

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢
وتقرير الفحص المحدود عليها

محاسبون قانونيون ومستشارون
KPMG حازم حسن

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعّة
١	قائمة المركز المالي المجمعّة
٢	قائمة الدخل المجمعّة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعّة
٤	قائمة التدفقات النقدية المجمعّة
٤٤-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعّة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٢٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٢٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠ (٢٠٢)
تليفاكس : ٢٥ ٣٦ ٢٣ ٠٥ - ٢٥ ٣٦ ٢٣ ٠١ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

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

تقرير 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 سبتمبر ٢٠١٢ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير فى حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة المتعلقة بها عن التسعة 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 المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل إستقارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسئولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقبل الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن إكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

الإستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم 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 سبتمبر ٢٠١٢ وعن أداؤها المالى المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن التسعة 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 ٢٠ ديسمبر ٢٠١٢

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المجمعة

في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	إيضاح رقم	الأصول
جنية مصرية	جنية مصرية		
٧٢ ٩٥٩ ٨١٤	٢٦٨ ١٩٣ ٩٨٦	(٥)	أصول ثابتة (بالصافي)
١ ٦٤٣ ٣٩٣ ٩٧٤	١ ٣٦١ ٣٣٤ ٦٥٤	(٦)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢ ٢١٥ ٤٩٦ ٩٠٣	٢ ٧٠٤ ٨٧٥ ١٢٢	(٧)	إستثمارات أخرى (بالصافي)
١ ٧٥٩ ٣٨٥	١ ٠٠١ ١٠٧	(١٦)	الضريبة المؤجلة
٣ ٩٣٣ ٦١٠ ٠٧٦	٤ ٣٣٥ ٤٠٤ ٨٦٩		إجمالي الأصول غير المتداولة
١٨ ١٦٩ ٨٩٨	١٨ ٥٧٣ ٨٩٩	(٧)	إستثمارات أخرى
-	٢٥ ٧٢٦ ١٨٨	(٨)	أصول أخرى
٩٢٢ ٨٩١ ٩٨٠	١ ٠٥٠ ١٤٤ ٦٢٢	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢	٢٠٩ ٠٠٩ ٧٣١	(١٠)	النقدية وما في حكمها
١ ١٠٧ ٣٠٢ ٦٠٠	١ ٣٠٣ ٤٥٤ ٤٤٠		إجمالي الأصول المتداولة
٥ ٠٤٠ ٩١٢ ٦٧٦	٥ ٦٣٨ ٨٥٩ ٣٠٩		إجمالي الأصول
٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١١)	حقوق الملكية
١٨٧ ٣٣٥ ٤٩٥	٨٤ ٩٩٢ ٩٥٦	(١٢)	رأس المال المصدر والمدفوع
(١ ٠٩٣ ٨١٠ ٣٥٣)	(١ ٩٤٢ ٣٥٢ ٤٨٨)		إحتياطات
(٧٧٣ ٥٣٦ ٤٦٠)	(٤٠٩ ٨١٠ ٦٦٩)		خسائر مرحلة
٢ ٦٧٨ ١١٣ ٦٨٢	٢ ٠٩٠ ٩٥٤ ٧٩٩		صافي خسائر الفترة / العام
٣٧٩ ٧١٣ ٨٨١	٣٨٢ ٧٧٣ ٩٧٦	(١٣)	إجمالي حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
٣ ٠٥٧ ٨٢٧ ٥٦٣	٢ ٤٧٣ ٧٢٨ ٧٧٥		حقوق الأقلية
			إجمالي حقوق الملكية
١ ١٤٢ ٤٤١ ٤٣٦	١ ٩٩٥ ٣٤٣ ٩٩٤	(١٤)	الإلتزامات
٢١ ٨٥٩ ٥٦٦	١٠ ٧٨٧ ٤٨٦	(١٥)	قروض طويلة الأجل
١ ١٦٤ ٣٠١ ٠٠٢	٢ ٠٠٦ ١٣١ ٤٨٠		إلتزامات طويلة الأجل
			إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
٢١٠ ٢٥٢ ٠٠٠	٢٩٤ ٥٧٧ ٠٤٦	(١٤)	قروض قصيرة الأجل
٤٠١ ٩٧١ ٧٦٦	٦٥٦ ٩٣٥ ٦٦٠	(١٧)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢٠٦ ٥٦٠ ٣٤٥	٢٠٧ ٤٨٦ ٣٤٨	(١٨)	مخصص مطالبات متوقعة
٨١٨ ٧٨٤ ٦١١	١ ١٥٨ ٩٩٩ ٠٥٤		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١ ٩٨٣ ٠٨٥ ١١٣	٣ ١٦٥ ١٣٠ ٥٣٤		إجمالي الإلتزامات
٥ ٠٤٠ ٩١٢ ٦٧٦	٥ ٦٣٨ ٨٥٩ ٣٠٩		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

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

تقرير الفحص المحدود مرفق

رئيس مجلس الإدارة
أحمد محمد حسنين هيكل

العضو المنتدب
هشام حسين الخازندار





شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		إيضاح
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٧/١	رقم
حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٧ ١٣٤ ٩٣٤	١٦ ١٠٣ ٩٠٢	٤٧ ٦٤٣ ٣٣٧	١٤ ٦١٥ ٩٣٢	(١-٢٦) أتعاب إستشارات
(٢٩٠ ٧٠٣ ٨٤٩)	(٩٤ ٧٢٠ ٣٤١)	(٢٠٠ ٨٣٣ ٣٩٧)	(٦٥ ٦٠٣ ٠٩٢)	(١٩) حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة
-	-	(١٥ ٩٤٥ ٩٧٥)	٢٧٠ ٢٢٣	(١-٢٠) صافي نتائج أنشطة أخرى
٦٥ ٤٨٦	٦٥ ٤٨٦	-	-	إيرادات أخرى
(٢٤٣ ٥٠٣ ٤٢٩)	(٧٨ ٥٥٠ ٩٥٣)	(١٦٩ ١٣٦ ٠٣٥)	(٥٠ ٧١٦ ٩٣٧)	إجمالي خسائر النشاط
(١٦٨ ٨٩١ ٧٨٣)	(٦٦ ٩٤٤ ٨٩٦)	(١٤٢ ٠٧١ ٩٦٩)	(٤٣ ١٧٧ ١١٠)	(٢١) مصروفات إدارية وعصومية
(١ ١٨٦ ٨٠٦)	(١ ١٣٦ ٩٧٢)	(٤٠ ٤٤٣ ١٦٠)	(١٧ ٩٧٢ ٨٩٦)	(٢٢،١-٩) مصروفات أخرى
(٤١٣ ٥٨٢ ٠١٨)	(١٤٦ ٦٣٢ ٨٢١)	(٣٥١ ٦٥١ ١٦٤)	(١١١ ٨٦٦ ٩٤٣)	صافي خسائر النشاط
(٣٣ ١٠٦ ١٤٦)	(٨ ١٨٦ ٦٤٠)	(٦٥ ٠٥٠ ١٠٥)	(٢١ ٨١٤ ٢٦٣)	(٢٣) تكلفة التمويل - بالصافي
(٤٤٦ ٦٨٨ ١٦٤)	(١٥٤ ٨١٩ ٤٦١)	(٤١٦ ٧٠١ ٢٦٩)	(١٣٣ ٦٨١ ٢٠٦)	صافي الخسائر قبل الضرائب
٤٣ ٢٧٦	(١٢ ٧٤٥)	(٧٩٦ ٠٣٤)	(٣٣١ ١٦٠)	الضريبة المؤجلة
(٤٤٦ ٦٤٤ ٨٨٨)	(١٥٤ ٨٣٢ ٢٠٦)	(٤١٧ ٤٩٧ ٣٠٣)	(١٣٤ ٠١٢ ٣٦٦)	صافي خسائر الفترة
(٤٢٢ ٤٥٢ ٥٩٧)	(١٣٤ ٧١٩ ٣٦٤)	(٤٠٩ ٨١٠ ٦٦٩)	(١٣٠ ٧٣١ ٥٣٢)	توزع كالتالي:
(٢٤ ١٩٢ ٢٩١)	(٢٠ ١١٢ ٨٤٢)	(٧ ٦٨٦ ٦٣٤)	(٣ ٢٨٠ ٨٣٤)	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
(٤٤٦ ٦٤٤ ٨٨٨)	(١٥٤ ٨٣٢ ٢٠٦)	(٤١٧ ٤٩٧ ٣٠٣)	(١٣٤ ٠١٢ ٣٦٦)	حقوق الأقلية
(٠,٦٤)	(٠,٢٠)	(٠,٤٧)	(٠,١٥)	(٢٤) نصيب السهم في الخسائر

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

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠١١/٩/٣٠	٢٠١٢/٩/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
(٤٤٦ ٦٨٨ ١٦٤)	(٤١٦ ٧٠١ ٢٦٩)
٣ ٤٥٧ ٣٧٨	١٠ ٧٩٦ ٤٩٣
٣١٤ ٥٨٦ ٣٠٧	٢٣٤ ٢٣٠ ٥٠٣
١ ١٨٦ ٨٠٦	(٢١٩ ٩٨٥)
٧٥ ٠٠٠ ٠٨٨	(٣٢ ١٢٦ ٨٨٣)
(٣٢ ٥٢٧ ٥١٦)	(٣٦ ٣٣٦ ٦٦٧)
١٣ ٩٥١ ٣٥٤	١٤ ١٤٧ ٣٢١
١٥ ٨١٧ ٧٣٢	٤٠ ٦٦٣ ١٤٥
(١٥ ٨١٧ ٧٣٢)	-
(٩ ٤٩٨ ٢٣٣)	-
(٨٠ ٥٢٢ ٠٨٠)	(١٨٥ ٥٤٧ ٣٤٢)
(٣ ٥١٦ ١٤٠)	-
(١٨٤ ٨٢٥ ٤٥٣)	(٣١٨ ٦٦٢ ٣٧٥)
-	٨ ٩٢٥ ٨١٠
٣٠٩ ٩٩١ ٦٩١	(٢٧ ٨٨٤ ٩٤٦)
٤١ ١١٨ ٠١٨	(٥٢٣ ١٦٨ ٨٥٣)

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

صافي الخسائر قبل الضرائب

تسويات لمطابقة صافي الخسائر مع صافي النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل

إهلاك وإستهلاك

حصة الشركة في خسائر / أرباح شركات شقيقة

صافي التغير في القيمة السوقية للإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

فروق ترجمة عملات أجنبية

إيراد فوائد

مصروف فوائد

الإضمحلال في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

مخصصات إنقضى الغرض منها

المستخدم من المخصصات

خسائر التشغيل قبل التغيرات في الأصول والالتزامات المتداولة

التغير في الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

التغير في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى

التغير في الأصول الأخرى

التغير في الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى

صافي النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل

التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار

مدفوعات لشراء أصول ثابتة

مدفوعات لشراء إستثمارات أخرى

مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

متحصلات من إسترداد إستثمارات مالية متاحة للبيع

متحصلات من بيع أصول ثابتة

صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار

(٨٤٨ ٤٧٧)	(٤٢ ٤٤٠ ٥١٠)
(٢٥٤ ٠٩٠ ٩٣٣)	(١٥٢ ٨٥٣ ٥٢٣)
(٢٦ ٨١٦ ٧٣٥)	(٤١ ٣٠١ ٨٦٧)
-	٢ ٦٢٥ ٦٣٧
-	٣٦٨ ٣٥٧
(٢٨١ ٧٥٦ ١٤٥)	(٢٣٣ ٦٠١ ٩٠٦)

التدفقات النقدية من أنشطة التمويل

متحصلات من قروض بنكية

متحصلات من الأقلية خاصة بسداد حصتهم في رأس المال

صافي النقدية المتاحة من أنشطة التمويل

٢٠٠ ٩٩٧ ٦٣٥	٧٩٥ ٧٧٩ ٣٩٤
١٠٩ ٤١٨ ٩٥٣	-
٣١٠ ٤١٦ ٥٨٨	٧٩٥ ٧٧٩ ٣٩٤

صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة

النقدية وما في حكمها في أول الفترة

النقدية المتعلقة بإقتناء شركات تابعة - إيضاح رقم (٢٠)

النقدية وما في حكمها في آخر الفترة

٦٩ ٧٧٨ ٤٦١	٣٩ ٠٠٨ ٦٣٥
١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	١٦٦ ٢٤٠ ٧٢٢
-	٣ ٧٦٠ ٣٧٤
٢٣٢ ٣٩٤ ٩١١	٢٠٩ ٠٠٩ ٧٣١

الإيضاحات المرافقة 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 سبتمبر ٢٠١٢

١- مقدمة

أ- الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - طبقاً لأحكام القوانين المعمول بها في جمهورية مصر العربية ووفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقد تم قيد الشركة في السجل التجاري بالجيزة تحت رقم ١١١٢١ بتاريخ ١١ 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 اختلاف أنواعها وإعداد وتقديم دراسات الجدوى الاقتصادية 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 وهيكله المشروعات.

ج- مقر الشركة

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

د- نطاق القوائم المالية

القوائم المالية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ تتضمن القوائم المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة بالإضافة إلى نصيبها في الشركات الشقيقة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

٢-١ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

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

تم اعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢٠ ديسمبر ٢٠١٢.

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 المقيّمة بالقيمة العادلة.
- الطرق المستخدمة لقياس القيمة العادلة مبيّنة بالإيضاح رقم (٤).

٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض

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

٤-٢ استخدام التقديرات والحكم الشخصي

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

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

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم الإقرار 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 (١٨) المخصصات.
- إيضاح رقم (٦) قياس القيمة الإستردادية من الإستثمارات المالية في الشركات التابعة والشقيقة.

٣-٣ 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 تجميع القوائم المالية

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 الإعتبار حقوق التصويت المستقبلية في القدرة على السيطرة والتحكم.

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

٣-١-٢ تجاوز الخسائر لنصيب حقوق الأقلية

قد تزيد حصة حقوق الأقلية من خسائر شركة تابعة عن حقوق ملكيتهم في تلك الشركة وفي هذه الحالة فإن تلك الزيادة بالإضافة إلى أية خسائر أخرى خاصة بحقوق الأقلية يتم تحميلها على حقوق الأغلبية فيما عدا تلك الخسائر التي يوجد على الأقلية إلزام تام على تحملها وبشرط أن تكون لديهم القدرة على عمل إستثمارات إضافية لتغطية الخسائر.

وإذا حققت الشركة التابعة أرباحاً مستقبلية فإن هذه الأرباح تقيد على حقوق الأغلبية إلى المدى الذي يتم معه تغطية الخسائر التي سبق وتحملتها حقوق الأغلبية نيابة عن الأقلية.

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

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

٣-١-٤ إستثمارات في شركات شقيقة

تتضمن القوائم المالية المجمعة الإستثمارات في الشركات الشقيقة والتي يكون للمجموعة فيها نفوذ مؤثر ، يتم إثباتها وفقاً لطريقة حقوق الملكية حيث يتم إثبات الإستثمار عند إقتنائه بتكلفة

الإقتناء ثم يتم زيادة أو تخفيض رصيد الإستثمار بنصيب المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإقتناء كما يخفض رصيد الإستثمار بنصيبها في الأرباح الموزعة.

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

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

٣-٣ ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية

تتم ترجمة الأصول والالتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية في تاريخ الميزانية المجمعة على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة، هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءً على متوسط سعر الصرف خلال 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 احتياطي 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 إلغائه أو انقضاء الالتزامات التعاقدية المتعلقة به.

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

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

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

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

٥-٣ مشتقات الأدوات المالية

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

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

- التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الاعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية إلى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الاعتراف بها بقائمة الدخل إذا اعتبرت أداة التغطية غير فعالة.
 - أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة على الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم إستخدامها ، فإن المحاسبة عن التغطية يجب ان تتوقف مستقبلاً والربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق الملكية تظل هناك حتي يتم إجراء المعاملات التجارية المقدره مسبقاً.
- وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق الملكية يتم ترحيله إلى الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق الملكية يتم ترحيله إلي الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.

- التغييرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم الإقرار 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 الإقرار بها في الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الإقرار بالأرباح أو الخسائر التي تعزى للمخاطر المغطاة في الأرباح أو الخسائر إذا كان البند المغطى أصلاً مالياً متاحاً للبيع.

٦-٣ الإفراض للغير

يتم الإقرار بالفروض للغير بالتكلفة مخصصاً منها أى خسائر إضمحلال في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم هذه القروض في تاريخ الميزانية ، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للفرض عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الفرض بقيمة خسائر الإضمحلال وتحميله 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 بالخرينة والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع.

٨-٣ الإستثمارات

١-٨-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبني للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة وفي تاريخ القوائم المالية يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار يتم الإقرار بها في قائمة الدخل وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإقرار بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ الميزانية، أما الإستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم تقييمها بالرجوع الي أحد اساليب التقييم المقبولة ويتضمن ذلك استخدام معاملات محايدة حديثة أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تسعير الخيارات أو طرق التقييم الأخرى. وإذا لم تتمكن الشركة من تقدير القيمة العادلة فيتم قياس قيمتها بالتكلفة بعد خصم أي اضمحلال في القيمة.

٢-٨-٣ إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

٣-٨-٣ إستثمارات أخرى

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

٩-٣ أسهم رأس المال

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

١٠-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

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

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 وبرامج حاسب آلي
٤ سنوات	وسائل نقل وانتقال

يتم الاعتراف 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.

٣-١١ 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 الشهرة

تتمثل 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 المقتناة 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 مخصوماً 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 المقترنة من إستخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقترنة 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 الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل . يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

٣-١٤-٢ الأصول غير المالية

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

٣-١٥ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء والأرصدة المدينة الأخرى قصيرة الأجل والغير محملة بفائدة بالتكلفة ناقصاً منها أي إضمحلال في قيمتها. إضمحلال العملاء والأرصدة المدينة الأخرى يتم عندما يتوفر دليل موضوعي على أن المجموعة لن تستطيع تحصيل كل القيم المستحقة طبقاً للشروط الأصلية للتعاقد مع العملاء. ومن المؤشرات على إضمحلال العملاء والأرصدة المدينة الصعوبات المالية الهامة للمدينين ، 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 الإقرار بقائمة الدخل بقيمة الخسارة المرتبطة بالعملاء والأرصدة المدينة الأخرى و عندما لا يتم تحصيل العملاء والأرصدة المدينة الأخرى يتم تخفيض العملاء والأرصدة المدينة الأخرى مقابل مخصص الإنخفاض المكون ، الإسترداد اللاحق لما سبق تخفيضه يتم تحميله كإيراد بقائمة الدخل.

١٦-٣ الأصول الحيوية

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

١٧-٣ المخزون

يثبت المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. وتتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع المقدر في النشاط العادي مخصوماً منه التكلفة المقدرة لإستكمال البند بالإضافة إلى المصاريف البيعية. وتتمثل تكلفة الأسمدة والكيماويات وقطع الغيار في تكلفة الشراء بالإضافة إلى التكاليف المرتبطة بوصول المخزون إلى الموقع وبالحالة التي يكون فيها صالحاً للإستخدام، كما تتمثل تكلفة المخزون من منتجات 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 ناقصا تكاليف البيع المقدرة.

١٨-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى قصيرة الأجل بالتكلفة.

١٩-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام 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

الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. 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 بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ الميزانية المجمعة وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

٢٠-٣ الإقتراض بالفائدة

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

٢١-٣ الإحتياطي القانوني

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

٢٢-٣ توزيعات الأرباح

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

٢٣-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل على 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 على صافي الربح الخاضع للضريبة بإستخدام الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.
- يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.
- يتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمجموعة عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإنتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

٣-٢٤ نصيب السهم في الأرباح

تعرض المجموعة النصيب الأساسي والمخفض للسهم لأسهمها العادية . ويتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة صافي أرباح أو خسائر 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 الاحتمالات المخفضة للأسهم العادية والتي تتكون من السندات القابلة للتحويل وخيارات الأسهم الممنوحة للعاملين.

٣-٢٥ مزايا العاملين

٣-٢٥-١ نظام معاشات العاملين

تساهم المجموعة في نظام التأمينات الإجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية ، بموجب هذا القانون يساهم 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.

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

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 إيراد الخدمات

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

٣-٢٦-٣ العمولات

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

٣-٢٦-٤ 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.

٣-٢٦-٥ إيراد الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد بقائمة الدخل على أساس نسبة زمنية أخذاً في الإعتبار 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 التي 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 والإلتزامات المالية وغير 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.

٤-١ الأصول غير الملموسة

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

٢-٤ الإستثمار في أدوات حقوق الملكية وأدوات الدين

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

٤-٤ الإلتزامات المالية الغير مشنقة

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

٥-٤ المخزون

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

٥- أصول ثابتة

بيان	أرضي	مباني	تأمينات في أماكن مستأجرة	الأوت ومعدات	أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	أجهزة وبرامج حاسب آلي	وسائل نقل وانتقال	مشروعات تحت التنفيذ*	الإجمالي
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
التكلفة في ١/١/٢٠١٢	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٣٣.٧٤٢.٣٦٨	١٩٢.٧٢٠	—	٢٢.٩٧٢.٠٨٢	٧.٩٤٦.٢٤٠	٦٦٢.٨٣١	٢٠.٨٨٩.١٥١	١١٠.٤٠٥.٣٩٢
إقتناء شركات تابعة**	—	٥.٥٣٢.٢٥٦	٧.٨٧٩.٤٧٣	١١٤.٨٢٠.٥٥٩	٥.٤٨٦.١٧٨	٤٦١.٢٧٧	٢.٦١١.٠٧٨	٦٨.٥٦٥.٥٥٠	٢٠.٦.٢٥٦.٤٧١
الإضافات	—	٤١.٣٦٢	—	٥٠.٨٧٠.٧	٤٩٦.٢٢٢	١١١.١٨٤	٣٩٥.٤٣٩	٤٠.٨٨٧.٥٩٦	٤٢.٤٤٠.٥١٠
الإستبعادات	—	—	(٥٨.٢٦٩)	—	(١١٦.٤٠١)	(٦٦.٥٦٤)	(٥٥٤.٥٤٥)	—	(٧٩٥.٧٧٩)
فروق ترجمة عملاء أجنبية	—	٤٦.١٤٨	(٣.٦٧٧.٦٦٦)	(١٩.٢٢٦.٩٦٨)	(٦٠.٩٤٨١)	(١٠٠.٧٠١)	(١.٤٥٢.٥٧٥)	—	(٢٤.٤١٢.٢٧٣)
إجمالي التكلفة في ٣٠/٩/٢٠١٢	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٣٩.٣٦٢.٢٣٤	٤.٩٤٦.٢٢٨	٩٦.١٠٢.٢٩٨	٢٨.٢٢٨.٦٠٠	٨.٢٥١.٤٣٦	٢.٦١١.٢٢٨	١٢٠.٢٤٢.٢٩٧	٣٣٢.٩٩٤.٣٢١
مجمع الإهلاك في ١/١/٢٠١٢	—	٨.٤٢٥.٥٩٣	١٦٣.٥٠٨	—	٢٠.٨٦٠.٥٨٨	٧.٢٧٢.١٦٥	٦١٧.٧٢٤	—	٣٧.٤٤٥.٥٧٨
إقتناء شركات تابعة**	—	٤.٠٦.٤٦٤	—	١٦.٩٥٠.٦٨٦	٨٧٩.٢٣١	١٥٦.٢٣٧	٢.٠٥٢.٢٧١	—	٢٠.٤٤٥.٠٨٩
إهلاك الفترة	—	١.٢٤٨.٤٥٦	٢٢.٢٢٩	٧.٢٩١.٠٦٩	١.٢٢٢.٩٢٥	٣٩٢.٦٦٤	٣١٨.١٥٠	—	١٠.٧٩٦.٤٩٣
الإستبعادات	—	—	(٥٨.٢٦٩)	—	(١١٦.٤٠١)	(٦٦.٥٦٤)	(١٨٦.١٨٨)	—	(٤٢٧.٤٢٢)
فروق ترجمة عملاء أجنبية	—	٣.٩٢١	(٦.٢٥٧)	(٩٢٢.٠٢٩)	(١٣٥.٠٩٧)	(٤٨.١٢٣)	(١.٢٤١.٨٠٨)	—	(٢.٤٥٩.٤٠٣)
مجمع الإهلاك في ٣٠/٩/٢٠١٢	—	١٠.١٩٤.٤٣٤	١٢٢.٢١١	٢٣.٤٠٩.٧٢٦	٢٢.٨١١.٢٤٦	٧.٨٠٧.٣٦٩	١.٤٥٥.٢٤٩	—	٦٥.٨٠٠.٢٣٥
صافي القيمة الدفترية في ٣٠/٩/٢٠١٢	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٢٩.١٦٧.٨٠٠	٤.٨٢٤.٠١٧	٧٢.٦٩٢.٥٧٢	٥.٤١٧.٢٥٤	٥٤٤.٦٧	١.٢٠٥.٩٧٩	١٢٠.٢٤٢.٢٩٧	٢٦٨.١٩٣.٩٨٦
صافي القيمة الدفترية في ٣٠/٩/٢٠١٢	٢٤.٠٠٠.٠٠٠	٢٥.٣٠٦.٧٧٥	٢٩.٢١٢	—	٢.١١١.٤٩٤	٥٧٣.٧٥	٥٠.١٠٧	٢٠.٨٨٩.١٥١	٧٢.٩٥٩.٨١٤

* يقبل بند مشروعات تحت التنفيذ مبلغ ١٤٦.٤٥٣.١٠٩ جنيه مصري خاص بشركة ساينبا للطلول المتكاملة - إحدى شركات المجموعة - ويمثل قيمة المنصرف على تنمية وتطوير أراضي زراعة بالسودان ، مبلغ ١٥١.٨٨٩.٢٠ جنيه مصري قيمة المسد تحت حساب إنشاء وتجهيز مقر جديد للشركة الأم بالقرية النكية.

** أيضا رقم (٢٠).

٦- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

تتمثل إستثمارات المجموعة في شركات تابعة وشقيقة فيما يلي:

القيمة الدفترية في		نسبة المساهمة		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	٢٠١١	٢٠١٢	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	%	%	
١ ٣٤٦ ٦٧٠	٦٩٢ ٢١٤	٤٨,٨٨	٤٨,٨٨	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
٩٤ ٥٠٤ ٩٢٥	٩٤ ٦٢٤ ٦٥٩	٥٣,٠٠	٥٣,٠٠	شركة فاروس القابضة *
١٥ ٧٩٢ ٩٣١	١٥ ٣٧٣ ٦٣٩	٤٠,٠٠	٤٠,٠٠	شركة الشرق للمكتبات
١٥٣ ٠٨٣ ٣٧٢	١٤٥ ٨١٥ ٣٩٧	٣٩,٢٢	٣٩,٢٢	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٣٤٦ ٧٠٠ ٥٣٨	٣٤٣ ٦٧١ ٠٤٦	٤٠,٩٨	٤١,٨١	*** Silverstone Capital Investments Ltd.
١٤٨ ٤٠٩ ٠٧٧	١٤٥ ٠٠٩ ١٥٥	٥٨,٥١	٥٨,٥١	شركة دار الشروق *
٩٩ ٥٦٦ ٤٢٤	١٢٧ ٤٨٦ ٦٤٢	٤٧,٦٧	٤٧,٦٧	Crandall Holdings Ltd.
٣٤٣ ٦٩٧ ٧٦٩	٦٢ ٠٢٧ ٠٨٩	٤٩,٨١	٤٩,٨١	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٥٠ ٤٤٦ ٦٩٠	٢٢ ٤٥٧ ٨١٩	٢٩,٩٥	٢٩,٩٥	الشركة المتحدة للمسابك
١٠٩ ١٤٠ ٣٢١	٩٣ ٥٥٥ ٢٦١	٣٢,١٣	٣٢,١٣	Mena Home Furnishings Mall
١١٠ ٦١١ ٠٧٥	١٢٨ ٠٢٨ ٦٤٣	٣٤,١٦	٣٤,١٦	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٢٥ ٤٥٠ ٢٠٧	٢١ ٧٣٥ ٧١٥	٣٣,٣٣	٢٥,٤٨	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
١٣٦ ٧١٨ ٩١٦	١٣٢ ٧٣٥ ٧٢٤	٢١,٠٣	٢١,٠٣	Mena Glass Ltd.
٧ ٩٢٥ ٠٥٩	٦ ٤٠٠ ٧٩٦	٥١,٠٠	٥١,٠٠	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر **
—	٢١ ٧٢٠ ٨٥٥	—	٣٥,٠٠	*** Ledmore Holdings Ltd.
<u>١ ٦٤٣ ٣٩٣ ٩٧٤</u>	<u>١ ٣٦١ ٣٣٤ ٦٥٤</u>			الرصيد

* الشركة لا تقوم بتجميع هذه الشركات التابعة حيث أنها ليس لديها القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية لهذه الشركات وبالتالي ليس لها سيطرة عليها طبقاً للإتفاق مع المساهمين.

** الشركة لا تقوم بتجميع هذه الشركة التابعة حيث أن هناك عقد حق خيار شراء أسهم بنسبة ٤% من أسهمها ممنوح من شركة فايننشال أنلمتد للإستشارات المالية - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٩,٨٨% والشركة الأم للشركة المذكورة - لصالح طرف خارجى يمكن تنفيذه فى أى وقت وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ التحويل لتتخضع بذلك حقوق التصويت الممنوحة للشركة من ٥١% إلى ٤٧%.

*** بتاريخ ١٧ يناير ٢٠١٢ إتفق مساهمو شركة Silverstone Capital Investments Ltd على فصل جزء من أنشطة الشركة إلى شركة Ledmore Holdings Ltd وذلك بالتكلفة على أن يكون لكل مساهم نفس نسبة المساهمة الأصلية فى تاريخ الفصل.

ملخص القوائم المالية للشركات الشقيقة

المصرفيات	الإيرادات	إجمالي الالتزامات	الالتزامات غير المتداولة	الالتزامات المتداولة	إجمالي الأصول	الأصول غير المتداولة	الأصول المتداولة	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٥١٤٣٤١٣	٣٨٠٤٥١٠	١٤٣٤٥٠٢٧	٢٨١٤٨٥٠	١١٥٣٠١٧٧	١٩٧٣٢٢٥٦	٦٣٨٠٨٨٦	١٣٣٥١٣٧٠	٢٠١٢	٢٠١٢	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع			
٣٦٣٠٠١٠٤	٣٦٥٣٦٠١٧	٢٢٥٦١٦٠٥٣	٦٦٦٠٥٥٥	٢٢٤٩٤٩٩٩٨	٣٧٠٨٩٠٥٥٤	١٨٧٤٦٥٢٧٧	١٨٣٤٢٥٢٧٧	شركة فاروس القايسة					
١٧٣٠٠٨٥٠	١٦٢٤٦٤٩٠	٥٠٩٥٤١٧	٤٣٦٦٦٠	٤٦٧٣٧٥٧	١٧٨٥٠٨٩٧	٧٤٣٦٠٩٣	١٠٤٢٤٨٠٤	شركة الشرق للمكتبات					
٤٤٣٤٩٣٨٧٤	٤٤٠٠٢٥٤٧٨	٦١٨٣٦٦١٦٨	٢٣٦١٩٤٩٦٢	٣٨٧١٢٦٢٠٦	١٠١٦٨٤٩٦٦٠	٧٩٦٩٦٠٧٦٤	٢٢٤٨٨٨٨٩٦	شركة أمبيك للتأمين (أسكوم)					
٨٥٧٧٧٦٣٩٧	٩٣٢٩٣١١٧٧	١٣٢٢٣٧٦٥٢٧٠	٢٦٨٥٢٣٩٩٦	١٠٥٥٢٤٦٢٧٤	٢٦١٨٨٨٤٥٢٣	٩٣٥٤٥٤٠٢٠	١٦٦٨٣٤٣٠٥٣	Silverstone Capital Investments Ltd.					
٣٠٢٧٠٣٢٢	٣٣٧٩٩٠٠٠	٦٠٧٤٩٨٧٤	٣٢٣٣١٢٥	٥٧٥٦٦٧٤٩	٢٣٧٥٦٣٩٤٢	٨٣٣٥٤٧٣٥	١٥٤٢٠٩٢٠٧	شركة دار الشروق					
٤١٨٤٩٩٢٧١	٩٨٦٣٢٦٥٥	٤٣٤٨٢٤٩٥٦	—	٤٣٤٨٢٤٩٥٦	٩١٣٥٩٩١٧٤	١٨٣٠٣٥٠٨٧	٧٣٠٥٦٤٠٨٨	Cron dall Holdings Ltd.					
١٨٠٣١٢٨٩٠٠	١٤٣٢٦٨٠٣٨١	٤٩٤٢٠٣٨٠٥٢	٢٢٩٨٦٨٦٠٥٧	٢٤٣٣٥١٩٩٦	٦٦٥٨١٩٠٣٣٩	٥١١٩٩٨٧٦٤٧	١٥٣٨٢٠٢٦٩٢	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة					
٧٨٨٨٥٢٦٣٢	٢٠٩٤٢٣٩١٥	٥٢٢٥٠٩٥٣٠	١٨٤٥٧٣٢٠٥	٢٤٧٩٣٦٢٢٥	٦٠٣٨٧٩٦٩٩	٤٠٧٧٥٣٧٧٩	١٩٦١٢٥٩٢٠	الشركة المتحدة للمسابك					
٦٢٥٧٨٦١٨	١٩٣٥٠٥٤٢	٤١٧٣٦٨٩٠٠	٢٩٦٩٥٧٨٩٥	١٢٠٣٦٦١٠٠٥	٦٦٩٣٠١٨٧٥	٦٥٣١٢٥٨٦٩	١٦١٧٢٠٠٦	Mena Home Furnishings Mall					
٩٧٣٦٥٧٠١	٤٦٧١٣٣٠٣	٤٩٣٢٢٨٦٤٨	٣٢٠٠٧٤٨٦٩	١٧٣١٥٣٧٧٩	٨٥٨٧٦٠٤٠٥	٦٨٣٥٩٢٢٧٥	١٧٥١١٨١٣٠	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.					
٩١٤٧٩٤٧٩	٧٩٥٢٦٩١٢	١٠٣٢٥٠٨٥٧	١٤٨١٤٥٥٢	٨٨٤٣٦٣٠٥	٢٤٨٢٢١٢٦٥	١٢٨٩١٤٧١٩	١١٩٣٠٦٥٤٦	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)					
٢٧٦٢٧١١٧٠	٢٥٧٢٣٦٢٤٥	٧١٠٧٤٧٢٤٦	٤٥٠٣٤٦٤١١	٢٦٠٤٠٥٨٣٥	١٠٠٦٨٨٧٥٥٦	١٣٠٥٩٤٦١٥٨	٢٠٠٩٤١٢٩٨	Mena Glass Ltd.					
٤٩٠٥٦٧٠٤	٥٦١٤٢٩٥٠	٥٥٠٧٨٢٢٣	—	٥٥٠٧٨٢٢٣	٥٢١٤٩٥٣٨	١٩٣٢٢٨٠٤٩	٣٣٨٢١٤٨٩	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر					
٩٤١٢٧٦٦	٥٧٥٨٦٦	٤٦٣٦٨٠٩٥	١١٢٤٠٢٦٠	٣٠١٢٧٨٣٥	١٤٠٧٨٥٧٦٣	١٣٠٤٥٢٥٢٩	١٠٣٣٣٢٣٤	Ledmore Holdings Ltd.					

٧- إستثمارات أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	إيضاح رقم
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩١٩ ٣٠٦ ٥٨٨	١ ١١٣ ١٢٢ ٤٩٠	١-٧
٥٨٩ ٨٨٦ ٦٦٩	٧٥٦ ٤٠٨ ١٤٢	٢-٧
٦٦٠ ٩٥٢ ٥٩٠	٧٩٨ ٥٦٣ ٨٣٤	٣-٧
٤٥ ٣٥١ ٠٥٦	٣٦ ٧٨٠ ٦٥٦	٤-٧
<u>٢ ٢١٥ ٤٩٦ ٩٠٣</u>	<u>٢ ٧٠٤ ٨٧٥ ١٢٢</u>	
إستثمارات غير متداولة		
إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)		
مدفوعات تحت حساب إستثمارات (بالصافى)		
قروض لشركات ذات علاقة		
أخرى		
إستثمارات متداولة		
إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح		
والخسائر		
١٨ ١٦٩ ٨٩٨	١٨ ٥٧٣ ٨٩٩	٥-٧
<u>٢ ٢٣٣ ٦٦٦ ٨٠١</u>	<u>٢ ٧٢٣ ٤٤٩ ٠٢١</u>	

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

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٠٥ ٥٦٩ ٢٥٢	٧٧٥ ٦٦١ ٢٧٧	Orient Investment Properties Ltd.
٣٩٠ ٤٦٨ ٠٠٠	٣٩٥ ٢٠٠ ٠٠٠	* Logria Holding Ltd.
٣٨٠ ٦٦١ ٢٤٦	٣٨٥ ٢٧٤ ٤٠٠	* Golden Crescent Investment Ltd.
٢٦٦ ٣٤٥ ٣٧٧	٢٨٢ ٩٣٠ ٥٨٨	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٦ ٣٣٠ ٩٢٦	٢٣ ٧٠٥ ٢٨٩	EFG Capital Partners Fund II & III
٨ ٥٨٠ ٨٨٣	١٨ ١٩٤ ٦٠٠	Sphinx Turnaround
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
٣٤ ٩٥٨	٣٤ ٩٥٨	الشركة العربية السويسرية للهندسة
١ ٠٠٠	١ ٠٠٠	شركة ميدكوم الوطنية
٦٠١	٦٠٨	Underscore International Holdings
٦٠١	٦٠٨	Valencia Regional Investment Ltd.
<u>١ ٦٧٨ ٠٣٦ ٢٤٠</u>	<u>١ ٨٨١ ٠٤٦ ٧٢٤</u>	الإجمالى
<u>(٧٥٨ ٧٢٩ ٦٥٢)</u>	<u>(٧٦٧ ٩٢٤ ٢٣٤)</u>	مجمع الإضمحلال فى القيمة *
<u>٩١٩ ٣٠٦ ٥٨٨</u>	<u>١ ١١٣ ١٢٢ ٤٩٠</u>	الصافى

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

الرصيد في ٢٠١٢/٩/٣٠	فروق ترجمة عملات أجنبية	الرصيد في ٢٠١٢/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٩٥ ٢٠٠ ٠٠٠	٤ ٧٣٢ ٠٠٠	٣٩٠ ٤٦٨ ٠٠٠	Logria Holding Ltd.
٣٧٢ ٧٢٤ ٢٣٤	٤ ٤٦٢ ٥٨٢	٣٦٨ ٢٦١ ٦٥٢	Golden Crescent Investment Ltd.
<u>٧٦٧ ٩٢٤ ٢٣٤</u>	<u>٩ ١٩٤ ٥٨٢</u>	<u>٧٥٨ ٧٢٩ ٦٥٢</u>	الرصيد

٢-٧ تتمثل المدفوعات تحت حساب إستثمارات في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٤ ٣٦٩ ٣٩٥	٧٥ ٢٧٠ ٦٦٢	Grandview Investment Holding
٢ ٠٣٥ ٩١١	٤ ٢٣٣ ٦٤٧	Fund Project
١٨ ٦٢١ ٩١١	١٨ ٦٢١ ٩١١	شركة فاروس القابضة
٣٦ ٤٦٩ ٧١٠	٣٦ ٩١١ ٦٨٠	Nile Valley Petroleum Ltd.
١٨ ٠٢٢	١٨ ٢٤٠	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٢٠ ٩٦٠ ١١٨	٥٦ ٧٧٩ ٧٥٨	Mena Joint Investment Fund
٤٨ ٩٧٨ ٦٥٤	٨٧ ١١٦ ٢١٦	Africa Joint Investment Fund
٣٨ ٣٥٥ ٩٧٣	٣٨ ٨٢٠ ٨٠٠	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٦٦ ٣٤١ ٦١٥	١٦٨ ٣٥٧ ٤٧٤	Ambience Rail Company (PTY) Limited
١٧٤ ٧٦١ ٢٢٢	١٧٦ ٨٧٩ ١١٧	KU Railways Holdings Limited
٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠	٣٥ ٥١١ ٩٣٠	شركة أسكوم الإمارات للتعددين *
٨٦٨ ٦٥٣	٨٧٩ ١٨٠	شركة سيتادل كابييتال القلعة - السعودية
٨ ١٠٤ ١٦٣	—	Sphinx Turnaround Funds
١ ٣٢٢	—	Valencia Assets Holding Ltd.
—	٩٢ ٢٩٢ ٠٢٩	Orient Investment Properties Ltd.
—	٢٢٧ ٤٢٨	Valencia Regional Investment Ltd.
<u>٦٢٣ ١٨٤ ٦٣٩</u>	<u>٧٩١ ٩٢٠ ٠٧٢</u>	الإجمالى
<u>(٣٣ ٢٩٧ ٩٧٠)</u>	<u>(٣٥ ٥١١ ٩٣٠)</u>	مجمع الإضمحلال فى القيمة *
<u>٥٨٩ ٨٨٦ ٦٦٩</u>	<u>٧٥٦ ٤٠٨ ١٤٢</u>	الصافى

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

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٣٦٢ ٠٩٤ ٢٢٥	٣٩٧ ٩٦١ ٢٤٣	١-٣-٧	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٥٨ ١٠٧ ٠٩٣	١٢١ ٣٦٥ ٧٠١	٢-٣-٧	الشركة المتحدة للمسابك
٩٠ ١٠٨ ٠٠٠	٩١ ٢٠٠ ٠٠٠	٣-٣-٧	Underscore International Holdings Ltd.
٦٩ ٠٨٢ ٨٠٠	٦٩ ٩٢٠ ٠٠٠	٤-٣-٧	Valencia Regional Investment Ltd.
٨١ ٥٦٠ ٤٧٢	١١٨ ١١٦ ٨٩٠		آخرون
<u>٦٦٠ ٩٥٢ ٥٩٠</u>	<u>٧٩٨ ٥٦٣ ٨٣٤</u>		الرصيد

٧-٣-١ قامت الشركة بإبرام عقدي قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٤٩,٨١% - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ ، ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ وذلك بمبلغ ٦٣٠ ٩٦٨ ٤٠ دولار أمريكي و٨٠ ٦٤ ٨٨٧ دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقدين خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقدين ، ويتم احتساب 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 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 للأسمت ٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم

الشركة العربية السويسرية للهندسة ٨٩٩ ٩٠٠ سهم

وتبلغ قيمة القرضين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ١٥٢ ٤٥٤ ٦٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٤٣ ٩٦١ ٣٩٧ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٧٠٥ ٢٧٦ ٦٠ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٢٥ ٠٩٤ ٣٦٢ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ ٤٤٧ ١٧٧ ٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٧٧ ٤٧٨ ٣١ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢) مقابل ١٨٦ ٢٤٣ ١١ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٤٠ ٠٧٠ ٦٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١).

٧-٣-٢ قامت الشركة بإبرام عقد قرض مساند للشركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٢٩,٩٥% - بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠ وذلك بقيمة ١٨٧ ٥٦٣ ١١ دولار أمريكي على أن تكون مدة العقد ثلاث سنوات ويستحق أصل القرض والفوائد في نهاية مدة العقد ، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقد يحق للشركة تحويل قيمة القرض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة 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 قرر مجلس إدارة الشركة المتحدة للمسابك بتاريخ ٩ يناير ٢٠١٢ تحويل عقد القرض القابل للتحويل لأسهم إلى قرض مساند يسدد على عشرة سنوات بفائدة ٦% سنوياً مقابل عمولة إنهاء قرض بمبلغ 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 سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ٤٦٤ ٩٦١ ١٩ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٧٠١ ٣٦٥ ١٢١ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٩٠٨ ٦٧٢ ٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٠٩٣ ١٠٧ ٥٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ ١١٠ ٨٣٣ ١١ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٠٨ ٠٦٥ ٥ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٨٠٨ ٥٤٢ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٥٦ ٢٦٧ ٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١).

٣-٣-٧ قامت شركة Citadel Capital for International Investments Ltd. - شركة تابعة بنسبة ١٠٠% -
بمنح قرض لشركة Underscore International Holdings Ltd. - شركة مملوكة بنسبة ١٠% -
بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠١٠ وذلك بقيمة ١٥ مليون دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٢٠٠ ٠٠٠ ٩١ جنيه
مصرى فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مقابل مبلغ ١٠٨ ٠٠٠ ٩٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١) بغرض
شراء عدد ٠٩٨ ٧٥٤ ٤٠٩٨ سهم بنسبة ٢,٨٣% فى الشركة الوطنية للتنمية والتجارة على أن تكون مدة
القرض سنتين مقابل فائدة تساوى معدل العائد الداخلى (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 أمريكى (بما يعادل مبلغ ٩٢٠ ٠٠٠ ٦٩ جنيه مصرى فى
٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مقابل مبلغ ٨٠٠ ٠٨٢ ٦٩ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١) بغرض شراء عدد
٥٥٥ ٥٨٢ ٣٠٥٨٢ سهم بنسبة ٢,١٣% فى الشركة الوطنية للتنمية والتجارة على أن تكون مدة القرض سنتين
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.

٤-٧ تتمثل الإستثمارات الأخرى فى مبلغ ٦ ٠٤٩ ٤٥٠ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٦٥٦ ٧٨٠ ٣٦ جنيه مصرى
فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢) مقابل مبلغ ٧ ٥٤٩ ٤٥٠ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٣٥١ ٠٥٦ ٤٥ جنيه
مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١) 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 المقررة مستقبلاً.

٥-٧ تتمثل الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر فى:		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٣٩٩ ٦٦٤	١ ٦٠٠ ٤٣٠	شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
١ ٥٨٥ ٩٠١	١ ٦٠٥ ١٢٠	شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات
١٥ ١٨٤ ٣٣٣	١٥ ٣٦٨ ٣٤٩	شركة طاقة عربية
<u>١٨ ١٦٩ ٨٩٨</u>	<u>١٨ ٥٧٣ ٨٩٩</u>	الرصيد

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

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		أصول بيولوجية
---	٧ ٢٥٥ ١٤٢	١-٨	
---	١٨ ٤٧١ ٠٤٦	٢-٨	المخزون
---	٢٥ ٧٢٦ ١٨٨		الرصيد

١-٨ تتمثل الأصول البيولوجية فى:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نباتات (قطن ، ذرة ، عباد الشمس)
---	٧ ٢٥٥ ١٤٢	

٢-٨ يتمثل المخزون فى:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	أسمدة
---	١٤ ١٤٥ ٦٠٦	
---	١ ٨٣٠ ٧٥٥	كيماويات
---	١ ٣٥١ ٥٩٠	بذور
---	١ ١٤٣ ٠٩٥	قطع غيار
---	١٨ ٤٧١ ٠٤٦	الرصيد

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
٩٠٣ ٥٦٣ ٥٦٤	١ ٠١٧ ٢٥٤ ٥٤٩	١-٩	
١٩ ٣٢٨ ٤١٦	٣٢ ٨٩٠ ٠٧٣	٢-٩	أرصدة مدينة أخرى (بالصافى)
٩٢٢ ٨٩١ ٩٨٠	١ ٠٥٠ ١٤٤ ٦٢٢		الرصيد

١-٩ يتمثل المستحق على الأطراف ذات العلاقة في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستثمارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٤ ٩٨٠ ٣٥٢	٣٥ ٤٠٣ ٩٨٧	١ ٩٤٠ ٢٦٨	٣٣ ٤٦٣ ٧١٩	* Logria Holding Ltd.
٥٧ ٥٧٤ ١٨٢	١٠٠ ١٥٢ ٧٧٧	٩٦ ١٦١ ٢٧٤	٣ ٩٩١ ٥٠٣	Mena Home Furnishings Mall
٢٠ ٩٨٨ ١٩٢	١٢٣ ٠٢٠ ٨٨٩	١٢٢ ٠٢٦ ٠١٣	٩٩٤ ٨٧٦	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٨ ٩٦٦ ٩٣٠	٩ ٨٠١ ٠٩٤	---	٩ ٨٠١ ٠٩٤	Silverstone Capital Investments Ltd.
٥٣ ٢٩٣ ٥٤٨	٢٢١ ٦٣٧ ٠٧٤	٢١٠ ٢٠٢ ٨١٩	١١ ٤٣٤ ٢٥٥	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١١٤ ٠٢٢ ٥١٦	٤٠ ٥٩٠	٤٠ ٥٩٠	---	Orient Investment Properties Ltd.
٢١ ١٧٥ ٦٦٧	٢٣ ١٩٦ ٧٢١	---	٢٣ ١٩٦ ٧٢١	Golden Crescent Investment Ltd.
١٥ ٠١٨ ٠٠٠	١١ ٣٦٨ ٧٦٨	---	١١ ٣٦٨ ٧٦٨	شركة أسيك للأسمنت
٤ ٨٠٥ ٧٦٠	٣ ٦٤٨ ٠٠٠	---	٣ ٦٤٨ ٠٠٠	Sphinx Glass Ltd.
٤ ٥٤٧ ٤٥١	٣ ٤٥١ ٩١٨	---	٣ ٤٥١ ٩١٨	Mena Glass Ltd.
٣٤٦ ٣٧٤	٨٠٠ ٩٨٥	---	٨٠٠ ٩٨٥	Mena Joint Investment Fund
٢ ٥٩٣ ١٤٠	١ ٣٣٩ ٨٦٨	---	١ ٣٣٩ ٨٦٨	Africa Joint Investment Fund
٥ ٩٦١ ٤٤٩	٥ ٠٠٨ ٤٧٢	---	٥ ٠٠٨ ٤٧٢	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٣٧٢ ٧٨٩	٦٨٦ ٥٦٧	---	٦٨٦ ٥٦٧	Africa JIF HOLD CO I
١ ٦٠٣ ٠١٥	٢ ٥٣٤ ٤٣٦	---	٢ ٥٣٤ ٤٣٦	Africa JIF HOLD CO III
٣٧٢ ٧٨٩	٦٨٦ ٥٦٧	---	٦٨٦ ٥٦٧	Mena JIF HOLD CO I
٤٢ ٤٦٣ ٢٠٢	٤٦ ٧٢٣ ٠٧٩	٤٦ ٧٢٣ ٠٧٩	---	Grandview Investment Holding
٢٤ ٠٨٣ ٥٣٣	٧٧ ٠٩٤ ٤٠٠	٧٧ ٠٩٤ ٤٠٠	---	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٤٦ ٦٩٥ ٠٢٢	١٣٧ ٢٠٩ ٨١٦	١٣٧ ٢٠٩ ٨١٦	---	Golden Crescent Finco Ltd.
١٩٩ ٠٨٦ ٢٧٣	٢٢٨ ٣٨١ ٧٤٥	٢٢٨ ٣٨١ ٧٤٥	---	* Emerald Financial Services Ltd.
١٢٨ ٥٢٤ ٠٤٣	١٣٠ ٠٨١ ٦٠٠	١٣٠ ٠٨١ ٦٠٠	---	Nile Valley Petroleum Ltd.
٢ ٧٤٥ ٥٢٥	٩٢٣ ٧٤٠	٩٢٣ ٧٤٠	---	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
٤ ٠٨٢ ٩٩٦	١٨ ٣٠٢ ٢٤٩	١٨ ٣٠٢ ٢٤٩	---	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٤٦ ٦٣٥ ٥٥٧	٥٨ ١٣٦ ١٩٤	٥٨ ١٣٦ ١٩٤	---	الشركة المتحدة للمسابك
٢٢ ٧٠٧	٢٢ ٩٧٧	٢٢ ٩٧٧	---	Citadel Capital East Africa
١٩٣ ٣١٢	٣٦٣ ٠٩٤	٣٦٣ ٠٩٤	---	شركة سيتادل كابيتال القلعة - السعودية
٢٨ ٨٥٥ ٢٠١	٤٢ ٩٠٥ ٢٠٤	٤٢ ٩٠٥ ٢٠٤	---	شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات *
١ ٤٠٠ ٧٨٩	---	---	---	الشركة العربية للتكرير - إيضاح رقم (١٤-٤)
١٨٨ ٢٥٠ ٤٧٦	---	---	---	Valencia Assets Holding Ltd. - إيضاح رقم (٢٠)
٦ ٦٠٧ ٩٢٠	---	---	---	شركة سابينا للحلول المتكاملة
٢١٦ ٦٨٠	٢٥ ٠٠١	٢٥ ٠٠١	---	Valencia Regional Investments Ltd.
---	٤ ٣٠١ ٦٧٣	٤ ٣٠١ ٦٧٣	---	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
---	٣٠ ٤٢٣ ٤٢٥	٢٩ ٥٣٥ ٦٥٥	٨٨٧ ٧٧٠	Ledmore Holdings Ltd.
---	٣ ٩٢٠ ٦٩٤	٣ ٩٢٠ ٦٩٤	---	Nahda
---	١ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠	---	الشركة المصرية للنشر الدولي
---	٢٥ ٠٠١	٢٥ ٠٠١	---	Underscore International Holdings Ltd.
---	٨٢٦ ٨٨٠	٨٢٦ ٨٨٠	---	شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية - أرسكو
١ ١٦٦ ٤٨٥ ٣٩٠	١ ٣٢٣ ٩٤٥ ٤٨٥			الإجمالي
(٢٦٢ ٩٢١ ٨٢٦)	(٣٠٦ ٦٩٠ ٩٣٦)			مجمع الإضمحلال فى القيمة *
٩٠٣ ٥٦٣ ٥٦٤	١ ٠١٧ ٢٥٤ ٥٤٩			الصافى

* يتمثل مجمع الإضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في	فروق ترجمة	التدعيم خلال	الرصيد في	
٢٠١٢/٩/٣٠	عملات أجنبية	الفترة	٢٠١٢/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٢٩.٥٢٠.٤	٩٢٧٨٣	١٣٩٥٧٢٢٠	٢٨٨٥٥٢٠١	شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
٢٢٨٣٨١٧٤٥	٢٥٨٩٥٤٧	٢٦٧٠٥٩٢٥	١٩٩٠٨٦٢٧٣	Emerald Financial Services Ltd.
٣٥٤٠٣٩٨٧	٤٢٣٦٣٥	--	٣٤٩٨٠٣٥٢	Logria Holding Ltd.
<u>٣٠٦٦٩٠٩٣٦</u>	<u>٣١٠٥٩٦٥</u>	<u>٤٠٦٦٣١٤٥</u>	<u>٢٦٢٩٢١٨٢٦</u>	الرصيد

٢-٩ تتمثل الأرصدة المدينة الأخرى في:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩٧٨٨٧	٥٠٦٧٢٩	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢٣٢٤٠٢	٨٩٩٣٦٣	تأمينات لدى الغير
١١٢٢٨	١٣٦٤٧٥٤٣	دفعات مقدمة للموردين
٦٠٢٧٢٠	٦٠٨٠٠٠	غطاء خطابات ضمان
٥١٥٧٩٣	٢٨٢٢٥٤٦	عهد وسلف عاملين
٢٤٠٣٠٤٥	٢٣٣٧٥٥٩	إيرادات مستحقة
١٢٠١٤٤٠٠	--	قروض للغير
<u>٣٣٥٠٩٤١</u>	<u>١٢٠٦٨٣٣٣</u>	أرصدة مدينة متنوعة
<u>١٩٣٢٨٤١٦</u>	<u>٣٢٨٩٠٠٧٣</u>	الرصيد

١٠- النقدية وما فى حكمها

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٦٨٧٧٢	٣١٤٠٦٧	نقدية بالخرزينة
١٥٩٠٣٤٢٧٢	٢٠٦٩٢٥٨٣٢	بنوك - حسابات جارية
<u>١٣٥١٦٢٠</u>	<u>٦٠٨٠٠</u>	بنوك - ودائع لأجل
١٦١٠٥٤٦٦٤	٢٠٧٣٠٠٦٩٩	الإجمالى
<u>٥١٨٦٠٥٨</u>	<u>١٧٠٩٠٣٢</u>	أثر التغير فى أسعار الصرف
<u>١٦٦٢٤٠٧٢٢</u>	<u>٢٠٩٠٠٩٧٣١</u>	الرصيد

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٢٢٨ ٦٠٤ ١٠٨ جنيه مصري من كلاً من المستحق على الأطراف ذات العلاقة وإستثمارات أخرى (قيمة ماتم تحويله من الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة إلى حساب الإستثمارات الأخرى).
- مبلغ ٦٦٧ ٣٣٦ ٣٦ جنيه مصري من كلاً من متحصلات من إيراد فوائد والتغير في الإستثمارات الأخرى (قيمة الفوائد المستحقة خلال الفترة على الإستثمارات الأخرى).

١١- رأس المال

- حُدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ١٢٥ ٠٠٠ ٣٣٠٨ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانى مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) موزع على ٦٢٥ ٠٠٠ ٦٦١ سهم منها عدد ٧٥٠ ٢١٨ ٤٩٦ سهم عادى و ٢٥٠ ٤٠٦ ١٦٥ سهم ممتاز وذلك بقيمة إسمية ٥ جنيه مصرى.

- قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٣ أغسطس ٢٠١١ زيادة رأس المال المصدر من ١٢٥ ٠٠٠ ٣٣٠٨ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانى مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) إلى ١٢٥ ٠٠٠ ٣٥٨ ٤ 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 ليصبح إجمالى عدد الأسهم بعد الزيادة ٦٢٥ ٠٠٠ ٨٧١ سهم منها عدد ٧٥٠ ٢١٨ ٦٥٣ سهم عادى و ٢٥٠ ٩٠٦ ٢١٧ سهم ممتاز وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة خلال شهر أكتوبر ٢٠١١ وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠١١.

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

ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

إسم المساهم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة
	%		بالجنيه مصرى
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٨,٢٣	٢٢٠ ٠٢٧ ٢٤٦	١٠٠ ١٣٦ ٢٣٠
سليمان بن عبدالمحسن بن عبدالله أبانمي	١٥,١٦	١٣٢ ١٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠ ٦٦٠
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	٧,٤٩	٦٥ ٣١٨ ٥٦٥	٨٢٥ ٥٩٢ ٣٢٦
مساهمون آخرون	٤٩,١٢	٤٢٨ ١٧٩ ٢١٥	٠٧٥ ٨٩٦ ١٤٠
	١٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠

١٢- الإحتياطات

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

١٢-٢ إحتياطي القيمة العادلة

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

١٣- حقوق الأقلية

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رأس المال المصدر
٤٠٤ ٥١٦ ٢٥٧	٤٢٤ ٦٨٤ ١٠٨	مدفوعات لزيادة رأس المال
١ ٥٠١ ٨٠٠	١ ٥٢٠ ٠٠٠	حقوق ملكية أخرى
٢ ٢٠٦ ٥٣١	(٣٣ ٥٢٣ ٢٢٥)	إحتياطي فروق ترجمة عملات أجنبية
(١ ٥٥٤ ٨٩٨)	(٢ ٢٢٠ ٢٧٣)	صافي خسائر الفترة / العام
(٢٦ ٩٥٥ ٨٠٩)	(٧ ٦٨٦ ٦٣٤)	الرصيد
<u>٣٧٩ ٧١٣ ٨٨١</u>	<u>٣٨٢ ٧٧٣ ٩٧٦</u>	

١٤- قروض

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	قروض طويلة الأجل
١ ١٤٢ ٤٤١ ٤٣٦	١ ٩٩٥ ٣٤٣ ٩٩٤	(٣،٢،١-١٤)	قروض قصيرة الأجل
٢١٠ ٢٥٢ ٠٠٠	٢٩٤ ٥٧٧ ٠٤٦	(٤،٣،١-١٤)	الرصيد
<u>١ ٣٥٢ ٦٩٣ ٤٣٦</u>	<u>٢ ٢٨٩ ٩٢١ ٠٤٠</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 ٩١٢ ٩٨٤ ٠٣٢ جنيه مصرى) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وحتى تاريخ إبرام عقد القرض الجديد).

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح :

- الشريحة الأولى : مبلغ ١٧٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد متغير (٤,٢٥%+ سعر الليبور) لمدة ٥ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على خمسة أقساط سنوية متساوية القيمة .
 - الشريحة الثانية : مبلغ ١٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد ثابت (٣,٩%+سعر الليبور في تاريخ السحب) لمدة ١٠ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة مع فترة سماح سنة .
 - الشريحة الثالثة : مبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد ثابت (٣,٩%+سعر الليبور في تاريخ السحب) يحق للشركة إستخدامها في خلال ثلاث سنوات من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة تبدأ من تاريخ السحب مع فترة سماح سنة .
- على أن تكون مواعيد سداد الأقساط في ٢٠ ديسمبر من كل عام.
- وقد قامت الشركة بإستخدام مبلغ ٣٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١ ٨٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري) من التمويل الممنوح لها حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ وبلغ القسط المتداول مبلغ ٣٥ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢١٢ ٨٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢).
- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٤٣٧ ٦٤١ ١٣١ جنيه مصري متضمنه أتعاب ومصرفات إصدار القرض بقيمة ٦٩ ٣٤٥ ٠٠٠ جنيه مصري - إيضاح رقم (٢٣).
- 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.
 - عقد رهن من الدرجة الأولى لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية) في الشركات التالية:
 - Orient Investments Properties Ltd.
 - Logria Holding Ltd.
 - Golden Crescent Investments Ltd.
 - Falcon Agriculture Investments Ltd.
 - Silverstone Capital Investment Ltd.
 - Mena Glass Ltd.
 - Mena Home Furnishings Mall
 - Valencia Trading Holding Ltd.
 - Andalusia Trading Investments Ltd.
 - Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
 - Lotus Alliance Limited
 - Citadel Capital Financing Corp.
 - Grandview Investment Holding
 - Africa Railways Holding
 - شركة القلعة لترويج الإستثمارات

٢-١٤ 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 ٣٠٤ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مقابل مبلغ ٣٦٠ ٠٠٠ ٣٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) بغرض شراء ٥٠ مليون سهم في شركة Orient Investments Properties Ltd. - شركة مملوكة بنسبة ٣١,٧٦% - وذلك بضمان رهن الأسهم المشتراه في شركة Orient Investments Properties Ltd. لصالح البنك ويحق للبنك نقل ملكية تلك الأسهم لصالحه في أى وقت يشاء مقابل التمويل الممنوح للشركة الوطنية لإستشارات التكرير وقد إتفق الطرفان على عائد يبلغ ٩٢٦ ٦٠٨ ١٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٧٠ ٢٧٠ ٩٠٢ ٩٤ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢) مقابل (٩٤٠ ٩٤٧ ٧٦٥ ٩٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) خلال مدة العقد على أن يتم تعليقه بصيد القرض بقيمة الفوائد المستحقة وقد بلغت قيمة الفوائد المستحقة حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ٥٥٤٧ ٧٥١ ٥٥٤٧ ٧٥١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٢٦ ٧٣٠ ٣٣ ٧٣٠ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٨٨٩ ٢٢٠ ٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٥٢٤ ٣٤٨ ١٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) على أن يتم سداد كامل قيمة القرض بالإضافة إلى الفوائد المستحقة في نهاية مدة العقد في ٢١ ديسمبر ٢٠١٥ ليصبح إجمالي رصيد القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ٥٥٤٧ ٧٥١ ٥٥٤٧ ٧٥١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٢٦ ٧٣٠ ٣٣٧ ٧٣٠ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٨٨٩ ٢٢٠ ٥٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٥٢٤ ٣١٩ ٧٠٨ ٣١٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١).

٣-١٤ قامت شركة سايينا للحلول المتكاملة - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٦% - بإبرام عقد قرض طويل الأجل مع بنك الخرطوم السودان بقيمة ١٥ مليون دولار أمريكي ، وقد بلغ ما تم إستخدامه مبلغ ١١ ٨٢٦ ٧٩٩ ٨٢٦ ٧٩٩ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٣٨ ٩٠٦ ٧١ ٩٠٦ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢) يبلغ الجزء المتداول منها مبلغ ٩٧٢ ٩٧٢ ١٩٢ ٤ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٧٠ ٤٩٣ ٢٥ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢) والجزء الغير متداول مبلغ ٨٢٧ ٦٣٣ ٧ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٦٨ ٤١٣ ٤٦ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢).

٤-١٤ قامت الشركة المتحدة لإستشارات تكرير البترول - إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٩,٩٩% - بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠١١ بإبرام عقد قرض قصير الأجل بمبلغ ٢٨ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٧٣ ٢٨٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢) مدته تسعة اشهر من المصرف العربي الدولي بسعر عائد (٥,٥%+ سعر الليبور فوق ستة أشهر) بغرض إقراض الشركة العربية للتكرير - شركة تابعة لشركة Orient Investment Properties Ltd. - إيضاح رقم (٧-١) - لإستخدامه في إقراض الشركة المصرية للتكرير - شركة تابعة للشركة العربية للتكرير- بمبلغ ٢٨ ٣٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٧٢ ٠٦٤ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢) وذلك لسداد إلتزاماتها المتمثلة في قسط التأمين المستحق لشركة NEXI (Nippon Export & Investment Insurance) وذلك لحين الحصول على القرض الخاص بالشركة المصرية للتكرير البالغ ٢,٣ مليار دولار أمريكي وفقاً لعقد القرض مع مجموعة بنوك دولية وذلك لتمويل مشروع الشركة المصرية للتكرير والخاص بإنشاء محل تكرير بترول وتتمثل ضمانات القرض فيما يلي :

- رهن من الدرجة الأولى لأسهم رأسمال الشركة المتحدة لإستشارات تكرير البترول لصالح البنك .

- قيام الشركة المتحدة لإستشارات تكرير البترول بحوالة كافة مستحقاتها لدى الشركة العربية للتكرير لصالح البنك.
- تعهد صادر من الشركة العربية للتكرير لإعطاء أولوية لهذا القرض على أى إلتزام آخر من إلتزامات الشركة .
- خطاب صادر من شركة NEXI تتعهد فيه بإعادة قسط التأمين إلى الشركة المصرية للتكرير فى حالة عدم السحب من مبلغ القرض فى المواعيد المقررة.
- تعهد صادر من الشركة العربية للتكرير برد قسط التأمين من الشركة المصرية للتكرير فى حالة رده من قبل شركة NEXI إلى الشركة المصرية للتكرير .
- ويجوز للشركة تجديد هذا العقد لمدة أو لمدد أخرى وذلك بنفس الشروط والضمانات المذكورة بهذا العقد أو مع إضافة شروط أو ضمانات أفضل بعد إتفاق الطرفين.

وقد قامت الشركة العربية للتكرير بسداد كامل قيمة القرض بتاريخ ١٨ يوليه ٢٠١٢ بالإضافة الى الفوائد المستحقة عليها خلال الفترة بمبلغ ٦٠٠ ٨٧٣ ٢٩ دولار أمريكي(المعادل لمبلغ ٤٨٨ ٦٣١ ١٨١ جنيه مصري). وقد قامت الشركة المتحدة لإستشارات تكرير البترول بسداد مبلغ ٩٤٠ ٩٩٩ ١٩ دولار أمريكي(المعادل لمبلغ ٦٣٥ ٥٩٩ ١٢١ جنيه مصري) للمصرف العربي الدولي ليصبح رصيد القرض المستحق على الشركة المتحدة لإستشارات تكرير البترول في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مبلغ ٢٠٠ ٢٥٧ ٩ دولار أمريكي(المعادل لمبلغ ٧٧٦ ٢٨٣ ٥٦ جنيه مصري) متضمنا فوائد مستحقة بمبلغ ١٦٢ ٩٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٢٥ ٥٦٦ جنيه مصري).

١٥- إلتزامات طويلة الأجل

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢١ ٨٥٩ ٥٦٦	١٠ ٧٨٧ ٤٨٦	دائنو شراء إستثمارات *
* يتمثل فى القيمة المستحقة على شركة تنوير للتسويق والتوزيع (تنوير) - شركة تابعة بنسبة ٩٩,٨٨% - عن شراء إستثمار فى شركة دار الشروق - BVI وذلك لصالح مساهمى الشركة المذكورة .		

١٦- الضريبة المؤجلة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٧٥٩ ٣٨٥	١ ٠٠١ ١٠٧	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.

١٧- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٣٠٣ ٢٧٦ ١٣٢	٥٣٨ ٢٣٩ ٠٢٦	١-١٧	مستحق للأطراف ذات العلاقة
٩٨ ٦٩٥ ٦٣٤	١١٨ ٦٩٦ ٦٣٤	٢-١٧	أرصدة دائنة أخرى
<u>٤٠١ ٩٧١ ٧٦٦</u>	<u>٦٥٦ ٩٣٥ ٦٦٠</u>		الرصيد

١-١٧ يتمثل المستحق للأطراف ذات العلاقة :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٢٥ ٣٧١ ٨٦٧	٢٢٣ ٠١٧ ٨٩٩	* Citadel Capital Partners Ltd.
١٧ ٩٦٩ ٠٩٧	٢٥ ٧١٤ ٣١٤	Mena Glass Ltd.
٤ ٨٤٤ ١٥٢	٤ ٢٥٢ ٢٩٧	Cron dall Holdings Ltd.
		Citadel Capital Transportation
٣٣ ٩١٦ ٦٥١	١٤ ٨٢٦ ٧٨٥	Opportunities II Ltd.
١٤٩ ١٦٥	١١٤ ٦٩٣	Africa JIF Hold Co III
٢١ ٠٢٥ ٢٠٠	—	شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية - أرسكو
—	٢١ ٥٦٣ ٦٦٨	شركة أسيك للأسمنت
—	١٢ ٥١١ ٢٤٨	Falcon Agriculture Investments Ltd.
—	٨٤ ٥٨١ ٣١٨	الشركة الوطنية للإستثمار والزراعة (جنور)
—	١٤٧ ٩٩٩ ٥٩٣	Silverstone Capital Investments Ltd.
—	٣ ٦٥٧ ٢١١	شركة فاروس القابضة
<u>٣٠٣ ٢٧٦ ١٣٢</u>	<u>٥٣٨ ٢٣٩ ٠٢٦</u>	الرصيد

* المساهم الرئيسي بالشركة الأم بنسبة ٢٨,٢٣%.

١٧-٢ تتمثل الأرصدة الدائنة الأخرى :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧ ١٢٥ ٠٧٤	١٦ ٥١٦ ٥٧٦	مصلحة الضرائب
٢٠٠ ٤٨٩	٧٢٢ ٢٠٣	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٤٨ ٩٩٨ ٩٦٧	٥٤ ٥٢٠ ٧٢٣	مصرفات مستحقة
٢ ٩٢٥ ٩٣٣	٢ ٩٢٦ ٠٧٩	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢٥ ٦٣٢ ٧٢٢	١٨ ٥٤٣ ٠١٥	قوائد مستحقة
٨ ٦٢٠ ١٩٠	١٣ ٤٢٠ ٩٠٠	موردون
٥ ١٩٢ ٢٥٩	١٢ ٠٤٧ ١٣٨	أرصدة دائنة متنوعة
<u>٩٨ ٦٩٥ ٦٣٤</u>	<u>١١٨ ٦٩٦ ٦٣٤</u>	الرصيد

١٨ - مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٢٠ ٤٤٨ ١٠١	٢٠٦ ٥٦٠ ٣٤٥	الرصيد في أول الفترة / العام
٣٠ ٥١٥ ٩٢٠	—	المكون خلال الفترة / العام
—	١ ٢١٠ ٧٩٣	إقتناء شركات تابعة *
١ ١٧٣ ٧٨٨	(٢٨٤ ٧٩٠)	فروق ترجمة عملات أجنبية
(١٣ ٠٦٥ ٤٥٩)	—	المستخدم خلال الفترة / العام
(٣٢ ٥١٢ ٠٠٥)	—	مخصصات إنتفى الغرض منها
٢٠٦ ٥٦٠ ٣٤٥	٢٠٧ ٤٨٦ ٣٤٨	الرصيد

* إيضاح رقم (٢٠).

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

١٩ - حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٧/١	
حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٣٤٢ ١٧٨)	(٢٤٥ ١٨٣)	(٦٥٤ ٤٥٥)	(٣٠٨ ٤٧٢)	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
(١ ٠٩٩ ٥١٨)	(٢ ٧٣٨ ٥٨١)	١١٩ ٧٣٤	١٥٠ ١٤٥	شركة فاروس القابضة
(٥٨١ ١٧٣)	(١٦٦ ٨٣٤)	(٤٢١ ٧٤٤)	(٢٠٥ ٩٧٨)	شركة الشرق للمكتبات
(٢٢ ١٢٤ ٧٣٢)	١ ٩١٧ ٨٣٠	(١ ٣٦٠ ٣٧٤)	٣ ٣٣٦ ٠٣٩	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٣٦ ٦٩٩ ٦٠٩	١٤ ٥٨٣ ١٥٦	٣١ ٤١٨ ٨٦٩	٤ ١٢٢ ٨٠٧	Silverstone Capital Investments Ltd.
(٦ ٠٥٧ ٣٠٩)	(١ ٩١٢ ٢٣٥)	(٣ ٢٠١ ٢٧١)	٩٧٤ ٩٧٦	شركة دار الشروق
٤ ٨٨٨ ٠٢٨	٩٢٧ ٥٠٩	٢٧ ٠٧٠ ٣٨٨	٥ ٠٩٥ ٠٢٠	Cron dall Holdings Ltd.
(٢٤٢ ٠١٨ ٩٢٧)	(٩٣ ١٥٩ ٣٢٢)	(١٨٩ ٥٠١ ٤٠٧)	(٥٨ ٤٤٩ ٩٤٠)	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
(٧ ٠٤٨ ٠٥٨)	(٤ ٠٣٧ ٨٨١)	(٢٣ ٧٨٨ ٩٠١)	(٧ ١٤١ ٨٠٨)	الشركة المتحدة للمسابك
(٤ ٠٨٠ ٣٣٩)	(١ ٤١١ ١٧٣)	(٤ ٠٠٣ ٠٤٥)	(١ ٧٨١ ٠٨٨)	Mena Glass Ltd.
(١٠ ٤١٤ ٧٥٨)	(١ ٥٦٩ ٤٤٩)	٨٠٧ ٩٣٤	٧٠٣ ٤٢٤	شركة تنمية لخدمة المشروعات متناهية الصغر
(١٥ ٧٧٨ ٤٣١)	(٤ ٧٧٥ ٦٧٩)	(١٣ ٨٨٩ ١٨١)	(٤ ٧٥٩ ٥٨٢)	Mena Home Furnishings Mall
(١٩ ٠٦٠ ٠٨١)	(٩٨٥ ٦٥٣)	(١٧ ٢٨٥ ٧٧٩)	(٥ ٤٤٩ ١٨٥)	Citadel Capital Transportation
(٣ ٦٨٥ ٩٨٢)	(١ ١٤٦ ٨٤٦)	(٣ ٠٤٤ ٩٢٨)	(٧٧٢ ٠٩٠)	Opportunities Ltd.
—	—	(٣ ٠٩٩ ٢٣٧)	(١ ١١٧ ٣٦٠)	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
(٢٩٠ ٧٠٣ ٨٤٩)	(٩٤ ٧٢٠ ٣٤١)	(٢٠٠ ٨٣٣ ٣٩٧)	(٦٥ ٦٠٣ ٠٩٢)	*Ledmore Holdings Ltd.
				الإجمالى

* إيضاح رقم (٦)

٢٠- إقتناء شركات تابعة

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

- تمتلك شركة وفرة الزراعية عدة شركات تابعة ومن ثم فإن القوائم المالية المجمعة للشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ تتضمن القوائم المالية لشركة وفرة الزراعية وشركاتها التابعة التي تسيطر عليها كما يلي:

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

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

٢٠-١ صافى نتائج أنشطة أخرى

تتمثل الأنشطة الأخرى فى الأنشطة التشغيلية لشركة وفرة الزراعية وشركاتها التابعة كما يلي:

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية	
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٧/١
حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	حتى ٢٠١٢/٩/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
--	--	٤ ٩٧٦ ٢٢٣	(١ ٢٤٥ ٣٤٨)
--	--	(٢٠ ٩٢٢ ١٩٨)	١ ٥١٥ ٥٧١
--	--	(١٥ ٩٤٥ ٩٧٥)	٢٧٠ ٢٢٣
			المبيعات
			تكلفة المبيعات
			إجمالى الخسائر

٢١ - مصروفات إدارية وعمومية

- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ الموافقة على عقد الإدارة مع شركة Citadel Capital Partners Ltd. (المساهم الرئيسي بالشركة بنسبة ٢٨,٢٣%) والذي ينص على قيام شركة Citadel Capital Partners Ltd. بأعمال الإدارة مقابل حصولها على نسبة ١٠% من أرباح الشركة السنوية الصافية والقابلة للتوزيع وقد بلغت أتعاب الإدارة -لا شيء- عن الفترات المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ وكذا ٣٠ سبتمبر ٢٠١١.
- تتضمن المصروفات الإدارية والعمومية مبلغ ٢ ٢٦٩ ١٥٢ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٧٨ ١٣ ٧٠٥ جنيه مصري) عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٢ مقابل مبلغ ٢ ٤٨٢ ١٩١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧٧٧ ٦٦٥ ١٤ جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١) يمثل قيمة مصروفات إستشارات مستحقة لشركة Financial Holding International - أحد مساهمي المجموعة - وفقاً للعقد المبرم.

٢٢ - مصروفات أخرى

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الإضمحلال في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (إيضاح رقم ٩-١) صافي التغير في القيمة السوقية للإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر مخصصات إنتفى الغرض منها الإجمالي
من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١١/٧/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	من ٢٠١٢/٧/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	
١٥ ٨١٧ ٧٣٢	٥ ٤٧١ ٦٢٦	٤٠ ٦٦٣ ١٤٥	١٨ ٥٤٠ ٢١٨	
(١ ١٨٦ ٨٠٦)	(١ ١٣٦ ٩٧٢)	٢١٩ ٩٨٥	٥٦٧ ٣٢٢	
١٥ ٨١٧ ٧٣٢	٥ ٤٧١ ٦٢٦	--	--	
(١ ١٨٦ ٨٠٦)	(١ ١٣٦ ٩٧٢)	(٤٠ ٤٤٣ ١٦٠)	(١٧ ٩٧٢ ٨٩٦)	

٢٣ - تكلفة التمويل

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		إيراد الفوائد - إيضاح رقم (٢-٢٦) مصروف الفوائد - إيضاح رقم (١٤) فروق تقييم عملة الصافي
من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١١/٧/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	من ٢٠١٢/٧/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	
٢٩ ٢٢٤ ٨٩٧	١٠ ٦٣٢ ٩٢٩	٧٤ ٣٠١ ٩٤٨	٢١ ٤٧١ ٤٢٥	
(٥٥ ٦٩٦ ١٤٨)	(١٨ ٢٣١ ٦٥٨)	(١٤٦ ٧٥٢ ٦٥٢)	(٢٩ ٥٦٧ ١٥٨)	
(٦ ٦٣٤ ٨٩٥)	(٥٨٧ ٩١١)	٧ ٤٠٠ ٥٩٩	(١٣ ٧١٨ ٥٣٠)	
(٣٣ ١٠٦ ١٤٦)	(٨ ١٨٦ ٦٤٠)	(٦٥ ٠٥٠ ١٠٥)	(٢١ ٨١٤ ٢٦٣)	

٢٤ - نصيب السهم في الخسائر

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٧/١	
حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	صافى خسائر الفترة
(٤٤٦ ٦٤٤ ٨٨٨)	(١٥٤ ٨٣٢ ٢٠٦)	(٤١٧ ٤٩٧ ٣٠٣)	(١٣٤ ٠١٢ ٣٦٦)	صافى خسائر حقوق ملكية الشركة الأم
(٤٢٢ ٤٥٢ ٥٩٧)	(١٣٤ ٧١٩ ٣٦٤)	(٤٠٩ ٨١٠ ٦٦٩)	(١٣٠ ٧٣١ ٥٣٢)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	نصيب السهم في الخسائر
(٠,٦٤)	(٠,٢٠)	(٠,٤٧)	(٠,١٥)	

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

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٧/١	
حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	فروق ترجمة عملات أجنبية
٧٩ ٧٦٣ ٩٢٣	(٦ ٠٠٣ ٤٨٢)	(٩٩ ٧٨٢ ٧١٤)	(٢٣ ٦٥٣ ٨٠٥)	صافى التغير فى القيمة العادلة -
(٧٤٧ ٣٧٣)	(٧٩٤ ٧٣٥)	١٦٢ ٦٣٨	٣٢٢ ٩٦٩	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٧٩ ٠١٦ ٥٥٠	(٦ ٧٩٨ ٢١٧)	(٩٩ ٦٢٠ ٠٧٦)	(٢٣ ٣٣٠ ٨٣٦)	إجمالى (المصروفات) الإيرادات التمويلية
				المعترف بها ضمن حقوق الملكية - بعد
				الضرائب
				يتم توزيعها كالتالى:
٧٩ ٧٤١ ١٧٢	(٦ ٥٢٠ ٠٢٥)	(٩٨ ٩٥٤ ٧٠٨)	(٢٢ ٩٧٨ ٦١٧)	نصيب حقوق ملكية الشركة الأم
(٧٢٤ ٦٢٢)	(٢٨٨ ١٩٢)	(٦٦٥ ٣٦٨)	(٣٥٢ ٢١٩)	نصيب حقوق الأقلية
٧٩ ٠١٦ ٥٥٠	(٦ ٧٩٨ ٢١٧)	(٩٩ ٦٢٠ ٠٧٦)	(٢٣ ٣٣٠ ٨٣٦)	

٢٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٢٦-١ 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 ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٧/١	
حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ٦٥٤ ٥٤٤	٨٨٩ ١٥٧	٢ ٧٠٧ ٨٢٣	٩٠٧ ١٦٦	Mena Glass Ltd.
٢ ٦٣٨ ٠٣٥	٨٨٣ ٦٢٧	٢ ٦٩٠ ٩٨٧	٩٠١ ٥٢٩	Mena Home Furnishings Mall
				Citadel Capital Transportation
٦٣٧ ٨٦٥	٢١٣ ٦٥٧	٦٥٠ ٦٦٣	٢١٧ ٩٨٠	Opportunities Ltd.
١٠ ٨٨٧ ٣٩٥	٣ ٦٧٥ ٤٨٨	١١ ٣٥٨ ٠٨٣	٣ ٨٠٥ ١٤٣	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢ ٥٧٧ ٢٧٨	٨٦٣ ٢٧٨	١ ٧٤٧ ٨٥٨	—	* Golden Crescent Investments Ltd.
٧ ٠١٢ ٦٦٩	٢ ٣٦٨ ١١٥	٣ ٧٠٩ ٧٤٦	—	Orient Investments Properties Ltd.
٣ ١٧١ ٣٩٤	١ ٠٦٢ ٢٨٠	٣ ٢٣٥ ٠٤٧	١ ٠٨٣ ٧٩٥	Sphinx Glass Ltd.
٧ ٥٦٣ ٠٠٣	٢ ٦٠٨ ٩٣٠	٧ ٨٥٩ ٠٥١	٢ ٦٦١ ٧٧٠	شركة أسيك للأسمنت
٩٤٣ ٥٨٧	٣١٦ ٠٦١	٢ ٥٤٧ ٧٧٠	١ ٩١٦ ٧٠٨	Silverstone Capital Investment Ltd.
				Citadel Capital Transportation
٣ ٠١٢ ١٤٥	١ ١٥٧ ٤٦٥	٣ ٨٠٤ ٩٥٤	١ ٢٧٤ ٧٢٧	Opportunities II Ltd.
٣ ٥٣٥ ٣٣٢	١ ١٨٨ ٨٢٠	٣ ١١٧ ٢٠٨	٧١٩ ٤٥٨	Africa Joint Investment Fund
٢ ٥٠١ ٦٨٧	٨٧٧ ٠٢٤	٢ ١١٧ ٢٩٢	٤١٤ ٣٣٩	Mena Joint Investment Fund
—	—	٣٠٧ ٨٨٣	١٠٧ ٨١١	Africa JIF HOLD CO I
—	—	٩٠٧ ٧٩٦	٣٠٥ ٦٦٠	Africa JIF HOLD CO III
—	—	٣٠٧ ٨٨٣	١٠٧ ٨١١	Mena JIF HOLD CO I
—	—	٥٧٣ ٢٩٣	١٩٢ ٠٣٥	Ledmore Holdings Ltd.
<u>٤٧ ١٣٤ ٩٣٤</u>	<u>١٦ ١٠٣ ٩٠٢</u>	<u>٤٧ ٦٤٣ ٣٣٧</u>	<u>١٤ ٦١٥ ٩٣٢</u>	الإجمالي

* لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب إستشارات بقيمة ٨٧٧ ٥٨٦ ٢٨ جنيه مصري ، ٣ ٥٢٨ ٨٥٦ جنيه مصري الخاصة بشركتي Logria Holding Ltd.، Golden Crescent Investments Ltd على التوالي وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها .

٢-٢٦ إيراد الفوائد

يتضمن بند إيراد الفوائد ضمن بند تكلفة التمويل - إيضاح رقم (٢٣) - مبلغ ٧١ ٧٩٣ ٣٤٥ 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 ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١١/٧/١ حتى ٢٠١١/٩/٣٠	من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	من ٢٠١٢/٧/١ حتى ٢٠١٢/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
١٣ ٧٨١ ٧٨٠	٤ ٦٩٤ ٨٠٦	١٥ ٧١٠ ٤٧٩	٥ ٢٩٩ ٦٦٨	الشركة المتحدة للمسابك
٣ ٥٤٨ ٧٩١	١ ٤٢٧ ٨٢٣	١٠ ٦٤٦ ١٩٥	١ ٦٨٩ ٦٩٠	Golden Crescent Finco Ltd.
٦ ٥٥٨ ٣٦٧	٢ ٦٣٨ ٨١٠	٥ ٧٢٨ ٧٨٩	١٧ ٩٤٥	Mena Home Furnishings Mall
٧٩٩ ٦٦٦	٥٢١ ٩٣٨	٤ ٣٠٩ ٧٥٠	٩٥٨ ٨٧٤	Citadel Capital Transportation
٨٤٧ ٨٤٨	٢٠٨ ٨٣٩	٣ ٩٧٢ ٣٦٢	١ ٨٥٧ ٨٥٥	Opportunities Ltd.
٢ ٢٤٧ ٠٨٥	٧٢٩ ٦٩٥	٣ ٤٣١ ٣٤٦	٧٠٠ ٠٣٢	Grandview Investment Holding
—	—	١٦ ٢٣٠ ٢٢٠	٦ ١٢٣ ١٧٤	Orient Investments Properties Ltd.
—	—	١١ ٧٦٤ ٢٠٤	٤ ٦٢٩ ٢٦١	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٧ ٧٨٣ ٥٣٧	١٠ ٢٢١ ٩١١	٧١ ٧٩٣ ٣٤٥	٢١ ٢٧٦ ٤٩٩	الإجمالي

* إيضاح رقم (٧-٣-١).

٢٧- الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

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

الضريبة على المرتبات

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على المرتبات وفقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، وقد تم فحص دفاتر الشركة للفترة منذ التأسيس وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ ولم تقم المصلحة بإخطار الشركة بنتيجة الفحص بعد، وبالنسبة للسنوات ٢٠١٠، ٢٠١١ لم يتم الفحص بعد.

ضريبة الدمغة

تم الفحص والربط النهائي للفترة منذ تأسيس الشركة وحتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وقامت الشركة بسداد المستحق عليها وذلك وفقاً لقرار اللجنة الداخلية للمصلحة وبالنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ وحتى ٢٠١١/١٢/٣١ تم الفحص وإحالة الخلاف إلى اللجنة الداخلية بالمأمورية.

نظام الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم تحت حساب الضريبة على تعاملاتها مع أشخاص القطاع الخاص وفقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم الفحص بعد.

٢٨ - 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 للإستشارات المالية
٩٩,٩٠	---	شركة مساهمة مصرية	شركة القلعة لترويج الإستثمارات
٩٩,٨٨	---	شركة مساهمة مصرية	الشركة الوطنية للإستثمار السياحي والعقارى
٩٩,٩٩	---	شركة مساهمة مصرية	الشركة المتحدة لإستشارات تكرير البترول
٩٩,٩٩	---	شركة مساهمة مصرية	الشركة المتخصصة لإستشارات التكرير
٩٩,٩٩	---	شركة مساهمة مصرية	الشركة المتخصصة للإستثمار العقارى
٩٩,٩٩	---	شركة مساهمة مصرية	الشركة الوطنية لإستشارات التكرير
٩٩,٩٩	---	الجزائر	شركة القلعة - الجزائر
١٠٠,٠٠	---	British Virgin Island	Citadel Capital Ltd.
١٠٠,٠٠	---	British Virgin Island	Valencia Trading Holding Ltd.
١٠٠,٠٠	---	British Virgin Island	Andalusia Trading Investments
٨٥,٧٠	---	British Virgin Island	Lotus Alliance Limited
١٠٠,٠٠	---	British Virgin Island	Citadel Capital Financing Corp.
١٠٠,٠٠	---	British Virgin Island	Ambience Ventures Ltd.
٤٥,٤٩	---	British Virgin Island	* Africa Railways Limited
١٠٠,٠٠	---	British Virgin Island	Sequoia Williwow Investments Ltd.
١٠٠,٠٠	---	British Virgin Island	Brennan Solutions Ltd.
١٠٠,٠٠	---	British Virgin Island	Mena Enterprises Ltd.
١٠٠,٠٠	---	British Virgin Island	Alcott Bedford Investments Ltd.
١٠٠,٠٠	---	British Virgin Island	Eco-Logic Ltd.
١٠٠,٠٠	---	British Virgin Island	Alder Burke Investments Ltd.

نسبة الملكية		بلد المنشأ	اسم الشركة
مباشرة	غير مباشرة		
%	%		
١٠٠,٠٠	—	British Virgin Island	Black Anchor Holdings Ltd.
١٠٠,٠٠	—	British Virgin Island	Cobalt Mendoza
١٠٠,٠٠	—	British Virgin Island	Africa Railways Investments Ltd.
١٠٠,٠٠	—	British Virgin Island	Darley Dale Investments Ltd.
٥١,٠٢	—	Republic of Mauritius	Africa Railways Holding
			Citadel Capital Joint Investment Fund
١٠٠,٠٠	—	Republic of Mauritius	Management Limited
١٠٠,٠٠	—	Luxembourg	Mena Joint Investment Fund
٩٩,٩٩	—	شركة مساهمة مصرية	شركة وفرة الزراعية
١٠٠,٠٠	—	British Virgin Island	Valencia Assets Holding Ltd
٩٦,٠٠	—	السودان	شركة سايبنا للحلول المتكاملة المحدودة
٩٦,٠٠	—	جنوب السودان	شركة كونكورد الزراعية

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

٢٩- نظام إثابة وتحفيز العاملين

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٠٨ الموافقة على إضافة مادة جديدة للنظام الأساسي تجيز تطبيق نظام أو أكثر لإثابة وتحفيز العاملين والمدبرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين (ESOP) وذلك وفقاً لأحكام القرار رقم ٢٨٢ لسنة ٢٠٠٥ بتعديل بعض أحكام اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١، وقد تم موافقة الهيئة العامة لسوق المال على النظام بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠٠٨، ولم يتم بعد البدء في تطبيق هذا النظام.

٣٠- التزامات وإرتباطات

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

٣١- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

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

١-٣١ خطر الائتمان

هو الخطر المتمثل في عدم قدرة طرف على الوفاء بالتزاماته 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 الائتمان وتحمل بمعدل مناسب من خسائر الإضمحلال ، وتدير الشركة الخطر الناشئ عن الأصول المالية جديدة بدراسة دقيقة لقيم هذه الأصول.

٢-٣١ خطر السيولة

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

٣-٣١ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية ، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي.

٤-٣١ خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ ٢٣٠ ٧٠١ ٦٩٠ ١ جنيه مصري ، ٢٥٧ ٨٥٢ ٨١٧ ١ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

العملات الأجنبية (عجز)/ فائض

جنيه مصري

دولار أمريكي (١٢٧ ١٦٨ ٣١٢)

يورو ١٧ ٢٨٥

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية ، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام السعر السائد في تاريخ 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 بالافتراض بأسعار فائدة متغيرة مما ينتج عنه مجال للتعرض لمخاطر التغيرات في معدلات الفائدة.

ج- خطر الاسعار

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

٣٢ - أرقام المقارنة

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