٧ ٥٩٣ ٩٥٦)		صافي خسائر الفترة
توزع كالتالي:					
(١٢٦ ٠٨٨ ٢٢٢)	(٩٤ ٧٤٨ ٨٥٢)	(٢٨٧ ٧٣٣ ٢٣٣)	(١٧٦ ٣٦٥ ٤٥٦)		حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
(٢ ٦٢٤ ٧٥٩)	(٢٨٣ ٨٤١)	(٤ ٠٧٩ ٤٤٩)	(١ ٢٢٨ ٥٠٠)		حقوق الأقلية
(١٢٨ ٧١٢ ٩٨١)	(٩٥ ٠٢٢ ٦٩٣)	(٢٩١ ٨١٢ ٦٨٢)	(١٧٧ ٥٩٣ ٩٥٦)		
(٠,١٩)	(٠,١٤)	(٠,٤٣)	(٠,٢٧)	(٢٥)	نصيب السهم في الخسائر

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى ٤٠ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

شركة القابضة للاستثمارات المالية Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

إيضاح	رأس المال المسور	الضمان	إجمالي	إجماليات					رقم	
				القيمة المضافة -	إستثمارات مالية	صلاحيات ائتمانية	فرق قيمة	إحتياطى تطبقة مقابل		حصة الشركة في
				إستثمارات مالية	صلاحيات ائتمانية	فرق قيمة	إحتياطى تطبقة مقابل	حصة الشركة في	التغير في حقوق	مطلقة شركات تابعة
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٣١٦ ٢٢٦ ٨٧٢	٣٦ ٩١١ ٥٧٩	٣ ٥٩٤ ٢٢٥ ٢٩٤	١٥٩ ١١٠ ١٩١	٩٢ ٣٠٢ ٥٢٦	(٦٤ ٥٨٨ ٨٠٨)	(١٦ ٨٨٢ ٠٧٦)	٢٥ ٤٢٠ ١٢٩	٨٧٦ ٧٨٧	٧٩ ٠١١ ٠١٥	٣ ٢٠٨ ١٢٥ ٠٠٠
(٨ ١١٥ ٨١٤)	(١ ٥٧٤ ٤٣٩)	(٦ ٥٤٦ ٣٨٥)	(١٥٩ ١١٠ ١٩١)	١٤٢ ٠٠١ ٢٢٢	-	-	-	-	١٠ ٥٦٧ ٤٢٣	-
(٨ ٢١٩ ٠٩٦)	-	(٨ ٢١٩ ٠٩٦)	-	-	-	(٨ ٢١٩ ٠٩٦)	-	-	-	-
٣٧ ٢٤٦ ١٣١	١٤٢ ٥٥٢	٣٧ ١٠٢ ٢٢٩	-	-	-	-	٣٧ ١٠٢ ٢٢٩	-	-	-
(٩٥٠ ٤٩٠)	-	(٩٥٠ ٤٩٠)	-	-	-	-	(٩٥٠ ٤٩٠)	-	-	-
(١٦ ٨٢٨ ٤٨١)	(١٦ ٨٢٨ ٤٨١)	-	-	-	-	-	-	-	-	-
٦٤ ٩١٢ ٤٨١	-	٦٤ ٩١٢ ٤٨١	-	٦٢ ٨٥١ ١٧٢	١ ١١٢ ٢٠٩	-	-	-	-	-
(١٦٨ ٧١٢ ٩٨١)	(٢ ٢١٤ ٧٥٩)	(١٦٦ ٠٨٨ ٢٢٢)	(١٦٦ ٠٨٨ ٢٢٢)	-	-	-	-	-	-	-
٣ ٥٦٥ ٥٠٩ ١٧٢	١١ ٠١٧ ٤٤٩	٣ ٥٥٤ ٤٩٢ ٢٢٤	(١٦٦ ٠٨٨ ٢٢٢)	٢٩٩ ١٥٥ ٠٥١	(٦٢ ٤٧٦ ٤٩٩)	(٢٥ ٢٠١ ١٢٩)	٧٢ ٥٢٢ ٢٧٨	(١٢٢ ٢١٢)	٨٤ ٥٧٨ ٤٧٨	٣ ٢٠٨ ١٢٥ ٠٠٠
٢ ٥٥٩ ١٢٧ ٢١٠	١٨٧ ٠٠٢ ٩٥٥	٢ ٣٥٨ ١٥٨ ٢٥٥	(١٢٥ ٨١٥ ٢٢٢)	٧٧٢ ١٤٩ ٧٠٢	(٦٠ ٢٢٤ ٨٧١)	-	١٠٢ ٩١٤ ٤٥٢	١٧٠ ٨١٦	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٣ ٢٠٨ ١٢٥ ٠٠٠
-	-	-	١ ٢٥٤ ٨٨٥ ٢٢٢	(١ ٢٥٤ ٨٨٥ ٢٢٢)	-	-	-	-	-	-
٨٥ ٧١٧ ٤٠٥	(٤٢٦ ٤٢٠)	٨٦ ٢٠٢ ٨٢٥	-	-	-	-	٨٦ ٢٠٢ ٨٢٥	-	-	-
٤٧ ٢٢٢	-	٤٧ ٢٢٢	-	-	-	-	٤٧ ٢٢٢	-	-	-
١ ٢٢٢ ٨٢٧	١ ٢٢٢ ٨٢٧	-	-	-	-	-	-	-	-	-
(٢٠ ٢٢٦ ٩١٦)	-	(٢٠ ٢٢٦ ٩١٦)	-	-	(١٢ ٢٠١ ٥٦١)	-	-	-	-	-
(٢٢٦ ٨١٢ ١٨١)	(٤ ٠٧٨ ٤٤٩)	(٢٣٠ ٨٩٠ ٦٣٥)	(٢٣٠ ٨٩٠ ٦٣٥)	-	-	-	-	-	-	-
٢ ٢٢٦ ٢٢٦ ٢٢٩	١٩٢ ٨١٦ ٩١٢	٢ ١٢٧ ٤٤٤ ٤٠١	(٢٣٠ ٨٩٠ ٦٣٥)	(١٠ ٩٩ ٢٧٥ ٨٢٧)	(٧٢ ٤٢٦ ٤١٧)	-	١٨٩ ١١٨ ٧١٧	١٦٨ ١٧٨	٨٤ ٥٧٨ ٤٧٨	٣ ٢٠٨ ١٢٥ ٠٠٠

الوصول في ٢١ ديسمبر ٢٠٠٩

مؤجل أرباح عام ٢٠٠٩

إحتياطى تطبقة مقابل عن مساحة سعر الفائدة

فرق قيمة صلاحيات ائتمانية

التغير في القيمة المضافة - إستثمارات مالية - مساحة البيع

التغير في حقوق الألفية

حصة الشركة في التغير في حقوق ملكية شركات تابعة

صافي خسائر التغير في التغير في حقوق ملكية شركات تابعة

الوصول في ٢٠ يونيو ٢٠١١

الوصول في ٢١ ديسمبر ٢٠١٠

الوصول في ٢٠ يونيو ٢٠١١

الوصول في ٢٠ يونيو ٢٠١١

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠١٠/٦/٣٠	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(١٢٣ ٩٦٧ ١٣٨)	(٢٩١ ٨٦٨ ٧٠٣)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٥ ٠٩٣ ٩٣٣)	-	صافى الخسائر قبل الضرائب
٤ ٩٣٠ ٤٢٩	٢ ٣٨٩ ٨٢١	تسويات لمطابقة صافى الخسائر مع صافى النقدية المتاحة من (المستخدمه في) أنشطة التشغيل
٥٥ ٨٧٣ ٠٤٦	٢١١ ٥١٠ ٧٥٤	صافى خسائر العمليات الغير مستمرة قبل الضرائب
٩٣٤ ٠٩٦	٤٩ ٨٣٤	إهلاك وإستهلاك
٣٣ ٦٥٠ ٥٥٠	٥٩ ٤٧٢ ٧١٥	حصة الشركة فى خسائر / أرباح شركات شقيقة
(١٧ ٢٣١ ١٦٥)	(٢٠ ٨٨٣ ١٠٠)	صافى التغير فى القيمة العادلة للإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
-	٩ ٢٣٥ ٧١١	فروق ترجمة عملات أجنبية
-	(٩ ٤٩٨ ٤١١)	فوائد دائنة
-	(١٠ ٣٤٦ ١٠٦)	فوائد مدينة
-	١٠ ٣٤٦ ١٠٦	المستخدم من المخصصات
٩٩٤ ٨٨١	-	مخصصات إنتفى الغرض منها
(١٠ ٥١٣ ٧٦٤)	-	الإضمحلال فى المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
(٢ ٤٠٢ ٤٨٦)	-	مخصصات مكونة
(٦٢ ٨٢٥ ٤٨٤)	(٣٩ ٥٩١ ٣٧٩)	أرباح بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة
-	(٣ ٤٧٢ ٤٥٣)	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
(١٦٨ ٩٥٢ ٣٩٦)	(٥٨ ١٦٠ ٤٨١)	خسائر التشغيل قبل التغيرات فى الأصول والإلتزامات المتداولة
١٤٣ ٨٩١ ٦٨٩	٢٣٩ ١١٣ ٦١٩	التغير فى الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٨٧ ٨٨٦ ١٩١)	١٣٧ ٨٨٩ ٣٠٦	التغير فى المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
		التغير فى الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
		صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل
(٤ ٤٩١ ٧٥٢)	(٤٥٢ ٠٢٣)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(١٥٣ ٥١٩ ٠٧٦)	(١٤٢ ٨٣٥ ١٠٥)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(١٣ ١١٨ ٩٥٣)	(٢٤ ٣٤١ ٧٣٥)	مدفوعات لشراء إستثمارات أخرى
٢٩ ٤٣٤ ٤٧٧	-	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة
٦ ٦٩٦ ٦٢٨	-	متحصلات من بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة
١٦٢ ٣٢١ ٨٧٠	-	متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٧٦٢ ٩٠٢	-	متحصلات من قروض لشركات شقيقة
٢٩ ٠٨٦ ٠٩٦	(١٦٧ ٦٢٨ ٨٦٣)	توزيعات أرباح مقبوضة
		صافى النقدية (المستخدمة فى) المتاحة من أنشطة الإستثمار
٣ ٢٠٣ ٥٢٠	-	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١ ٥٧٤ ٤٣٩)	-	متحصلات من الأقلية خاصة بسداد حصتهم فى رأس المال
(٣٥ ٥٢٣ ٩٢٧)	٣١ ٣٢٨ ٥٨٥	توزيعات أرباح مدفوعة للأقلية
(٦ ٣١٧ ٨٥٣)	-	متحصلات من / مدفوعات لسداد قروض بنكية
(٤٠ ٢١٢ ٦٩٩)	٣١ ٣٢٨ ٥٨٥	مدفوعات لسداد عقود مبادلة سعر الفائدة
		صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة فى) أنشطة التمويل
(٩٩ ٠١٢ ٧٩٤)	١ ٥٨٩ ٠٢٨	صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة
٢٦٨ ٥٨٩ ٨٧٩	١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	النقدية وما فى حكمها فى أول الفترة
(١٠ ٧٢٨ ٩٩١)	-	النقدية المتعلقة بإستبعاد شركات تابعة
١٥٨ ٨٤٨ ٠٩٤	١٦٤ ٢٠٥ ٤٧٨	النقدية وما فى حكمها فى آخر الفترة

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى ٤٠ 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 ٣٠ يونيو 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 الفني اللازم فى هذا الشأن فيما عدا الإستشارات القانونية.
- الوكالة عن الشركات والمشروعات فى عمليات التفاوض والتعاقد بمختلف أنواعها ومرآطها وبوجه خاص مفاوضات عقود الإدارة والمشاركة والمعونة الفنية .
- إدارة وتنفيذ وإعادة تأهيل وهيكلة المشروعات.

ج- مقر الشركة

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

د- نطاق القوائم المالية

القوائم المالية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠١١ تتضمن القوائم المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة بالإضافة إلى نصيبها فى الشركات الشقيقة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

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

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

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

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

- إيضاح رقم (١٧) المخصصات.
- إيضاح رقم (٦) قياس القيمة 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.

٣-١ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

٣-١-١ الشركات التابعة

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

٣-١-٢ تجاوز الخسائر لنصيب حقوق الأقلية

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

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

- يتم تجميع الأعمال الناتج عن الإستحواذ على حقوق الأقلية في الشركات الخاضعة لسيطرة المجموعة إعتباراً من تاريخ الإستحواذ أو أقرب فترة مالية تظهر ضمن أرقام المقارنة ويتم إعادة تبويب أرقام المقارنة إن أمكن.
- يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات التي تم الإستحواذ عليها بالقيمة الحالية التي تم الاعتراف بها مسبقاً في القوائم المالية المجمعة للشركة الأم وقت السيطرة.

- يتم إضافة بنود حقوق الملكية في الشركات المستحوذ عليها إلى بنود حقوق الملكية بالشركة الأم ماعدا حصة رأس المال، كما يتم تسجيل الزيادة النقدية المدفوعة للإستحواذ على حقوق الأقلية عن القيمة الاسمية لتلك الأسهم كزيادة عن القيمة الاسمية الناتجة عن الإستحواذ على شركات تحت السيطرة ضمن حقوق الملكية بالقوائم المالية المجمعة.

٤-١-٣ إستثمارات في شركات شقيقة

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

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

٢-٣ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

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

٣-٣ ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية

تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية في تاريخ الميزانية المجمعة على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة، هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءً على متوسط سعر الصرف خلال 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 الإعراف بها أولاً بالقيمة العادلة كما يتم الإعراف 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 الإعراف بها مباشرة بحقوق الملكية إلى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإعراف 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 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 إلى الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته على الربح أو الخسارة.
- التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم الإعراف 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 الإعراف بها في الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الإعراف بالأرباح أو الخسائر التي تعزى للمخاطر المغطاة في الأرباح أو الخسائر إذا كان البند المغطى أصلاً مالياً متاحاً للبيع.

٥-٣ الإفراض للغير

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

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 بالخبزينة والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع.

٣-٧ الإستثمارات

٣-٧-١ 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.

٣-٧-٢ إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم تصنيف الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم إقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كانت الشركة تدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات بيعها وشرائها بناء على قيمتها العادلة. ويتم إثبات التكاليف المتعلقة بإقتناء تلك الإستثمارات في الأرباح والخسائر. تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق 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.

٣-٨ 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.

٣-٩ 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 وتحمله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:-

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

يتم الاعتراف 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 الى 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 وللإلزام 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

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

٢-١٢-٣ 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 الشهرة 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: ٢٠ سنة.

٣-١٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

٣-١٣-١ الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقررة من استخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقررة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام 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 الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل . يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

٣-١٣-٢ 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 الاعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر .
- يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ الميزانية. وفي حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال و ذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

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 ، إحتمالية إفلاسهم ، والعجز أو التقصير في السداد.

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

القيمة الدفترية للأصل يتم تخفيضها بمخصص الإنخفاض ويتم 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.

١٥-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى قصيرة الأجل بالتكلفة.

١٦-٣ المخصصات

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

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 الإعتراف 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 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.

٣-٢٣ الإيرادات

٣-٢٣-١ 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.

٣-٢٣-٢ إيراد 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.

٣-٢٣-٣ العمولات

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

٣-٢٣-٤ توزيعات الأرباح

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

٣-٢٣-٥ الفوائد الدائنة

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

٣-٢٣-٦ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لعقود الإدارة.

٣-٢٣-٧ أتعاب الإستشارات

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

٤- تحديد القيمة العادلة

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

تحديد القيمة العادلة القابلة للقياس والإفصاح عنها يتم بإستخدام الطرق التالية كلما كان ذلك ممكناً وفي ضوء المعلومات المتوافرة أيضاً يتم الإفصاح عن تلك الطرق المستخدمة ضمن الإيضاحات الخاصة بالأصول أو الإلتزامات.

١-٤ الأصول غير الملموسة

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

٢-٤ الإستثمار فى أدوات حقوق الملكية وأدوات الدين

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

٣-٤ عملاء وأوراق القبض

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

٤-٤ الإلتزامات المالية الغير مشتقة

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

٥- أصول ثابتة

الإجمالي	مشروعات تحت التنفيذ *	وسائل نقل وانتقال	أجهزة وبرامج حاسب آلي	أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	تخصيات في أماكن مستأجرة	مبانى	أراضى	البيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	التكلفة في ٢٠١١/١/١
١٧٩ ٢٣٢ ١٠١	٢٠ ٧٢٧ ٨٣٤	٦٦٠ ٧٤١	٧ ٦٤٧ ٨٠٦	٢٢ ٥٧٥ ٨٤٥	٢١٧ ١٤٦	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٩٣ ٦٦٠ ٣٦١	الإضافات
٤٥٢٠٢٣	١٥٤ ٧٩٩	--	٢٩٧ ٢٢٤	--	--	--	--	الإستبعادات
(٦٩ ٦٦٠ ٣٦١)	--	--	--	--	--	--	(٦٩ ٦٦٠ ٣٦١)	فروق ترجمة عملات أجنبية
٢٥ ٧٢٠	--	٧ ٥٢٧	٤ ٣٥٦	٣ ٩٤٩	٩ ٨٨٨	--	--	
١١٠٠٤٩٤٨٣	٢٠ ٨٨٢ ٦٣٣	٦٦٨ ٢٦٨	٧ ٩٤٩ ٣٨٦	٢٢ ٥٧٩ ٧٩٤	٢٢٧ ٠٣٤	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالي التكلفة في ٢٠١١/٦/٣٠
٣٢ ٨٨٣ ٩٩٨	--	٤٥٧ ٦٨٥	٦ ١٢٢ ٤٢٩	١٩ ٤٣٨ ٣٢٣	١١٧ ٠٨٨	٦ ٧٤٨ ٤٧٣	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/١/١
٢ ٣٨٩ ٨٢١	--	٨٠ ٢١٥	٧٠٣ ١١٣	٧٣٧ ٩٩٣	٢٤ ٩٤٠	٨٤٣ ٥٦٠	--	إهلاك الفترة
١٦ ٢٠٦	--	٣ ٩٨٩	٣ ٦٣٨	٣ ٦٨٩	٤ ٨٩٠	--	--	فروق ترجمة عملات أجنبية
٢٥ ٢٩٠ ٠٢٥	--	٥٤١ ٨٨٩	٦ ٨٢٩ ١٨٠	٢٠ ١٨٠ ٠٠٥	١٤٦ ٩١٨	٧ ٥٩٢ ٠٣٣	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/٦/٣٠
٧٤ ٧٥٩ ٤٥٨	٢٠ ٨٨٢ ٦٣٣	١٢٦ ٣٧٩	١ ١٢٠ ٢٠٦	٢ ٣٩٩ ٧٨٩	٨٠ ١١٦	٢٦ ١٥٠ ٣٣٥	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي التكلفة في ٢٠١١/٦/٣٠
١٤٦ ٣٤٨ ١٠٣	٢٠ ٧٢٧ ٨٣٤	٢٠٣ ٠٥٦	١ ٥٢٥ ٣٧٧	٣ ١٣٧ ٥٢٢	١٠٠ ٠٥٨	٢٦ ٩٩٣ ٨٩٥	٩٣ ٦٦٠ ٣٦١	صافي التكلفة في ٢٠١٠/١٢/٣١

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

٦- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

تتمثل إستثمارات المجموعة في شركات تابعة وشقيقة فيما يلي:

القيمة الدفترية في		نسبة المساهمة		
٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	٢٠١٠	٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	%	%	
٢ ١٧٢ ٢٤٩	٢ ٠٧٥ ٢٥٤	٤٨,٨٨	٤٨,٨٨	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
٩٨ ٥٥٧ ٢٣٥	٩٩ ٤٦٤ ٠٦٢	٥٣,٠٠	٥٣,٠٠	شركة فاروس القابضة *
١٦ ٥٤٥ ١٥٥	١٦ ١٣٠ ٨١٨	٤٠,٠٠	٤٠,٠٠	شركة الشرق للمكتبات
١٨٢ ٠٥٨ ٨٢٥	١٦٠ ٣٥١ ٢٧٨	٣٩,٢٢	٣٩,٢٢	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٣٣٥ ٤٥٢ ٧٢١	٣٤١ ٣٩٧ ٦٣٧	٤٠,٩٨	٤٠,٩٨	Silverstone Capital Investments Ltd.
١٥٧ ٩١٠ ٠٧٢	١٥٣ ٢٤٠ ١٠٣	٥٨,٥١	٥٨,٥١	شركة دار الشروق *
٨٨ ٧٣٢ ٩١٢	٩٤ ٤١٠ ٦٠٣	٤٧,٦٧	٤٧,٦٧	Cron dall Holdings Ltd.
٦٨١ ٨٥٣ ٨٨٦	٥٣٦ ٤٣٧ ٣٠٢	٤٩,٨١	٤٩,٨١	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٦٩ ٦٤١ ٤٥٤	٧٠ ١٩٢ ٤٦٥	٢٩,٩٥	٢٩,٩٥	الشركة المتحدة للمسابك
١٢١ ٢١٢ ٩٦١	١١٢ ٨٧٥ ١٤٩	٣٢,١٣	٣٢,١٣	Mena Home Furnishings Mall
١٣١ ٥٢٧ ٦٥٥	١١٩ ٤٣٩ ٨٧٥	٣٤,١٦	٣٤,١٦	Citadel Capital Transportation Opportunities I Ltd.
٢٧ ٠٦٤ ٦٣٨	٢٤ ٤٦٠ ٨٩٥	٣٣,٣٣	٣٣,٣٣	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
١٣٤ ٢٦٢ ٦٢١	١٣٢ ٥٦١ ٦٦٤	٢١,٠٣	٢١,٠٣	Mena Glass Ltd.
٤ ٢٤٥ ٦٧٧	٦ ٦٩٢ ٣٦٨	٥١,٠٠	٥١,٠٠	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر **
<u>٢ ٠٥١ ٢٣٨ ٠٦١</u>	<u>١ ٨٦٩ ٧٢٩ ٤٧٣</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 لتتخفض بذلك حقوق التصويت الممنوحة للشركة من ٥١% إلى ٤٧%.

ملخص القوائم المالية للشركات المشفوية

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
٣ ٦٢٨.١٥	٣ ٤٢٩.٥٨٠	٤ ٩٧٧.٨٢٢	٧٥٥٣٢	٤ ٩٠٢.٢٩٠	٦ ٨٠٢.٤٧٩	١ ٥٢١.٧٣٦	٥ ٢٨٠.٧٤٣
٢٧ ٤٦٦ ١٣٥	٣٠.٥٥٨٧.٠٧	١٨٠.٥٩٤٧٩٥	٨.٠٩٣٤٧	١٧٩ ٧٨٥ ٤٤٨	٣٣٥ ١٣١ ٦٨١	١٨٧ ٢٧٢ ٢٥٦	١٤٧ ٨٥٩ ٤٢٥
٩ ٣٥٥ ٩٧٦	٨ ٣٢٠.١٣٤	٤ ٦٢٦ ٩٤٥	٤٩٩.٤٤٩	٤ ١٢٧ ٨٩٦	١٩ ٢٧٥ ٣٧٣	٨ ٧٦٣ ٨٠٤	١٠.٥١١ ٥٦٩
٣٤٤ ٧٢١ ٣٨٥	٧٨٣ ٤٢٢ ٧٢١	٥١٢ ٣٧٠.٠٥٠	٢٠٠.٣٥١ ٩٦٦	٣١٢.١٨.٨٤	٩٥٦ ٣٩١ ٥٢٢	٦٩٨ ٢٣٩ ٩٨٢	٢٥٨ ١٥١ ٥٤٠
٥٩٧ ١٤٤ ٧٥٢	٦٥٠.٥٠.٤٠٢	١ ٣١١ ٨٥٧ ٨٨٨	٢٩٨ ٧٦٢ ٦.٠٤	١.١١٣.٩٥ ٢٨٤	٢ ٥٦٧ ٣٩٩ ٩٤٢	١ ٢٥٠.٤٦٧ ٩٦٤	١ ٣٦٦ ٩٣٦ ٩٧٨
٢٤ ٤٥٢ ٥٥٨	١٧ ٣٦٨ ١٧٢	٣٧ ١٨٣ ٧٩٠	٥٨٧ ٥٠٠	٣٦ ٥٩٦ ٢٤٠	٢٤٢ ١٩٥ ٨٧٢	٩٦ ٣٣٧ ٩٧٥	١٤٥ ٨٥٧ ٨٩٧
٤٥.٥٥٩ ٤.٠٢	٥٣ ٣٦٦ ٩٧١	٣٩٨ ٩.٤.٥٥	—	٣٩٨ ٩.٤.٥٥	٩٢٦ ٢.١ ٥٩٦	٨٩٦ ٥٣٤ ٣٣٣	٢٩ ٦٦٧ ٢٦٣
١٥٠.٣ ٢٦٦ ٤٣١	١ ١٥٩.١٩ ٨٢٨	٤ ١٤٠.٨٥١ ٨٦٣	١ ٩٩٩ ٢٦٤ ٤٦٩	٢ ١٤١ ٥٨٧ ٣٩٤	٧ ٢٤٧.٥٤ ١٨٥	٤ ٩٩٧ ٨١٦ ٣١١	٢ ٢٤٩ ٢٣٧ ٨٧٤
١٨٢ ٧٨٨ ٧.٥	١ ٦٩ ٧١٠. ٢٣٧	٤١٠. ٦٤٧ ١٤٢	١ ١٩ ٢٥٥ ٥١٨	٢٩١ ٣٩١ ٦٢٤	٦٤١ ٤.٣ ٤٧٤	٤٤٨ ٩٥٧ ١٥٥	١٩٢ ٤٤٦ ٣١٩
٤٨ ٢٤٩ ٦٥٠	١١.١١.٠١٠	٣٧٩ ٩٣. ٨٩٧	٢٣٩ ٨٢٤ ١١٣	١٤٠.١.٦ ٧٨٤	٧١٦ ٩١.٠ ٥٤٦	٦٨٣ ٢٥٣ ٥.٩	٣٣ ٦٥٧. ٣٧
٨٣ ٤٧٩.٥٥٦	٢٦ ٧١٩ ٤٢٦	٣٥٦ ٥٤٨ ١٤٥	٢٥٤ ٢٢٣ ٧٦٣	١.٠٢ ٣٢٤ ٣٨٢	٧٧١ ٨٤٤.٠٢٨	٦٦٠.٥٢٨ ٤٢٥	١١١ ٣١٥ ٦.٠٣
٤١ ٦.٠٢ ١٦٨	٣٣ ٩٨٤ ٧.٨	٧٥ ٣٧٥ ٥٧٤	١٥ ٢٣٤ ٩٢٢	٦.١٤. ٦٥٢	٢.٠٧ ١٦٤ ٣١١	١١٥ ٢٤٢ ٨٨٤	٩١ ٩٢١ ٤٢٧
١٤٥ ٤.٥٠٢.٤	١٢٩ ٢٧٢ ٦٢٩	٨٢٨ ٥٦٥ ٥٣٧	٥٨٥ ٢٢٩. ٦٦	٢٤٣ ٣٣٦ ٤٧١	١ ٦٢٧ ٣٦٤ ٦٧٢	١ ٣٨٠. ٣.١ ٣٥٤	٢٤٧. ٦٣ ٣١٨
٣٤ ٨١٠. ٦٣٤	١٧ ٤٤٤ ٣١٦	٢٩ ٨٠٨ ٩٦٢	٦٦٦ ٦٦٧	٢٩ ١٤٢ ٢٩٥	٣٢.٠٢٤ ٩٩٧	٢١ ٢١٦ ٢١٣	١٠. ٨٠٨ ٧٨٤

شركة تنمية لخدمات المشروعات متاهية الصنفر

Mena Glass Ltd.

شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)

Citadel Capital Transportation Opportunities I Ltd.

Mena Home Furnishings Mall

الشركة المتحدة للمساياك

الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

Crondall Holdings Ltd.

شركة دار الشروق

Silverstone Capital Investments Ltd.

شركة أسبوك للتخزين (أسبوكم)

شركة الشرق للمكتبات

شركة فاروس القابضة

شركة الكاتب للتسويق والتوزيع

٢٠١١

٧- إستثمارات أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		إستثمارات غير متداولة
٤٧٣ ٩٨١ ٧١٦	٧٨٢ ٧٢٧ ٥٤٦	١-٧	إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)
١ ٠٨٢ ٤٦١ ٦٥٧	٩١٤ ٢٨١ ٦٠٩	٢-٧	مدفوعات تحت حساب إستثمارات (بالصافى)
٥٣٨ ٠٩٢ ٦٤٦	٥٧٤ ٨٢٣ ٨٢١	٣-٧	قروض لشركات ذات علاقة
<u>٢ ٠٩٤ ٥٣٦ ٠١٩</u>	<u>٢ ٢٧١ ٨٣٢ ٩٧٦</u>		
			إستثمارات متداولة
			إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢ ٠٢٩٨ ٠٢٩	٢٣ ٧٢٠ ٦٤٨	٤-٧	
<u>٢ ١١٤ ٨٣٤ ٠٤٨</u>	<u>٢ ٢٩٥ ٥٥٣ ٦٢٤</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	٢٠١١/٦/٣٠	
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	٣٠١ ٧٧٩ ٧٦٣	Orient Investment Properties Ltd.
٣٧٦ ٥١٩ ٠٠٠	٣٨٦ ٠٨٠ ٥٠٠	* Logria Holding Ltd.
٢٦٣ ٤٢٧ ١٧٤	٣٧٦ ٣٨٣ ٩٤٠	* Golden Crescent Investment Ltd.
٣٤ ٩٥٨	٣٤ ٩٥٨	الشركة العربية السويسرية للهندسة
١٤ ٤٨١ ٥٠٠	٢٥٩ ٠٩٥ ٦٥٤	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٧ ٠٦٩ ١٧٣	٧ ٢٤٨ ٦٩١	Sphinx Turnaround
٥٧٩	٥٩٤	Underscore International Holdings
٥٧٩	٥٩٤	Valencia Regional Investment Ltd.
<u>٩٨٢ ٢١٤ ٣٠٣</u>	<u>١ ٣٥٧ ٠٠٠ ٠١٦</u>	الإجمالى
(٥٠٨ ٢٣٢ ٥٨٧)	(٥٧٤ ٢٧٢ ٤٧٠)	الإضمحلل فى القيمة *
<u>٤٧٣ ٩٨١ ٧١٦</u>	<u>٧٨٢ ٧٢٧ ٥٤٦</u>	الصافى

٢-٧ تتمثل المدفوعات تحت حساب إستثمارات في:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧١ ٧١٢ ٦٣٧	٧٣ ٥٣٣ ٧٤١	Grandview Investment Holding
٣٠٤ ٤٧٨ ١١٤	٣١٢ ٢١٠ ١٧٤	Orient Investment Properties Ltd.
٢٥ ١٨٨ ٠١٨	٥ ٨٧٠ ٣٥٣	* Fund Project
١٨ ٦٢١ ٩١١	١٨ ٦٢١ ٩١١	شركة فاروس القابضة
٣٥ ١٦٦ ٨٧٥	٣٩ ٠٢٩ ٧٦٩	Nile Valley Petroleum Ltd.
		Citadel Capital Transportation
١٧ ٣٧٨	١٧ ٨١٩	Opportunities II Ltd.
٦٣ ٦١٤	٦٥ ٢٣٠	Finance Unlimited
٢٢ ٧٦٦ ١٩٢	٦٤ ٨٦٢ ٨٢٩	Valencia Assets Holding Ltd.
٧ ٦٤٢ ٤٣٨	٧ ٩٨٥ ٠٠٦	Mena Joint Investment Fund
٤٤ ٠٨٦ ٨٩٣	٤٥ ٢٠٦ ٤٥٧	Africa Joint Investment Fund
٦ ٨١٦ ٣٨٤	٦ ٩٨٩ ٤٨٣	Sphinx Turnaround Funds
		Ambience Rail Company (PTY)
--	٩٨ ٤٤٠ ٥٧٣	Limited
--	١٦٩ ٦٧٧ ٩٧٨	KU Railways Holdings Limited
--	٧٠ ٩١١ ٤٠٥	RVR Investments (PTY) Limited
--	٨٥٨ ٨٨١	شركة سيتادل كابينتال القلعة - السعودية
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	٩١٤ ٢٨١ ٦٠٩	الإجمالي
(٨٤ ٨٣٣ ٢١٢)	--	مجمع الإضمحلال فى القيمة *
١ ٠٨٢ ٤٦١ ٦٥٧	٩١٤ ٢٨١ ٦٠٩	الصافى

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

إيضاح	٢٠١١/٦/٣٠	٢٠١٠/١٢/٣١	رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	٣٣٩ ٢٤١ ٧٤٨	٣١٣ ٠٨٢ ٤٨٢	١-٣-٧		
الشركة المتحدة للمسابك	٥٣ ٠١٨ ٦٨٢	٧١ ٥٠٦ ٢٦٤	٢-٣-٧		
Underscore International Holdings Ltd.	٨٩ ٠٩٥ ٥٠٠	٨٦ ٨٨٩ ٠٠٠	٣-٣-٧		
Valencia Regional Investment Ltd.	٦٨ ٣٠٦ ٥٥٠	٦٦ ٦١٤ ٩٠٠	٤-٣-٧		
آخرون	٢٥ ١٦١ ٣٤١	--			
الرصيد	٥٧٤ ٨٢٣ ٨٢١	٥٣٨ ٠٩٢ ٦٤٦			

١-٣-٧ قامت الشركة بإبرام عقدى 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 أمريكى و ٨ ٠٦٤ ٨٨٧ دولار أمريكى على التوالى على أن تكون مدة العقدين خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد فى نهاية مدة العقدين ، ويتم إحتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقدين يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة فى أسهم رأس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة فى نهاية مدة العقدين على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية.

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 فى ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٥٧ ١١٤ ٢٩٠ دولار أمريكى (بما يعادل ٣٣٩ ٢٤١ ٧٤٨ جنيه مصرى) مقابل مبلغ ٥٤ ٠٤٨ ٦٩٧ دولار أمريكى (بما يعادل ٣١٣ ٠٨٢ ٤٨٢ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ٨ ٠٨٠ ٧٧٣ دولار أمريكى (بما يعادل ٤٧ ٩٩٧ ٣٠٨ جنيه مصرى فى ٣٠ يونيو ٢٠١١) مقابل ٥ ٠١٥ ١٨٠ دولار أمريكى (بما يعادل ٢٩ ٠٥٠ ٩٣٢ جنيه مصرى فى 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 ١١ ٥٦٣ ١٨٧ دولار أمريكى على أن تكون مدة العقد ثلاث سنوات ويستحق أصل القرض والفوائد فى نهاية مدة العقد ، ويتم إحتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقد يحق للشركة تحويل قيمة القرض بالإضافة للفائدة إلى زيادة فى أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك فى نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية ، 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 ٢٣٢٥٤ 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 جنيه مصري) كمساهمة إضافية في القرض ليصبح رصيد القرض ١٥٥ ٩٢٦ ٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٦٨٢ ٥٣٠١٨ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١١) مقابل ٤١٦ ٤٤٤ ١٢ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٦٤ ٧١ ٥٠٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ١٠٠١ ٠٨٠ دولار أمريكي (بما يعادل ١١٥ ٩٤٦ ٥ جنيه مصري في ٣٠ يونيو 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 ٥٠٠ ٠٩٥ ٨٩ جنيه مصري في ٣٠ يونيو 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.

٣-٣-٧ 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 ٥٥٠ ٣٠٦ ٦٨ جنيه مصري في ٣٠ يونيو 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	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
٢ ٤٦٠ ٤٤٧	٢ ٤٨٤ ٦٥٣	
٢ ٢٣٠ ١٥١	٢ ١٥٦ ١١١	شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات
١٥ ٦٠٧ ٤٣١	١٩ ٠٧٩ ٨٨٤	شركة طاقة عربية
٢٠ ٢٩٨ ٠٢٩	٢٣ ٧٢٠ ٦٤٨	الرصيد

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

٨- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم
٤٨١ ٨٦٩ ٥٩٩	٥١٠ ١٧٢ ٩٨٢	١-٨ المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
٤٤ ٢٥٠ ٠٢٩	٤٠ ٦٩٤ ٤٢٤	٢-٨ أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)
٥٢٦ ١١٩ ٦٢٨	٥٥٠ ٨٦٧ ٤٠٦	الرصيد

١-٨ يتمثل المستحق على الأطراف ذات العلاقة في:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٣٧٠٠ ٨٣٢	٣٤ ٥٨٧ ٢٩٥	١ ٨٩٥ ٧٧٤	٣٢ ٦٩١ ٥٢١	* Logria Holding Ltd.
١٣ ٠٩١ ٠٩٢	٢١ ٩٢٨ ٣٩٩	١٤ ٣٣٧ ٩٠١	٧ ٥٩٠ ٤٩٨	Mena Home Furnishings Mall
٢٢ ١٩٠ ٢٧٨	٣٣ ١٢٤ ٢٠١	٢٧ ٢٥٨ ٧٦٢	٥ ٨٦٥ ٤٣٩	Citadel Capital Transportation
١١ ١٧٥ ٧٣٩	٤ ٢٤٨ ٤٩٥	٣٥ ٢٧٠	٤ ٢١٣ ٢٢٥	Opportunities I Ltd.
١٣ ٦٩٥ ١٠٨	١٥ ٧٦٦ ٥٩٥	--	١٥ ٧٦٦ ٥٩٥	Silverstone Capital Investments Ltd.
١٣ ٦٢٠ ٩٥٧	٧ ٢٥٢ ٥٧٦	--	٧ ٢٥٢ ٥٧٦	* Golden Crescent Investment Ltd.
٣٩ ٧١٦ ١٥٩	٤٥ ٣٩٥ ٩٥٤	--	٤٥ ٣٩٥ ٩٥٤	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٤ ٦٢٦ ٨٩٤	٧ ٣٦٣ ٦٠١	--	٧ ٣٦٣ ٦٠١	Orient Investment Properties Ltd.
٦ ٣٧١ ٨٦٠	٦ ٥٣٣ ٦٧٠	--	٦ ٥٣٣ ٦٧٠	شركة أسيك للأسمنت
٤ ٦٣٤ ٠٨٠	٢ ٣٧٥ ٨٨٠	--	٢ ٣٧٥ ٨٨٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
٤ ٣١٥ ٥٣٣	٢ ٢٤٨ ١٧٦	--	٢ ٢٤٨ ١٧٦	Sphinx Glass Ltd.
٩٦٦ ٧١٥	٢ ٦٦٧ ٥٧٨	--	٢ ٦٦٧ ٥٧٨	Mena Glass Ltd.
				Mena Joint Investment Fund

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٣٧١ ٨٧٩	٣ ٨١٨ ٤٩٠	--	٣ ٨١٨ ٤٩٠	Africa Joint Investment Fund
٧٤١ ٧٢٥	٣ ٣٩٣ ٠٩٥	--	٣ ٣٩٣ ٠٩٥	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٤٠ ٧٠٢ ٥٩٩	٤٤ ٥٤٤ ٢٩٣	٤٤ ٥٤٤ ٢٩٣	--	Grandview Investment Holding
٩ ٢٤٦ ٧٦٨	٨ ٤٦٢ ٣٩٨	٨ ٤٦٢ ٣٩٨	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٢٦ ٠٧٦ ٨٠٨	١٣٣ ٢١٧ ١٣٦	١٣٣ ٢١٧ ١٣٦	--	* Golden Crescent Finco Ltd.
١٦٠ ٢٠٩ ٤٣١	١٧٤ ٦٣٦ ٧٠١	١٧٤ ٦٣٦ ٧٠١	--	* Emerald Financial Services Ltd.
٩٣ ٤٨٩ ٩٥١	٩٦ ٠٧٣ ٧٧٤	٩٦ ٠٧٣ ٧٧٤	--	Valencia Assets Holding Ltd.
١٢١ ٠٣٦ ٣٧٩	١٢٤ ١٠٩ ٩٦٨	١٢٤ ١٠٩ ٩٦٨	--	Nile Valley Petroleum Ltd.
٢ ٠٨٥ ٣٣٦	٢ ١٣٨ ٢٩٢	٢ ١٣٨ ٢٩٢	--	Bacillas
٤٦٣ ٤٠٨	٤٧٥ ١٧٦	٤٧٥ ١٧٦	--	Prosperities
٥٥٠ ٥٤٠	٢ ٦٦٨ ٦٥٤	٢ ٦٦٨ ٦٥٤	--	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
--	١٣٧٠٠ ٥١٧	١٣٧٠٠ ٥١٧	--	الشركة المتحدة للمسابك
--	١٤ ٧٥٠	١٤ ٧٥٠	--	Finance unlimited
--	٢١٦ ٦٨٠	٢١٦ ٦٨٠	--	Valencia Regional Investments Ltd.
--	٧٦ ٩٧٨	٧٦ ٩٧٨	--	Citadel Capital East Africa
١١ ٥٨٥ ١٩٩	--	--	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٧٤٥ ٦٦٥ ٢٧٠	٧٩١ ٠٣٩ ٣٢٢			الإجمالي
(٢٦٣ ٧٩٥ ٦٧١)	(٢٨٠ ٨٦٦ ٣٤٠)			مجمع الإضمحلال فى القيمة *
٤٨١ ٨٦٩ ٥٩٩	٥١٠ ١٧٢ ٩٨٢			الصافى

* يتمثل مجمع الإضمحلال فى المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد فى	فروق ترجمة	التدعيم خلال	الرصيد فى	
٢٠١١/٦/٣٠	عملات أجنبية	الفترة	٢٠١١/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧٤ ٦٣٦ ٧٠١	٤ ٠٨١ ١٦٤	١٠ ٣٤٦ ١٠٦	١٦٠ ٢٠٩ ٤٣١	Emerald Financial Services Ltd.
٣٤ ٥٨٧ ٢٩٥	٨٨٦ ٤٦٣	--	٣٣ ٧٠٠ ٨٣٢	Logria Holding Ltd.
٧ ٠٢١ ٤٤٤	١٧٣ ٨٩٠	--	٦ ٨٤٧ ٥٥٤	Golden Crescent Investment Ltd.
٦٤ ٦٢٠ ٩٠٠	١ ٥٨٣ ٠٤٦	--	٦٣ ٠٣٧ ٨٥٤	Golden Crescent Finco Ltd.
٢٨٠ ٨٦٦ ٣٤٠	٦ ٧٢٤ ٥٦٣	١٠ ٣٤٦ ١٠٦	٢٦٣ ٧٩٥ ٦٧١	الرصيد

٢-٨ تتمثل الأرصدة المدينة الأخرى في:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مصرفات مدفوعة مقدماً
٢ ٨٣٣ ٢٩٠	٢ ٤٧٧ ٤١٦	تأمينات لدى الغير
١ ٤٣٠ ٩٠٢	٢٣٠ ٩٠٢	دفعات مقدمة للموردين
٢٣٤ ٠٤٧	١٧٨ ٧٠٩	غطاء خطابات ضمان
٥٧٩ ٢٦٠	٥٩٣ ٩٧٠	عهد وسلف عاملين
٢٥٢ ٧٧٧	٣٩٦ ٦٦٣	إيرادات مستحقة
٢ ٣٣٧ ٥٥٩	٢ ٣٣٧ ٥٥٩	قروض للغير
١٧ ٨٣٩ ٤٠١	١١ ٨٧٩ ٤٠٠	أرصدة مدينة متنوعة *
٢٣ ٧٤٢ ٧٩٣	٢٢ ٥٩٩ ٨٠٥	الإجمالي
٤٩ ٢٥٠ ٠٢٩	٤٠ ٦٩٤ ٤٢٤	مجمع الإضمحلال فى القيمة *
(٥ ٠٠٠ ٠٠٠)	--	الصافى
٤٤ ٢٥٠ ٠٢٩	٤٠ ٦٩٤ ٤٢٤	

٩- النقدية وما فى حكمها

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخرزينة
٤١٠ ٧٧٠	١٣١ ٤٥٢	بنوك - حسابات جارية
١٦٠ ١١٤ ٠٦٥	١٦٢ ٧٣٧ ٥٩٣	بنوك - ودائع لأجل
٢ ٠٩١ ٦١٥	١ ٣٣٦ ٤٣٣	الرصيد
١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	١٦٤ ٢٠٥ ٤٧٨	

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٢٤ ٥٩٥ ٤٧٨ جنيه مصرى من كلاً من متحصلات من إستثمارات أخرى والدائون والأرصدة الدائنة الأخرى (قيمة الإستثمارات الأخرى المحولة سداداً لمصرفات إستثمارات مستحقة).
- مبلغ ٢٣ ٠٦٦ ٥٩٨ جنيه مصرى من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة ما تم تحويله من الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة إلى حساب مدفوعات لشراء إستثمارات).
- مبلغ ٦٩ ٦٦٠ ٣٦١ جنيه مصرى من كلاً من متحصلات من الأصول الثابتة والدائون والأرصدة الدائنة الأخرى والتزامات طويلة الأجل (قيمة أرض مملوكة للشركة تم شراؤها خلال عام ٢٠١٠ وردت خلال الفترة).

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 وثمانى مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) موزع على ٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم منها عدد ٤٩٦ ٢١٨ ٧٥٠ سهم عادى و ٢٥٠ ٤٠٦ ١٦٥ سهم ممتاز وذلك بقيمة إسمية ٥ جنيه مصرى. ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

إسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة بالجنيه مصرى
Citadel Capital Partners Ltd.	٣٣,١٢	٢١٩ ١٥١ ٨٠١	١ ٠٩٥ ٧٥٩ ٠٠٥
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	٨,٣٧	٥٥ ٣٦٢ ٨٣٥	٢٧٦ ٨١٤ ١٧٥
مساهمون آخرون	٥٨,٥١	٣٨٧ ١١٠ ٣٦٤	١ ٩٣٥ ٥٥١ ٨٢٠
	١٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠

- قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٣ أغسطس ٢٠١١ زيادة رأس المال المصدر من ٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانى مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) إلى ٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانى وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) وذلك بزيادة قدرها ١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مليار وخمسون مليون جنيهاً مصرياً) عن طريق إصدار ٢١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة إسمية قدرها ٥ جنيه مصري وجارى إتخاذ الإجراءات الرسمية اللازمة لهذه الزيادة.

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	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رأس المال المصدر
١٨٧ ٣٢٥ ٤٩٤	١٩٢ ٠٨١ ٧٤٩	مدفوعات لزيادة رأس المال
١ ٤٤٨ ١٠٩	١ ٤٨٤ ٩٢٦	حقوق ملكية أخرى
١٣ ٩٠١ ٥٦٥	٥ ١٨١ ٨٢٤	إحتياطى فروق ترجمة عملات أجنبية
(٤١٠ ٧٠٦)	(٨٤٧ ١٣٧)	صافى خسائر الفترة / العام
(٥ ٢٦٠ ٥٠٧)	(٤ ٠٧٩ ٤٤٩)	الرصيد
١٩٧ ٠٠٣ ٩٥٥	١٩٣ ٨٢١ ٩١٣	

١٣ - قروض

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ١٥٥ ٩٢٣ ٦٤٤	١ ١٠١ ١٨٣ ٨٣٧	قروض طويلة الأجل
٩٦ ١٩٤ ٣٦٣	٢٢٦ ٩٧٢ ٨٣٥	قروض قصيرة الأجل
<u>١ ٢٥٢ ١١٨ ٠٠٧</u>	<u>١ ٣٢٨ ١٥٦ ٦٧٢</u>	الرصيد

تتمثل القروض بضمان فيما يلى :

أ- قامت الشركة بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ بإبرام عقد قرض طويل الأجل مدته ٥ سنوات مع مجموعة من البنوك (تتمثل فى البنك العربى الأفريقى الدولى وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيريويس ومورجن ستانلى بنك وسيتى بنك لندن - البنك المدير) يتم بمقتضاه منح الشركة قرض بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكى (١٥٠ مليون دولار أمريكى غير قابل للإلغاء و ٥٠ مليون دولار أمريكى 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% فى نهاية السنة الرابعة .
- المرحلة الثالثة ٧٠% فى نهاية مدة القرض .

وقد قامت الشركة بالحصول على ٢٢٥ ٠٦٤ ١٩١ دولار أمريكى من التمويل الممنوح لها حتى ٣١ مارس ٢٠١١ وتم سداد قسط المرحلة الأولى المستحق فى ١٥ مايو ٢٠١١ بمبلغ ٤٢٢ ١٠٦ ١٩ دولار أمريكى ليصبح رصيد القرض ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٣٧٧ ٧٦٠ ١٠٢١ جنيه مصرى فى ٣٠ يونيو ٢٠١١) مقابل مبلغ ٢٢٥ ٠٦٤ ١٦٦ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٩٤٣ ٩٦١ ٩٦١ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) ويبلغ قسط المرحلة الثانية المستحق السداد فى ١٥ مايو ٢٠١٢ مبلغ ٨٤٥ ٢١٢ ٣٨ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٨٣٥ ٩٧٢ ٢٢٦ جنيه مصرى) مقابل مبلغ ٤٢٣ ٤٢٣ ١٦٦ دولار أمريكى (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 للتعيين (أسكوم).
- ٣- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للاستثمارات 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. -

.Citadel Capital Transportation Opportunities I Ltd -

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 السوداني المصري (شركة مساهمة سودانية). وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٣٤١ ٢٦٧ ٢٨ جنيه مصري .

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 يوازي 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 العربي الدولي يتم بمقتضاه منح الشركة المذكورة قرض بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٩٦ ٩٨٥ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١١ مقابل مبلغ ٢٨٩ ٦٣٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) بغرض شراء ٥٠ مليون سهم في شركة Orient Investments Properties Ltd. - شركة مملوكة بنسبة ١٨,٩٩% - 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 إنفق الطرفان على عائد يبلغ ٩٢٦ ٦٠٨ ١٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٢ ٧١٢ ٣٣٨ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١١) مقابل (٢٦٥ ٤١٦ ٩٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) خلال مدة العقد على أن يتم تعليية رصيد القرض بقيمة الفوائد المستحقة وقد بلغت قيمة الفوائد المستحقة حتى ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٨٩٠ ٦٤٨ ١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩١٢ ٧٩٣ ٩ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٩٣ ٩٧٨ ٩٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٧٧ ٥٤٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) على أن يتم سداد كامل قيمة القرض بالإضافة إلى الفوائد المستحقة في نهاية مدة العقد في ٢١ ديسمبر ٢٠١٥.

١٤- إلتزامات طويلة الأجل

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٢ ٧٥٤ ٣٠١	٢٩ ٧٠٤ ٥٦٦	دائنو شراء إستثمارات *
٣١ ٣٧٧ ٧٣٢	--	أوراق دفع
٧٤ ١٣٢ ٠٣٣	٢٩ ٧٠٤ ٥٦٦	الرصيد

* 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 .

١٥ - الضريبة المؤجلة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١ ٧٢٢ ١٩١	١ ٧٧٨ ٢١٢

إهلاك الأصول الثابتة

١٦ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم
٧٦٧ ٠٠٦ ١٥٨	٩٩٣ ٠٧٣ ٨٩٨	١-١٦
١٣٢ ٩١١ ٨٧٢	٨٣ ٠٧٩ ٦٤٤	٢-١٦
٨٩٩ ٩١٨ ٠٣٠	١ ٠٧٦ ١٥٣ ٥٤٢	

مستحق للأطراف ذات العلاقة
أرصدة دائنة أخرى
الرصيد

١-١٦ يتمثل المستحق للأطراف ذات العلاقة :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٧٠٥ ٩٤٧ ٧١٧	٨٢٥ ٩٤٦ ٠٦٤
١٦ ٦٧١ ٤٠٤	٧ ٨٩٥ ٠٢٥
٤٤ ٢٨٩ ١٩٤	٣٥ ١٥٤ ٣٧٠
٩٧ ٨٤٣	٦ ٠٩٦ ٤٥٥
--	٤٦ ٧٠٥ ٥٨٤
--	٧١ ٢٧٦ ٤٠٠
٧٦٧ ٠٠٦ ١٥٨	٩٩٣ ٠٧٣ ٨٩٨

* Citadel Capital Partners Ltd.

** Mena Glass Ltd.

** Falcon Agriculture Investments Ltd.

Cron dall Holdings Ltd.

Orient Investment Properties Ltd.

شركة أسبك للأسمت

الرصيد

* المساهم الرئيسى بالشركة الأم بنسبة ٣٣,١٢%.

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

٢-١٦ تتمثل الأرصدة الدائنة الأخرى :

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢ ٦٣٤ ١٩٨	١ ٩٢٤ ٩٤٤
١٠٦ ١٠٠	١٨٠ ٨١١
٧٨ ٠٨٥ ٩٧٢	٦٥ ٤٨١ ٤٧٠
٣٨ ٢٨٢ ٦٢٩	--
٢ ٩٢٥ ٥٠٤	٢ ٩٢٥ ٧٩٨
٣ ٢٧٤ ٨٥٢	٦ ٣٣١ ٦٦٨
٣ ٣٢٠ ٨٦٦	١ ٨٩٩ ٤١٥
٤ ٢٨١ ٧٥١	٤ ٣٣٥ ٥٣٨
١٣٢ ٩١١ ٨٧٢	٨٣ ٠٧٩ ٦٤٤

مصلحة الضرائب

الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي

مصرفات مستحقة

أوراق دفع

دائنو توزيعات سنوات سابقة

فوائد مستحقة

موردون

أرصدة دائنة متنوعة

الرصيد

١٧- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩ ٤٩٥ ٠٢٠	٢٢٠ ٤٤٨ ١٠١	الرصيد فى أول الفترة / العام
--	١ ٠٠٨ ٩٦٨	فروق ترجمة عملات أجنبية
--	(٩ ٤٩٨ ٤١١)	المستخدم خلال الفترة / العام
--	(١٠ ٣٤٦ ١٠٦)	مخصصات إنتقى الغرض منها
٢٠٧ ١٣٠ ٧٥٧	--	المكون خلال الفترة / العام
(٦ ١٧٧ ٦٧٦)	--	إستبعاد شركات تابعة
<u>٢٢٠ ٤٤٨ ١٠١</u>	<u>٢٠١ ٦١٢ ٥٥٢</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		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٠ ٥١٣ ٧٦٤	--	--	--	أرباح بيع إستثمارات فى شركات شقيقة
٢ ٤٠٢ ٤٨٦	--	--	--	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
<u>١٢ ٩١٦ ٢٥٠</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	

١٩- حصة الشركة فى (خسائر) أرباح شركات شقيقة

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٠٦ ٥١٩	٢٦٦ ٩٨٥	(٩٦ ٩٩٥)	(٤٥ ٦٩٥)	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
٦ ٣٨٤ ٢٨٥	٤ ٨١٨ ٧١٥	١ ٦٣٩ ٠٦٣	١ ٧٦٠ ٢٧١	شركة فاروس القابضة
(٧٧٠ ٣٧٦)	(٤٣٥ ٥٩٨)	(٤١٤ ٣٣٩)	(٢٠٠ ٨٥٣)	شركة الشرق للمكتبات
٦ ٣٦٢ ١٠٦	٣ ٦٧٧ ٥١٥	(٢٤ ٠٤٢ ٥٦٢)	(١٧ ٨٧٦ ٣٤٨)	شركة أسيك للتعدى (أسكوم)
<u>١٧ ٢٤٠ ٠٣٦</u>	<u>٧ ٣١٩ ٨٢٨</u>	<u>٢٢ ١١٦ ٤٥٣</u>	<u>١١ ٢٠٨ ٦١٩</u>	Silverstone Capital Investments Ltd.

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(١ ٧٠٤ ٠٤٢)	(٨٩٤ ٩٧٣)	(٤ ١٤٥ ٠٧٤)	(٢ ٤١٨ ٥٠٠)	شركة دار الشروق
٣ ١٦٩ ١٥٢	٢ ١٨٩ ٧١٥	٣ ٩٦٠ ٥١٩	٢ ٨٤٠ ٣٠٠	Crandall Holdings Ltd.
(٥٨ ٨٦٨ ٥٧٨)	(٣٥ ٨٨٤ ٤٦٧)	(١٤٨ ٨٥٩ ٦٠٥)	(١٠٨ ٨٤١ ٦٤٦)	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
(٢ ٥٩٨ ٦٤٤)	(١ ٦٨١ ٥٧٦)	(٣ ٠١٠ ١٧٧)	(١ ٥٠٠ ١٧٨)	الشركة المتحدة للمسابك
١ ٩٣٦ ٢١٠	١ ٩٣٦ ٢١٠	(٢ ٦٦٩ ١٦٦)	(٩١١ ٠٤٧)	Mena Glass Ltd.
--	٣ ٦٩٦ ٣٦١	--	--	Valencia Assets Holding Ltd.
٨ ٨٧٨ ٣٩٠	(٤ ٢١٥ ٢٥٨)	--	--	Eco-Logic Ltd.
--	--	(٢ ٥٣٩ ١٣٦)	(١ ٦٠٣ ١٥٤)	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
				شركة تنمية لخدمات المشروعات
(٢ ٢٠٧ ٠٥٤)	(٢ ٢٠٧ ٠٥٤)	(٨ ٨٤٥ ٣٠٩)	(٤ ٣٢١ ٩٤٦)	متاهية الصغر
(٨ ٠٤٩ ٤٢٤)	(٦ ٣٠١ ٤٥٧)	(١١ ٠٠٢ ٧٥٢)	(٤ ٤٠٤ ٠٨١)	Mena Home Furnishings Mall
				Citadel Capital Transportation
(١١ ٥٢٥ ٠٠٢)	(٦ ٨٨٣ ٧٠٤)	(١٨ ٠٧٤ ٤٢٨)	(٦ ٠٤٩ ٧٠١)	Opportunities I Ltd.
(٤١ ٢٤٦ ٤٢٢)	(٣٤ ٥٩٨ ٧٥٨)	(١٩٥ ٩٨٣ ٥٠٨)	(١٣٢ ٣٦٣ ٩٥٩)	

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 ٣٣,١٢%) 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 ٣٠ يونيو ٢٠١١ مقابل ٢٤٣ ٢٠٠ جنيه مصرى عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠ أدرجت ضمن المصروفات الإدارية والعمومية.

- تتضمن المصروفات الإدارية والعمومية مبلغ ٢٧٩ ٦٣٦ ١ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٤٢٧ ٦٧٨ ٩ جنيه مصرى) قيمة مصروفات إستشارات مستحقة لشركة Financial Holding International - أحد مساهمى المجموعة - وفقاً للعقد المبرم.

٢١- مصروفات أخرى

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية	
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
(٩٣٤ ٠٩٦)	(١ ١٧٩ ٤٧٠)	(٤٩ ٨٣٤)	٦٠٢ ٣١١
--	--	(١٠ ٣٤٦ ١٠٦)	(٥ ٠٩٣ ٠٧٦)
--	--	١٠ ٣٤٦ ١٠٦	٥ ٠٩٣ ٠٧٦
<u>(٩٣٤ ٠٩٦)</u>	<u>(١ ١٧٩ ٤٧٠)</u>	<u>(٤٩ ٨٣٤)</u>	<u>٦٠٢ ٣١١</u>

صافى التغير فى القيمة السوقية للإستثمارات
 المقيمة بالقيمة العادلة من خلال
 الأرباح والخسائر
 الإضمحلال فى قيمة الأصول
 مخصصات انتفى الغرض منها

٢٢- (تكلفة) إيراد التمويل

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية	
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٣٦ ٨٥٨ ٠٨٧	١٥ ٢٧٢ ٢٨٠	١٨ ٥٩١ ٩٦٨	٩ ٥٩٠ ٣٦٧
(١٢ ٤٨١ ٤١١)	(٦ ٣٤٥ ٠٢٤)	(٣٧ ٤٦٤ ٤٩٠)	(١٦ ٧٥٢ ٧٤٦)
(٥ ٨١٦ ٣٢٩)	(٢ ٣٣٩ ٧٤٢)	(٦ ٠٤٦ ٩٨٤)	٥٢٢ ٤٣٤
<u>١٨ ٥٦٠ ٣٤٧</u>	<u>٦ ٥٨٧ ٥١٤</u>	<u>(٢٤ ٩١٩ ٥٠٦)</u>	<u>(٦ ٦٣٩ ٩٤٥)</u>

إيراد فوائد إيضاح (٢٧-٣)
 مصروف فوائد
 فروق تقييم عملة
 الصافى

٢٣- ضريبة الدخل

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية	
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٣٤٨ ٠٩٠	(١٧٣ ١٧٩)	٥٦ ٠٢١	٢١ ٨٠٠
--	٥١ ٤٥٠	--	--
<u>٣٤٨ ٠٩٠</u>	<u>(١٢١ ٧٢٩)</u>	<u>٥٦ ٠٢١</u>	<u>٢١ ٨٠٠</u>

الضريبة المؤجلة
 الضريبة الحالية
 الإجمالى

٢٤- صافي خسائر العمليات الغير مستمرة

تتمثل نتائج العمليات الغير مستمرة والظاهرة بقائمة الدخل عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠ في نتائج أعمال شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر وذلك لقيام شركة فايننشيل أنلمتد للإستشارات المالية (إحدى الشركات التابعة) خلال شهر أبريل ٢٠١٠ بإبرام عقد خيار شراء أسهم بنسبة ٤% من أسهم شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر والمملوكة لشركة فايننشيل أنلمتد للإستشارات المالية لصالح طرف خارجي يمكن تنفيذه في أى وقت وذلك بالقيمة العادلة في تاريخ التحويل لتتخفف بذلك حقوق التصويت الممنوحة للشركة من ٥١% إلى ٤٧% بعد تأثيرها بعقد خيار الشراء وبذلك تم إعادة تبويبها من إستثمارات في شركات تابعة إلى إستثمارات في شركات شقيقة وتظهر نتائج أعمالها من بداية الفترة وحتى تاريخ تحويلها إلى شركة شقيقة كنتائج عمليات غير مستمرة وهي كما يلي:-

عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٠/٦/٣٠ جنيه مصرى		إيرادات أخرى	
٤ ٢٧٨ ١٧٤		مصرفات إدارية وعمومية	
(٧ ٩٠٥ ٩٩٢)		مصرفات أخرى	
(١ ٤٣٣ ٥٩٨)		صافي خسائر النشاط	
(٥ ٠٦١ ٤١٦)		مصرفات تمويلية	
(٣٢ ٥١٧)		صافي الخسائر	
(٥ ٠٩٣ ٩٣٣)			

٢٥- نصيب السهم فى الخسائر

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		خسائر الفترة
من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١٠/٤/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١١/٤/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(١٢٨ ٧١٢ ٩٨١)	(٩٥ ٠٣٢ ٦٩٣)	(٢٩١ ٨١٢ ٦٨٢)	(١٧٧ ٥٩٣ ٩٥٦)	
(١٢٦ ٠٨٨ ٢٢٢)	(٩٤ ٧٤٨ ٨٥٢)	(٢٨٧ ٧٣٣ ٢٣٣)	(١٧٦ ٣٦٥ ٤٥٦)	خسائر حقوق ملكية الشركة الأم
٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
(٠,١٩)	(٠,١٤)	(٠,٤٣)	(٠,٢٧)	نصيب السهم فى الخسائر

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

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٧ ٢٤٦ ١٩١	٦٤ ٨١٦ ٨٣٨	٨٥ ٧٦٧ ٤٠٥	٢٨ ٩٢١ ٩٢٠	فروق ترجمة عملات أجنبية
				صافى التغير فى القيمة العادلة -
(٩٥٠ ٤٩٠)	(٧٧٤ ٠١٠)	٤٧ ٣٦٢	٣٨٥ ٣٢٥	إستثمارات مالية متاحة للبيع
				إجمالى الإيرادات التمويلية المعترف بها
٣٦ ٢٩٥ ٧٠١	٦٤ ٠٤٢ ٨٢٨	٨٥ ٨١٤ ٧٦٧	٢٩ ٣٠٧ ٢٤٥	ضمن حقوق الملكية - بعد الضريبة
				يتم توزيعها كالتالى:
٣٦ ١٥٢ ١٤٩	٦٣ ٧٣٧ ٧٩٤	٨٦ ٢٥١ ١٩٧	٢٩ ٢٦٥ ٤٥١	نصيب حقوق ملكية الشركة الأم
١٤٣ ٥٥٢	٣٠٥ ٠٣٤	(٤٣٦ ٤٣٠)	٤١ ٧٩٤	نصيب حقوق الأقلية
٣٦ ٢٩٥ ٧٠١	٦٤ ٠٤٢ ٨٢٨	٨٥ ٨١٤ ٧٦٧	٢٩ ٣٠٧ ٢٤٥	

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 يلى:

الشركة	الأتعاب المستحقة طبقاً للعقود المبرمة*	الأتعاب المعترف بها	الأتعاب المستحقة والمعترف بها طبقاً للعقود المبرمة
	عن الفترة المالية المنتهية فى	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية
	٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
Mena Glass Ltd.	١ ٧٦٥ ٣٨٧	١ ٧٦٥ ٣٨٧	١ ٥٨٤ ٢١٧
Mena Home Furnishings Mall	١ ٧٥٤ ٤٠٨	١ ٧٥٤ ٤٠٨	١ ٥٠٦ ٢٦٦
Citadel Capital Transportation			
Opportunities I Ltd.	٤٢٤ ٢٠٨	٤٢٤ ٢٠٨	١ ٤٨٦ ١٩٨
Falcon Agriculture Investments Ltd.	٧ ٢١١ ٩٠٧	٧ ٢١١ ٩٠٧	٦ ٣٨٨ ٧٦١
* Logria Holding Ltd.	١٨ ٦١٨ ١٤٤	--	١٧ ٢٦٩ ٩٨٤

الأتعاب المستحقة والمُعترف بها طبقاً للعقود المبرمة		الأتعاب المُعترف بها		الأتعاب المستحقة طبقاً للعقود المبرمة*		الشركة
عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣ ١٩٧ ٧٩٤	١ ٦٠٨ ٧٦٤	١ ٧١٤ ٠٠٠	٨٦٠ ٨٨٥	٣ ٤٢٨ ٠٠٠	* Golden Crescent Investments Ltd.	
٦ ٧٦٨ ٩٢٩	٣ ٣٨١ ٦٥٢	٤ ٦٤٤ ٥٥٤	٢ ٢٩٢ ٦٨٩	٤ ٦٤٤ ٥٥٤	Orient Investments Properties Ltd.	
١ ٩٦٧ ٤٧٢	٨٧٢ ٣٥٢	٢ ١٠٩ ١١٤	١ ٠٥٩ ٣٣٣	٢ ١٠٩ ١١٤	Sphinx Glass Ltd.	
٤ ٨٤٩ ٦٤٧	٢ ٤٧٨ ٠٦٣	٤ ٩٥٤ ٠٧٣	٢ ٥٧١ ٤٢١	٤ ٩٥٤ ٠٧٣	شركة أسيك للأسمنت	
٥٠٠ ٩٨٨	٢٥٥ ٠٣٨	٦٢٧ ٥٢٦	٣١٥ ١٨٤	٦٢٧ ٥٢٦	Silverstone Capital Investment Ltd.	
					Citadel Capital Transportation	
--	--	١ ٨٥٤ ٦٨٠	٧٦٧ ٠٦٥	١ ٨٥٤ ٦٨٠	Opportunities II Ltd.	
٤٥ ٥٢٠ ٢٥٦	٢٢ ٥٩٠ ٩٠٢	٢٧ ٠٥٩ ٨٥٧	١٣ ٤٨٩ ٠٦٢	٤٧ ٣٩٢ ٠٠١	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 المُقدمة من الشركة لبعض الأطراف ذو العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	--	٢ ٣٤٦ ٥١٢	١ ١٩٥ ١٦٥	Africa Joint Investment Fund
--	--	١ ٦٢٤ ٦٦٣	٨٠٦ ٩٤١	Mena Joint Investment Fund
--	--	٣ ٩٧١ ١٧٥	٢ ٠٠٢ ١٠٦	الإجمالي

٣-٢٧ يتضمن بند إيرادات الفوائد - إيضاح رقم (٢٢) - مبلغ ١٧ ٥٦١ ٦٢٦ جنيه مصرى يمثل قيمة إيراد فوائد مستحق على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً لل عقود المبرمة معهم كما يلي:-

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١٠/٤/١ حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١١/٤/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
٨ ٣٢٣ ٢٧٢	٢ ٧٥٨ ٨٩٠	٩ ٠٨٦ ٩٧٤	٤ ٥٨٩ ١٦٥	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٦٧٥ ٤٠٠	٣٥٨ ٤٠٩	٢ ١٢٠ ٩٦٨	١ ١٣٣ ٦٣٩	الشركة المتحدة للمسابك
١٤ ٥٤٥ ٣٧٨	٦ ٣٦١ ٠٩٤	٣ ٩١٩ ٥٥٧	٢ ٢٠٣ ٣١٩	Golden Crescent Finco Ltd.
٨٤٩ ٨٨٣	٣٧ ٦٨٢	٢٧٧ ٧٢٨	١٦١ ٤٠٨	Mena Home Furnishings Mall
١ ٨٧٥ ٩٧٢	٦١٧ ٦٥١	٦٣٩ ٠٠٩	٣٨١ ٧٧٣	Citadel Capital Transportation
١ ٥٥٢ ٨٣٥	٩٦٠ ٠٩٦	١ ٥١٧ ٣٩٠	٧٧٣ ٦٢٧	.Opportunities I Ltd
٨ ٤٣٣ ٠٤٢	٣ ٩٤١ ٩١٥	--	--	Grandview Investment Holding
٣٦ ٢٥٥ ٧٨٢	١٥ ٠٣٥ ٧٣٧	١٧ ٥٦١ ٦٢٦	٩ ٢٤٢ ٩٣١	Emerald Financial services Ltd.
				الإجمالي

٢٨ - الموقف الضريبي

١-٢٨ الضريبة على أرباح شركات الأموال

قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٠ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم ٩١ لسنة ، ولم يتم فحص حسابات الشركة بعد 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 وبالنسبة 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 للإستثمارات 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
	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 تحيز 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 البدء في تطبيق النظام حتى الان.

٣١- التزامات 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 والمدينون ، كما تتضمن الإلتزامات أرصدة القروض والدائون ، وينتضمن إيضاح رقم (٣) من الإفصاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات. وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر.

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 والمديونيات 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 الإئتمان

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 الإئتمان 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 لتتماشى مع تبويب القوائم المالية للفترة الحالية.