

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
وتقرير مراقب الحسابات عليها

حازم حسن 

محاسبون قانونيون ومستشارون

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - وشركاتها التابعة المتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية المجمعة مسؤولة إدارة الشركة ، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسؤولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها فقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتبراره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

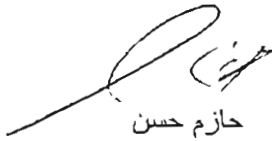
وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي المجمع للشركة وشركاتها التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ ، وعن أدائها المالي المجمع وتدفعاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

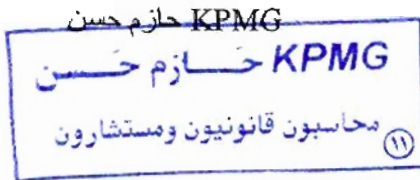
فقرة توجيه الإنتباه

مع عدم إعتبار ذلك تحفظاً ، وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣٥) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية ، لم تتوافر بعد لدي إدارة الشركة المعلومات التي تمكنها من الإفصاح عن تأثير الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية علي قيم بعض الأصول والإلتزامات ونتائج الأعمال خلال الفترات المالية القادمة ، حيث قد تختلف تلك القيم والنتائج جوهرياً في الفترات القادمة إذا ما توافرت لدي إدارة الشركة مؤشرات ودلالات موثوقاً بها وبما يمكنها من تحديد مدي وحجم الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية علي قيم الأصول والإلتزامات .



حازم حسن

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨)



القاهرة في ٢٦ مايو ٢٠١١

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		الأصول
١٠١ ٢٥٤ ٤٦٦	١٤٦ ٢٤٨ ١٠٣	(٥)	أصول ثابتة (بالصافى)
٢ ٠٨٢ ٣٧٧	-	(٦)	أصول غير ملموسة (بالصافى)
١ ٧٩٢ ٧١٤ ٣٥٢	٢ ٠٥١ ٢٣٨ ٠٦١	(٧)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١ ٨٨٧ ٢٦٦ ٩٢١	٢ ٠٩٤ ٥٢٦ ٠١٩	(٨)	إستثمارات أخرى
٢٨٤ ٥٨٩	١ ٧٢٢ ١٩١	(١٦)	الضريبة المؤجلة
٣ ٧٨٢ ٦٠٢ ٧٠٥	٤ ٢٩٣ ٨٤٤ ٣٧٤		إجمالى الأصول غير المتداولة
٩٧٨ ٩٩٠	-		مخزون
٤ ٨٥٤ ٢٥٦	٢ ٠٢٩٨ ٠٢٩	(٨)	إستثمارات أخرى
٨٦٣ ٤٠٨ ٢٣٨	٥٢٦ ١١٩ ٦٢٨	(٩)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافى)
٢٦٨ ٥٨٩ ٨٧٩	١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	(١٠)	النقدية وما فى حكمها
١ ١٣٧ ٨٣١ ٣٦٣	٧٠٩ ٠٣٤ ١٠٧		إجمالى الأصول المتداولة
٤ ٩٢١ ٤٣٥ ٠٦٨	٥ ٠٠٢ ٨٧٨ ٤٨١		إجمالى الأصول
			حقوق الملكية
٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١١)	رأس المال المصدر والمدفوع
٢٢ ٧٨٧ ٥٦٧	١٣٢ ٢٧٨ ٨٧٥	(١٢)	إحتياطيات
٩٢ ٣٠٢ ٥٣٦	٢٧٣ ٦٤٩ ٧٠٢		أرباح محتجزة
١٥٩ ١١٠ ١٩١	(١ ٣٥٥ ٨٩٥ ٢٢٢)		صافى (خسائر) أرباح العام
٣ ٥٩٤ ٣٢٥ ٢٩٤	٢ ٣٥٩ ٢٥٨ ٣٥٥		إجمالى حقوق ملكية مساهمى الشركة الأم
٣١ ٩١١ ٥٧٩	١٩٧ ٠٠٣ ٩٥٥	(١٣)	حقوق الأقلية
٣ ٦٢٦ ٢٢٦ ٨٧٢	٢ ٥٥٦ ٢٦٢ ٣١٠		إجمالى حقوق الملكية
			الإلتزامات
٨٠٨ ٠٣١ ٧٢٩	١ ١٥٥ ٩٢٣ ٦٤٤	(١٤)	قروض طويلة الأجل
٥٨ ٥٣١ ٤٧٠	٧٤ ١٢٢ ٠٣٢	(١٥)	إلتزامات طويلة الأجل
٨٦٦ ٥٦٣ ١٩٩	١ ٢٣٠ ٠٥٥ ٦٧٧		إجمالى الإلتزامات غير المتداولة
٢ ٢٢٣ ٩١٠	-		بنوك - سحب على المكشوف
٤٨ ١٣٨	٩٦ ١٩٤ ٣٦٣	(١٤)	قروض قصيرة الأجل
٤٠٦ ٧٥٧ ٩٢٨	٨٩٩ ٩١٨ ٠٣٠	(١٧)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١٩ ٤٩٥ ٠٢٠	٢٢٠ ٤٤٨ ١٠١	(٢٢، ١٨)	مخصص مطالبات متوقعة
٤٢٨ ٦٣٤ ٩٩٦	١ ٢١٦ ٥٦٠ ٤٩٤		إجمالى الإلتزامات المتداولة
١ ٢٩٥ ١٩٨ ١٩٥	٢ ٤٤٦ ٦١٦ ١٧١		إجمالى الإلتزامات
٤ ٩٢١ ٤٣٥ ٠٦٨	٥ ٠٠٢ ٨٧٨ ٤٨١		إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٤٧ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي

وعضو مجلس الإدارة

أحمد الشامى

أحمد محمد حسنين هيكى

هشام حسين الخازندار

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

عن السنة المالية المنتهية في		رقم	إيضاح
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١		
جنيه مصري	جنيه مصري		
٩١ ٢٥٢ ٦٤٢	٩١ ٠٢٥ ٠٩٦	(١-٢٩)	أتعاب إستثمارات
-	٣ ٠٢٥ ٤٩٣	(٢-٢٩)	أتعاب إدارة
٢٧٤ ١٤٦ ٤٢٩	٤٥ ٦٤٣ ٨٢٣	(١٩)	أرباح بيع إستثمارات مالية
٤٧ ٥٩٤ ١٢٣	(٨٧ ٨٣٨ ٩٤٧)	(٢٠)	حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة
٤٣ ٨٨٠ ٤٧١	٦ ٥٧٩ ٥٤٧	(٣-٢٩)	إيرادات أخرى
٤٥٦ ٨٧٣ ٦٦٥	٥٨ ٤٣٥ ٠٢٢		إجمالي إيرادات النشاط
(٢٢٧ ٣١٧ ٦٨١)	(٣٣٨ ٠٦١ ٤٧٨)	(٢١)	مصروفات إدارية وعمومية
(١٦ ٦٤٦ ٧٨٨)	(١ ٠٦٨ ١٦١ ٠٠٤)	(٢٢)	مصروفات أخرى
٢١٢ ٩٠٩ ١٩٦	(١ ٣٤٧ ٧٨٧ ٤٦٠)		صافي (خسائر) أرباح النشاط
(٢ ١٧٨ ٢٦٣)	(٨ ١٥٦ ٦٠٥)	(٢٣)	تكلفة التمويل - بالصافي
٢١٠ ٧٣٠ ٩٣٣	(١ ٣٥٥ ٩٤٤ ٠٦٥)		صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
(٥٠١ ٣٠٦)	٨٨٢ ٢٦٩	(٢٤)	ضريبة الدخل
٢١٠ ٢٢٩ ٦٢٧	(١ ٣٥٥ ٠٦١ ٧٩٦)		صافي (الخسائر) الأرباح من العمليات المستمرة بعد الضرائب
(١١٠ ٩٧٨ ٤٤٣)	(٥ ٠٩٣ ٩٣٣)	(٢٦ ، ٦-٤)	صافي الخسائر من العمليات الغير مستمرة بعد الضرائب
٩٩ ٢٥١ ١٨٤	(١ ٣٦٠ ١٥٥ ٧٢٩)		صافي (خسائر) أرباح العام
توزع كالتالي:			
١٥٩ ١١٠ ١٩١	(١ ٣٥٤ ٨٩٥ ٢٢٢)		حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
(٥٩ ٨٥٩ ٠٠٧)	(٥ ٢٦٠ ٥٠٧)		حقوق الأقلية
٩٩ ٢٥١ ١٨٤	(١ ٣٦٠ ١٥٥ ٧٢٩)		
٠,٢٦	(٢,٠٥)	(٢٧)	نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٤٧ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

عن السنة المالية المنتهية في

٢٠١٠/١٢/٣١ ٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصري جنيه مصري

٢١٠.٧٣٠.٩٣٣	(١.٣٥٥.٩٤٤.٦٥)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٨٢.٥٦٣.٦٩٨)	(٥.٠٩٣.٩٣٣)	صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
١٣٠.٩٦٤.٩٣١	٩٣٠.٧٦٣٩	تصويبات لمطابقة صافي (الخسائر) الأرباح مع صافي النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
٤٢.٥١٠.٤٥٣	٢٠٧.١٣٠.٧٥٧	صافي خسائر العمليات الغير مستمر: قبل الضرائب
(٩٥.٤٩٣.٦١٣)	١١٢.١٣٤.٨٤٩	إهلاك واستهلاك
(١.٣٦٧.٤٥٤)	١٦٣.٦٥٨	مخصصات مكونة
٢٥.٨٨٠.١٤٦	٣٣.٩٤٣.٢٤٠	حصة الشركة في خسائر (أرباح) شركات شقيقة
(٢٦٨.٩٥٣.٢٩٢)	(٤١.٨٤٠.٠٧٢)	صافي التغير في القيمة العادلة للإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
(٨٤٠.٩٨٦)	(٣.٨٠٣.٧٦١)	فرق ترجمة عملات أجنبية
(٣٢٩.٩٦١)	(٣٥.٥٢.٠٥٨)	أرباح بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
-	٥٤٤.٣٧٧	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	(٦.٥٧٩.٥٤٧)	فوائد دائنة
(٣١.٢٢١.٧٥٠)	-	فوائد مدينة
(٢٤.٠٠٨.٣٩٠)	-	إيرادات أخرى
٤.٦٥٨.٩٦٦	٥.٠٠٠.٠٠٠	المستخدم من المخصصات
(١.٩٠٠.٦٨٥)	-	مخصصات إنتفى الغرض منها
٣.٢٨٥.٥٩٤	٨٤.٨٣٣.٢١٢	الإضمحلل في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
-	٥٠.٨.٢٣٢.٥٨٧	أرباح بيع أصول ثابتة
-	٢٦٣.٧٩٥.٦٧١	الإضمحلل في مدفوعات لشراء إستثمارات
(١٠.٠٣٢)	-	الإضمحلل في إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	١٦.٨٨٢.٠٧٦	الإضمحلل في المستحق على الأطراف ذات العلاقة
(٨٨.٦٥٩.٧٠٨)	(٢.٦.٣٤٥.٣٧٠)	رد الإضمحلل في الأصول
(١٣٧.٢٦٦.٢٦٢)	(٨٩.٠٩٤.٤٨٥)	إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة
٦٨.٢٩١.٧٠١	-	خسائر التشغيل قبل التعديلات في رأس المال العامل
٣٢.٢٩٣.٤٣٣	(١٥.٦٠٧.٤٣١)	التغير في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
٢٠.٢.٥٤٩.٦٧٣	٤٤٩.٦١١.١٤٢	التغير في الإستمارة المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٧٧.٢٠٨.٨٣٧	١٣٨.٥٦٣.٨٥٦	التغير في الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى
		صافي النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
(١.٠٥٦.٤٦٤.٦١٩)	(٤.٩٧٥.٤٤٢)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
٧١.٠٣٥.٨٦٦	-	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(١٢١.٧٥٩.٧٣٦)	(٧٢٨.٤١٤.١٦٦)	متحصلات من بيع أصول ثابتة
١٠.٢.٧٢٢.٦٤٠	٢٩.٤٣٤.٤٧٧	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
(٧٩.٠٧٦.٧٦٩)	(١٩٧.٩١٩.٠٥٣)	متحصلات من بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١٠.٥٨.٥٨٥	٤١.٥٧٦.٣٣٧	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
(٤٠.٣٤٩.٦٦٢)	٤٧.٥٨.٢٦٥	متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
٤.٥٤٣.٥٩٤	٢.٣٦١.٤٥٧	متحصلات من / مدفوعات إلى إستثمارات أخرى
(٤.٧٠٨.١٨٨)	-	توزيعات أرباح مقبوضة
(١.٤٧٣.٤٧٦.٣١٣)	(٨١٠.٨٧٨.١٣٥)	مدفوعات لإقتناء أصول غير ملموسة
		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
٥٥٨.١٢٥.٠٠٠	-	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٣٦٥.٤٢٧.٥٢٢	١٨٢.٣١٣.٥٥٣	متحصلات من سداد رأس المال المصدر
(١٤.٦٤٨.٠٢٥)	(١.٥٧٤.٤٣٩)	متحصلات من الأقلية خاصة بسداد حصتهم في رأس المال
٤٩.٢٨١.١٣٣	٣٩٦.٣٣٠.٧١٧	توزيعات أرباح مدفوعة للأقلية
(١١.٤٤٩.٣٣١)	-	متحصلات من قروض بنكية
(٨.٦٩٦.٤٨٠)	-	مدفوعات لسداد عقود مبادلة سعر الفائدة
١٢١.٢٩٣.١٩١	-	توزيعات أرباح مدفوعة
١.٥٩.٣٣٣.٠١٠	٥٧٧.٠٦٩.٨٣١	متحصلات من بنوك - محب على المكشوف
		صافي النقدية المتاحة من أنشطة التمويل
(٣٣٦.٩٣٤.٤٦٦)	(٩٥.٢٤٤.٤٣٨)	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
١.١٥٨.٧٠.٠١٩	٢٦٨.٥٨٩.٨٧٩	النقدية وما في حكمها في أول العام
(٥٥٢.٥٤٥.٦٧٤)	(١٠.٧٢٨.٩٩١)	النقدية المتعلقة بإستبعاد شركات تابعة
٢٦٨.٥٨٩.٨٧٩	١٦٢.٦١٦.٤٥٠	النقدية وما في حكمها في آخر العام

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠

١ - مقدمة

أ - الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة القلعة للاستشارات 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 التجاري بالجيزة تحت رقم ١١١٢١ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٤.

ب - غرض الشركة

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

- تقديم الإستشارات في المجالات المالية والتمويلية للشركات علي إختلاف أنواعها وإعداد وتقديم دراسات الجدوى الإقتصادية والهندسية والتكنولوجية والتسويقية والمالية والإدارية وترتيبات عقود الإقتراض ودراسات التمويل للمشروعات بصفة عامة بالإضافة لإعداد وتقديم الدراسات والإستشارات بشأن الترويج للمشروعات وتقديم الدعم الفني اللازم في هذا الشأن فيما عدا الإستشارات 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 - الدقى) .

د - نطاق القوائم المالية

القوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ تتضمن القوائم المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة بالإضافة إلى نصيبها في الشركات الشقيقة.

٢ - أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

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

تم اعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة.

٢-٢ أسس القياس

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

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

٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض

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

٤-٢ استخدام التقديرات والحكم الشخصي

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والالتزامات 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 والالتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

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

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

- إيضاح رقم (١٨) المخصصات.
- إيضاح رقم (٧) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة.
- إيضاح رقم (٦) قياس القيمة الإسترادية للأصول غير الملموسة والشهرة.

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 (إيضاح رقم ٤-٦).

١-٣ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

١-١-٣ الشركات التابعة

- تتضمن القوائم المالية المجمعة كافة الشركات التابعة التي تسيطر عليها الشركة الأم وتتحقق هذه السيطرة بالقدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك بهدف الحصول على منافع من أنشطتها. كما يؤخذ في 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 الاستفادة من أنشطتها.

٢-١-٣ تجاوز الخسائر لنصيب حقوق الأقلية

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

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

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

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

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

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

٣-٢ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

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

٣-٣ ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية

تتم ترجمة الأصول والالتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية في تاريخ الميزانية المجمعة على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة، هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءً على متوسط سعر الصرف خلال الفترة المالية المعد عنها تلك القوائم المالية، في حين يتم ترجمة بنود حقوق الملكية الأخرى وفقاً لأسعار الصرف التاريخية في تاريخ الإقتناء أو التأسيس. أما الفروق الناتجة عن الترجمة فيتم تبويبها ضمن حقوق الملكية بالقوائم المالية المجمعة في بند احتياطي ترجمة قوائم مالية لكيانات أجنبية.

٤-٣ مشتقات الأدوات المالية

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

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

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

- أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة على الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم إستخدامها ، فإن المحاسبة عن التغطية يجب ان تتوقف مستقبلاً والربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق الملكية تظل هناك حتي يتم إجراء المعاملات التجارية 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 الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة قياس أداة التغطية بالقيمة العادلة (بالنسبة لأداة التغطية المشتقة) أو إعادة قياس المكون الأجنبي من القيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٣) (بالنسبة لأداة التغطية غير المشتقة).

ويتم تسوية القيمة الدفترية للبند المغطى بقيمة أرباح أو خسائر البند المغطى والتي تعزى إلى المخاطر المغطاة مع الاعتراف بها في الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الاعتراف بالأرباح أو الخسائر التي تعزى للمخاطر المغطاة في الأرباح أو الخسائر إذا كان البند المغطى أصلاً مالياً متاحاً للبيع.

٥-٣ الإفراض للغير

يتم الاعتراف بالقروض للغير بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم هذه القروض في تاريخ الميزانية ، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد 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 النقدية بالخبزينة والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع والشيكات تحت التحصيل .

٧-٣ الإستثمارات

١-٧-٣ إستثمارات متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المتاحة للبيع بالقيمة العادلة وفي تاريخ القوائم المالية يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار يتم الإعتراف بها في قائمة الدخل وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ الميزانية، أما الإستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم إثباتها بالتكلفة مخصوماً منها خسارة الإضمحلال.

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

يتم تصنيف الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم إقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كانت الشركة تدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات بيعها 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.

٨-٣ أسهم رأس المال

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

٩-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٣-١٣)، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:-

نوع الأصل	العمر الإنتاجي المقدر
أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	٤ سنوات
أجهزة حاسب آلي	٢ - ٣ سنوات
سيارات	٤ سنوات
مباني وإنشاءات	٢٠ سنة

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 إلى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصول. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها.

١٠-٣ المشروعات تحت التنفيذ

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

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 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 المكتتاه في تاريخ الإقتناء.

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

٢-١٢-٣ 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 إلى 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 المقدرة من استخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء اختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان.
- 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 ، إحصائية إفلاسهم ، والعجز أو التقصير في السداد. قيمة الإضمحلال عبارة عن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة منه والمخصومه بمعدل العائد الفعلي الأصلي . القيمة الدفترية للأصل يتم تخفيضها بمخصص الإنخفاض ويتم الاعتراف بقائمة الدخل بقيمة الخسارة المرتبطة بالعملاء والأرصدة المدينة الأخرى و عندما لا يتم تحصيل العملاء والأرصدة المدينة الأخرى يتم تخفيض العملاء والأرصدة المدينة الأخرى مقابل مخصص الإنخفاض المكون ، الإسترداد اللاحق لما سبق تخفيضه يتم تحميله كإيراد بقائمة الدخل.

١٥-٣ المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل ويتم تحديد التكلفة باستخدام طريقة المتوسط المرجح أو الوارد أولاً يصرف أولاً طبقاً لطبيعة المخزون وتتضمن التكلفة لإقتناء المخزون وتكاليف الإنتاج أو التحويل وأي تكاليف أخرى للوصول بالمخزون إلى موقعه وحالته الراهنة. في حالة المخزون التام وتحت التشغيل فإن التكلفة تتضمن نصيب مناسب من التكاليف الصناعية الغير مباشرة طبقاً لطاقة التشغيل العادية. وتقدر صافي القيمة البيعية على أساس سعر البيع في سياق الإطار المعتاد للنشاط مطروحاً منها التكاليف التقديرية للإتمام وكذلك أية تكلفة أخرى يستلزمها إتمام عملية البيع.

١٦-٣ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى قصيرة الأجل بالتكلفة.

١٧-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام قانوني أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن يتطلب تدفق لمنافع إقتصادية يتم استخدامها 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.

١٨-٣ الإقتراض بالفائدة

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

٣-١٩ 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.

٣-٢٠ توزيعات الأرباح

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

٣-٢١ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة ، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.
- هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة بإستخدام الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.
- يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.
- يتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمجموعة عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإنتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

٣-٢٢ نصيب السهم في الأرباح

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

٣-٢٣ عقود الإيجار

تم تسجيل مدفوعات الإيجار التشغيلي (بعد إستئزال أى خصومات) كمصروفات إيجارات في قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار عمر عقد الإيجار. يعترف بالمزايا الإيجارية المستلمة كجزء متكامل من إجمالي مصروفات عقد الإيجار من خلال شروط العقد.

٣-٢٤ مزايا العاملين

٣-٢٤-١ نظام معاشات العاملين

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

٣-٢٤-٢ المزايا الأخرى قصيرة الأجل

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

يعترف بالإلتزام للقيمة المتوقع سداه للمكافآت قصيرة الأجل أو خطط مشاركة الأرباح في حالة ما إذا كان لدى الشركة إلتزام قانوني أو مستدل عليه نتيجة لتقديم مثل تلك المزايا في الماضي ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام.

٣-٢٥ الإيرادات

٣-٢٥-١ 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.

٣-٢٥-٢ إيرادات الخدمات

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

٣-٢٥-٣ العمولات

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

٣-٢٥-٤ 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.

٣-٢٥-٥ الفوائد الدائنة

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

٦-٢٥-٣ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لعقود الإدارة.

٧-٢٥-٣ أتعاب الإستشارات

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

٢٦-٣ العمليات غير المستمرة

تمثل العمليات غير المستمرة عنصر من عناصر النشاط أو خطأ تجارياً أو منطقة جغرافية للعمليات إما قد تم التصرف فيها أو تبويبها كأصول محتفظ بها لغرض البيع أو شركة تابعة تم شراؤها بهدف إعادة بيعها. يتم التبويب كعمليات غير مستمرة حال حدوث الإستبعاد أو التبويب كأصل محتفظ به لغرض البيع أيهما أقرب وعندئذ يتم إعادة تبويب أرقام المقارنة الخاصة بقائمة الدخل ببند منفصل كنتائج عمليات غير مستمرة من بداية فترة المقارنة.

٤- تحديد القيمة العادلة

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

١-٤ الأصول غير الملموسة

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

٢-٤ 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.

٣-٤ 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.

٤-٤ 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.

٥-٤ 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.

٦-٤ أرقام المقارنة

تتضمن أرقام المقارنة قيم أصول و الإلتزامات كلاً من الشركات التابعة التالية:
- شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن) شركة القلعة للمشروعات سابقاً.
- شركة مجموعة الأنشطة الهندسية لتصميم الآلات والمعدات (إنتاج).
- شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر.
حيث قامت الشركة خلال السنة المالية بتحويل هذه الشركات من شركات تابعة إلى شركات شقيقة وذلك بإعادة تشكيل مجالس إدارة تلك الشركات.
وقد تم إستبعاد قيم الأصول والإلتزامات الخاصة بهذه الشركات التابعة .

٥- أصول ثابتة

البيان

الإجمالي	مشاروعات تحت التنفيذ **	وسائل نقل وانتقال	أجهزة وبرامج	الات ومعدات	اثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	تأمينات في أماكن مستأجرة	مباني	أراضي	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	٢٠١٠/١/١
١٢٨٥١٧٧٩٢	٢٢٩٢٤٥٢٩	٢٠٧٢٨٠٥	٩٧٧٧٧٢٠	٢٢٣٤٦٣٤	٢٤٢٢٠٠٨١	٣٨٦٢٧٨٧	٣٨٧٤٠٢٣٦	٢٤٦٧٥٠٠٠	التكلفة في
٧٤٦٢٥٨٠٣	٢٢٤٠٦٥	٤٦٢٤٥	٩٨٤٣٨٠	--	٦٢٩٢٩٤	٣٠٩١٤٥٨	--	٦٩٦٦٠٣٦١	الإضافات *
١٢٩٤٤	--	٣٧٩٦	٢١٧٠	--	١٩٩١	٤٩٨٧	--	--	فروق ترجمة عملات اجنبية
(٢٣٩٣٤٤٣٨)	(٢٤٣٠٧٦٠)	(١٤٦٢١٠٥)	(٣١١٦٤٦٤)	(٢٢٣٤٦٣٤)	(٢٢٧٥٥٢١)	(٦٧٤٢٠٨١)	(٤٩٩٧٨٦٨)	(٦٧٥٠٠٠)	إستبعاد شركات تابعة ***
١٧٩٢٣٢١٠١	٢٠٧٢٧٨٣٤	٦٦٠٧٤١	٧٦٤٧٨٠٦	--	٢٢٥٧٥٨٤٥	٢١٧١٤٦	٣٣٧٤٢٣٦٨	٩٣٦٦٠٣٦١	إجمالي التكلفة في ٢٠١٠/١/٢/٣١
٢٧٢٦٣٣٢٦	--	١١٤٤٢١٠	٥٤٩٤٠٦٨	٦١٨٩٩٢	١٤١٨٠١٤٨	٤٧٩١٦٧	٥٣٤١٧٤١	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٠/١/١
٩٣٠٤٤٢١	--	١٧٠٥٦٦	١٥٧٣٣٧٣	--	٥٥٨٦٣٢٥	٢٨٧٠٧٩	١٦٨٧١١٨	--	إهلاك العام
٤٤٠٨	--	١٢٥١	١١٦٥	--	٨١٩	١١٧٣	--	--	فروق ترجمة عملات اجنبية
(٣٦٨٨١٩٧)	--	(٨٥٨٣٤٢)	(٩٤٦١٧٧)	(٦١٨٩٩٢)	(٣٢٨٩٦٩)	(٦٥٠٣٣١)	(٢٨٥٣٨٦)	--	إستبعاد شركات تابعة ***
٣٢٨٨٣٩٩٨	--	٤٥٧٦٨٥	١١٢٢٤٢٩	--	١٩٤٣٨٣٢٣	١١٧٠٨٨	٦٧٤٨٤٧٣	--	مجمع الإهلاك في ٢٠١٠/١/٢/٣١
١٤٦٣٤٨١٠٣	٢٠٧٢٧٨٣٤	٢٠٣٠٥٦	١٥٢٥٣٧٧	--	٣١٣٧٥٢٢	١٠٠٠٥٨	٢٦٩٩٢٨٩٥	٩٣٦٦٠٣٦١	صافي التكلفة في ٢٠١٠/١/٢/٣١
١٠١٢٥٤٤٦٦	٢٢٩٣٤٥٢٩	٩٢٨٥٩٥	٤٢٨٣٦٥٢	١٦١٥٦٤٢	١٠٠٣٩٩٣٣	٣٣٨٣٦٢٠	٣٣٣٩٣٤٩٥	٢٤٦٧٥٠٠٠	صافي التكلفة في ٢٠٠٩/١/٢/٣١

* قامت الشركة المتخصصة للإستثمار العقاري (إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٩,٩٩%) بشراء قطعة أرض بقطاعه ٢٨ متر مربع بالقطعة رقم (٤٥) الواقعة بالكيلو ٢٨ بطريق القاهرة / الإسكندرية

الصحراوي ، مدينة الشيخ زايد ، محافظة الشيخ زايد ، محافظة الساس من أكتوبر (الحيز سابقاً) وذلك لإنشاء مبنى إدارى وقد بلغت القيمة التعاقدية للأرض ٥٨٠ ٦٥٢ ٨١ جنيه مصري وتبلغ القيمة الحالية لها ٣١١ ٦٦٠ ٦٩ جنيه مصري يتم سدادها عن طريق أوراق دفع (الجزء المتداول مبلغ ٢٢٩ ٦٢٧ ٢٨٢ جنيه مصري والجزء غير المتداول مبلغ ٧٣٢ ٣٧٧ ٣١١ جنيه مصري).

** يتصل بند مشروعات تحت التنفيذ في قيمة المسد تحت حساب تجهيزات وإنشاء مقر جديد للشركة بالقاهرة النكية.

*** إيضاح رقم (٤-١).

٦- أصول غير ملموسة

التكلفة	الشهرة	أخرى	الإجمالي
الرصيد في ٢٠١٠/١/١	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٠١٠/١/١	٢٠٨٠٠٥٩٨	٧٤٨٦	٢٠٨٨٠٨٤
فروق ترجمة عملات أجنبية	--	٢٤٣	٢٤٣
إستبعاد شركات تابعة *	(٢٠٨٠٠٥٩٨)	--	(٢٠٨٠٠٥٩٨)
الرصيد في ٢٠١٠/١٢/٣١	--	٧٧٢٩	٧٧٢٩
الإستهلاك وخسائر الإضمحلال			
الرصيد في ٢٠٠٩/١/١	--	١٢٥٤٨٣٠	١٢٥٤٨٣٠
الإستهلاكات	--	١٣٤٦٩٢٣	١٣٤٦٩٢٣
إستبعاد شركات تابعة *	--	(٢٠٩٧٠٤٦)	(٢٠٩٧٠٤٦)
الرصيد في ٢٠٠٩/١٢/٣١	--	٤٧٠٧	٤٧٠٧
الرصيد في ٢٠١٠/١/١	--	٤٧٠٧	٤٧٠٧
الإستهلاكات	--	٣١٧٨	٣١٧٨
فروق ترجمة عملات أجنبية	--	(١٥٦)	(١٥٦)
الرصيد في ٢٠١٠/١٢/٣١	--	٧٧٢٩	٧٧٢٩
صافي التكلفة في ٢٠١٠/١٢/٣١	--	--	--
صافي التكلفة في ٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠٨٠٠٥٩٨	٢٧٧٩	٢٠٨٣٣٧٧

٦-١ الشهرة الناتجة عن إقتناء الشركات التابعة التالية:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٠٨٠٠٥٩٨	--

مجموعة الأنشطة الهندسية لتصميم الآلات
 والمعدات (إنتاج) *

٦-٢ تتمثل الأصول غير الملموسة الأخرى في :

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٧٧٩	--

حق إستغلال رخصة

- يتم الإعتراف بالإستهلاكات وخسائر الإضمحلال ضمن بند المصروفات الإدارية والعمومية في قائمة الدخل.

* إيضاح رقم (٤-٦).

٧- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

تتمثل إستثمارات المجموعة في شركات تابعة وشقيقة فيما يلي:

القيمة الدفترية في		نسبة المساهمة		
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠٠٩	٢٠١٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	%	%	
١ ٨٨٠ ٣٣٠	٢ ١٧٢ ٢٤٩	٤٨,٨٨	٤٨,٨٨	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
٩٠ ٧٢٣ ١٥٥	٩٨ ٥٥٧ ٢٣٥	٥٣,٠٠	٥٣,٠٠	شركة فاروس القابضة *
١٧ ٣٣٠ ٤٩١	١٦ ٥٤٥ ١٥٥	٤٠,٠٠	٤٠,٠٠	شركة الشرق للمكتبات
١٥٥ ٨٤٤ ٩٣٧	١٨٢ ٠٥٨ ٨٢٥	٤٤,٦٤	٣٩,٢٢	شركة أسيك للتعدين (أسكوم)
٢٩٠ ٢٨٣ ٢١١	٣٣٥ ٤٥٢ ٧٢١	٣٨,٨١	٤٠,٩٨	Silverstone Capital Investments Ltd.
١٧٣ ٥٣٦ ٦٥٧	١٥٧ ٩١٠ ٠٧٢	٥٨,٥١	٥٨,٥١	شركة دار الشروق *
٧٧ ٥٦٩ ٦٩٣	٨٨ ٧٣٢ ٩١٢	٤٧,٦٧	٤٧,٦٧	Cron dall Holdings Ltd.
٦٣٠ ٥٠٥ ٧٤٣	٦٨١ ٨٥٣ ٨٨٦	٤٩,٥٠	٤٦,٤٩	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٣٢ ٤٨٨ ٩٦١	٦٩ ٦٤١ ٤٥٤	٤٩,٢٩	٢٩,٩٥	الشركة المتحدة للمسابك
٨٨ ٦٥٧ ٥٦٢	١٢١ ٢١٢ ٩٦١	٢٦,٢٦	٣٢,١٣	Mena Home Furnishings Mall
١٠١ ٨٩٣ ٦١٢	١٣١ ٥٢٧ ٦٥٥	٢٨,٢١	٣٤,١٦	Regional Investments Holdings Ltd.
--	٢٧ ٠٦٤ ٦٣٨	--	٣٣,٣٣	شركة نوازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن) **
--	١٣٤ ٢٦٢ ٦٢١	--	٢١,٠٣	*** Mena Glass Ltd.
--	٤ ٢٤٥ ٦٧٧	--	٥١,٠٠	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر ****
٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠	--	٣٤,٨٠	--	الشركة المصرية لتدوير المخلفات الصلبة *****
<u>١ ٧٩٢ ٧١٤ ٣٥٢</u>	<u>٢ ٠٥١ ٢٣٨ ٠٦١</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.

** تم إعادة تبويب الإستثمار فى هذه الشركة من إستثمارات فى شركات تابعة إلى إستثمارات فى شركات شقيقة حيث تم بيع عدد ٦٣٦ ٩٨٧ ٤ سهم بالتكلفة مما أدى إلى إنخفاض مساهمة الشركة من ٩٩,٨٨% إلى ٣٣,٣٣%.

*** إيضاح رقم (٨-١) .

**** إيضاح رقم (٢٦) .

***** شركة تابعة لشركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن) إيضاح رقم (٤-٦) .

ملخص القوائم المالية للشركات الشقيقة

المصروفات	الإيرادات	إجمالي الالتزامات	الالتزامات غير المتداولة	الإلتزامات المتداولة	إجمالي الأصول	الأصول غير المتداولة	الأصول المتداولة	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٧٥٩٦ ٤٢٤	٨١٩٣ ٦٣٩	٢١٤١ ١٦٤	٦٦٥٠٩	٢٠٧٤ ٦٥٥	٧٠٧١ ٦٨٥	١٧٩٠ ٩٤٢	٥٢٨٠ ٧٤٣									
٧٤ ٣١١ ٩٥١	٩٠٠٩٣ ٢٧٢	٢١١ ٦٦٧ ٥٥٧	٨٨٠ ٦٩٠	٢١٠ ٧٨٦ ٨٦٧	٣٦٤ ٦٢٩ ١٥٣	١٨٨ ٨٤٠ ٧٦١	١٧٥ ٧٨٨ ٣٩٢									
٢٣ ١٤٤ ٣٩٤	٢١ ١٨١ ٠٥٢	٤٥٨٤ ٦٩٩	٥٨٧ ١٤٣	٣٩٩٧ ٥٥٦	٢٠ ١٨٢ ٧٠٩	٩٣٥٥ ٥٣	١٠ ٨٢٦ ٨٥٦									
٥٦١ ٣٩٤ ٥٠٠	٥٧٠ ٦٤٨ ٤٦٥	٤٦٦ ٢٥٨ ٢٧٤	١٧٢ ١٧٤ ٢٦٧	٢٩٣ ٠٨٤ ٠٠٧	٩٧٢ ٥٨٢ ١٤٢	٦٧٨ ١١٨ ٧٣١	٢٩٤ ٤٦٣ ٤١١									
١٠٠٠٩ ٨٥٣ ٣٤٢	١٠٩٨ ٨٧٧ ٤٧٨	١ ١٥٢ ٢٧٦ ٣٠٢	٣٠٠ ٠٢١ ٠٥٠	٨٥٢ ٢٥٥ ٢٥٢	٢ ٣١٣ ١٩٦ ٢٣٤	١ ١٩٠ ٨٨٧ ٩٣٧	١ ١٢٢ ٣٠٨ ٢٩٧									
٨٢ ٣٢٣ ٦٥٨	٥٨ ٧٤٩ ٦٢٠	٣٩ ١٥٧ ٠٣٠	٢ ١٧٩ ٢٩٠	٣٦ ٩٧٧ ٧٤٠	٢٥٢ ٦٨٥ ٠٢٧	٩٨ ١١٥ ٥٢٦	١٥٤ ٦٦٩ ٥٠١									
٧٧٢ ١٢٠ ١٢٨	٩٣ ٧٩٠ ٢٠٩	٣٦٨ ٢٠٨ ٢٠٤	--	٣٦٨ ٢٠٨ ٢٠٤	٨٠٧ ٤٧٤ ٩٧٩	٧٨٤ ٦٩٧ ٣٠٠	٢٢ ٧٧٧ ٦٧٩									
٢ ٣٩١ ٥٣٤ ١٣٠	٢ ٢٣٩ ١٤٩ ٥٥٢	٣ ٤١٦ ٣٣٢ ٨٧٥	١ ٤٥٤ ٨٤٣ ٤٩٨	١ ٩٦١ ٤٨٩ ٣٧٧	٦ ٨٢٨ ٣٩٥ ٠٥٨	٤ ٥٧٨ ١٨٣ ٠١١	٢ ٢٥٠ ٢١٢ ٠٤٧									
٣٨١ ٣٨١ ٥٦٢	٣٥٠ ٧١٠ ٠٢٦	٣٦٦ ٧١٧ ٧٥٩	١١٢ ٢٥١ ٥٣٩	٢٥٤ ٤٦٦ ٢٢٠	٥٩٥ ٦٣٤ ٤٠٣	٤٣١ ٠٧٣ ١٤٧	١٦٤ ٥٦١ ٢٥٦									
٧٩ ٨٤١ ٦٨٤	١٧ ٩٦٤ ٦٥٤	١٤٦ ٦٤٨ ٧٠٦	٢٣ ٤٥١ ٣٣٠	١٢٣ ١٩٧ ٣٧٦	٧٢٢ ٤٩٦ ٥٦٩	٦٨٥ ٣٧٩ ٩٠٥	٣٧ ١١٦ ٦٦٤									
١٤٧ ١٠٣ ٤٦٢	٥٢ ٦٥٨ ٦٣١	٢٩٥ ١١٥ ٧٥٥	٢٢٨ ٢٣٧ ٩٤٦	٦٦ ٨٧٧ ٨٠٩	٧٦٣ ٠٩٧ ٢٢٨	٦٥٠ ٩٠١ ٧٠٧	١١٢ ١٩٥ ٥٣١									
١٢٢ ٢٤٤ ٠١٤	١٢٩ ٩٦٧ ٢٨٠	٧٥ ٣٧٥ ٥٧٤	١٥ ٢٣٤ ٩٢٢	٦٠ ١٤٠ ٦٥٢	٢٠٧ ١٦٤ ٣١١	١١٥ ٢٤٢ ٨٨٤	٩١ ٩٢١ ٤٢٧									
٨٢ ٤٢٤ ٩٩٥	٧٠ ٣٧٢ ٠١١	٧٢١ ٤٠٢ ٧٨٧	٦٤٦ ٢٤٠ ٢٥١	٧٥ ١٦٢ ٥٣٦	١ ٥٤٦ ٤٤٠ ٨٥٢	١ ٤١٢ ١٠٢ ٤٥٣	١٣٤ ٢٣٨ ٣٩٩									
٢٤ ٩٣٩ ٥٨٨	٢٣ ٤٩٥ ٣٠٧	١٨٠ ٣٨ ١٥٦	١٥٤ ٥٨٩	١٧ ٨٨٣ ٥٦٧	٢٥ ٥٥٢ ٨٢٥	٢٢ ٤٨١ ٠٣٦	٣٠ ٧١ ٧٨٩									

شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر

Mena Glass Ltd.

شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)

Regional Investments Holdings Ltd.

Mena Home Furnishings Mall

الشركة المتحدة للمساكن

الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

Cron dall Holdings Ltd.

شركة دار الشروق

Silverstone Capital Investments Ltd.

شركة أسيك للتأمين (أسكوم)

شركة الشروق للمكتبات

شركة فاروس القابضة

شركة الكاتب للتسويق والتوزيع

٢٠١٠

٨- إستثمارات أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	إيضاح رقم
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧٨٧ ٦٠٥ ٦٩٤	٤٧٣ ٩٨١ ٧١٦	١-٨
٦٩٨ ٩٨١ ٥٨٠	١ ٠٨٢ ٤٦١ ٦٥٧	٢-٨
٤٠٠ ٦٧٩ ٦٤٧	٥٣٨ ٠٩٢ ٦٤٦	٣-٨
<u>١ ٨٨٧ ٢٦٦ ٩٢١</u>	<u>٢ ٠٩٤ ٥٣٦ ٠١٩</u>	
إستثمارات غير متداولة		
إستثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)		
مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات (بالصافى)		
قروض لشركات ذات علاقة		
إستثمارات متداولة		
إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		
٤ ٨٥٤ ٢٥٦	٢٠ ٢٩٨ ٠٢٩	٤-٨
<u>١ ٨٩٢ ١٢١ ١٧٧</u>	<u>٢ ١١٤ ٨٣٤ ٠٤٨</u>	

١-٨ يتمثل المبلغ فى إستثمار المجموعة فى عدد من الشركات الغير مقيدة ببورصة الأوراق المالية وبيانها كالتالى:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٠ ٦٢٥ ٠٦٨	٢٦ ٣٣٠ ٩٢٦	Horus Private Equity Fund II&III
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
١ ٠٠٠	١ ٠٠٠	شركة ميدكوم الوطنية
٤١ ٣٤٩ ٢٢٦	٢٩٤ ٣٠٦ ٠١٨	Orient Investment Properties Ltd.
٣٥٥ ٩٩٨ ٥٠٠	٣٧٦ ٥١٩ ٠٠٠	* Logria Holding Ltd.
٢٤٩ ٠٧٠ ٢٤٣	٢٦٣ ٤٢٧ ١٧٤	* Golden Crescent Investment Ltd.
٣٤ ٩٥٨	٣٤ ٩٥٨	الشركة العربية السويسرية للهندسة
--	١٤ ٤٨١ ٥٠٠	Falcon Agriculture Investments Ltd.
--	٧ ٠٦٩ ١٧٣	Sphinx Turnaround
--	٥٧٩	Underscore International Holdings
--	٥٧٩	Valencia Regional Investment Ltd.
١١٠ ٤٨٣ ٣٠٣	--	** Mena Glass Ltd.
٧٨٧ ٦٠٥ ٦٩٤	٩٨٢ ٢١٤ ٣٠٣	الإجمالى
--	(٥٠٨ ٢٣٢ ٥٨٧)	الإضمحلال فى القيمة *
<u>٧٨٧ ٦٠٥ ٦٩٤</u>	<u>٤٧٣ ٩٨١ ٧١٦</u>	الصافى

* إيضاح رقم (٢٢).

** تم إعادة تبويب الإستثمار فى الشركة من إستثمار متاح للبيع إلى إستثمار فى شركة شقيقة نتيجة لإقتناء حصة إضافية فى الشركة المذكورة حيث زادت نسبة المساهمة من ٢٠% إلى ٢١,٠٣% مما أدى إلى حدوث نفوذ مؤثر على السياسات المالية والتشغيلية للشركة المذكورة.

٢-٨ تتمثل المدفوعات لشراء إستثمارات مالية في:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٧ ٨٠٤ ٢٥٨	٧١ ٧١٢ ٦٣٧	Grandview Investment Holding
٩٧ ٩٨٧ ٢١٨	١٠٣ ٦٣٥ ٤٠٧	* Golden Crescent Investment Ltd.
١٠٥ ٥٧٦ ٣٠١	٣٠٤ ٤٧٨ ١١٤	Orient Investment Properties Ltd.
١٨٥ ٩٦٧ ٩١٥	٢٠٥ ١٦٢ ٠٦٤	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٩ ٤١٤ ٠٢٥	٢٥ ١٨٨ ٠١٨	* Fund Project
١٨ ٦٢١ ٩١١	١٨ ٦٢١ ٩١١	شركة فاروس القابضة
١٠٢ ٦٩١ ٨٧٤	٣٥ ١٦٦ ٨٧٥	Nile Valley Petroleum Ltd.
٢ ٤٠٠ ٦٢٤	٢ ٤٠٠ ٦٢٤	* Forestry Project
٧ ٤٥٦ ٦٥٧	٢٨ ٧٦٤ ٠٣٦	Centum Investment Company Ltd.
		Babcock&Brown Investment Holdings
٦ ٣٣٣ ٦١٩	١١ ٠٩٦ ٣١٦	(Pty) Ltd.
٦٠ ٨٥٦ ٥٣١	١٥٤ ٣٧٩ ٦٧٨	Sheltam Rail Company (Pty) Ltd.
٣ ٢٠٢ ٠٠٤	٧٦ ٥٩١ ٨٤٨	Primefuels Rail Investments Ltd.
٨٥٦ ٧١٨	٤١ ٠٤٦ ٢٣٦	Mirambo Rail Investments Ltd.
--	٧ ٦٥٨ ٢٠٦	* Mammoth Project
		Citadel Capital Transportation
--	١٧ ٣٧٨	Opportunities II Ltd.
--	٦٣ ٦١٤	Finance Unlimited
--	٢٢ ٧٦٦ ١٩٢	Valencia Assets Holding Ltd.
--	٧ ٦٤٢ ٤٣٨	Mena Joint Investment Fund LP
--	٤٤ ٠٨٦ ٨٩٣	Africa Joint Investment Fund LP
--	٦ ٨١٦ ٣٨٤	Sphinx Turn Around Funds
٥ ٢١١ ٩٢٥	--	جلاس روك للمواد العازلة
٣ ٢٨٥ ٥٩٤	--	أسكوم الجزائر *
١٤ ٦٠٠ ٠٠٠	--	الشركة المصرية لتدوير المخلفات الصلبة (إيكارو)
٧٠٢ ٢٦٧ ١٧٤	١ ١٦٧ ٢٩٤ ٨٦٩	الإجمالي
(٣ ٢٨٥ ٥٩٤)	(٨٤ ٨٣٣ ٢١٢)	الإضمحلال في القيمة *
٦٩٨ ٩٨١ ٥٨٠	١ ٠٨٢ ٤٦١ ٦٥٧	الصافي

* إيضاح رقم (٢٢).

٣-٨ تتمثل القروض الممنوحة للشركات ذات العلاقة فيما يلي:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٠٠ ٦٧٩ ٦٤٧	٣١٣ ٠٨٢ ٤٨٢	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
--	٧١ ٥٠٦ ٢٦٤	الشركة المتحدة للمسابك
--	٨٦ ٨٨٩ ٠٠٠	Underscore International Holdings Ltd.
--	٦٦ ٦١٤ ٩٠٠	Valencia Regional Investment Ltd.
٤٠٠ ٦٧٩ ٦٤٧	٥٣٨ ٠٩٢ ٦٤٦	الرصيد

أ- قامت الشركة بإبرام عقدي قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٤٦,٤٩% كما يلي :

١- عقد بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ وذلك بقيمة ٧٣ ٠٩٧ ٨٦٣ دولار أمريكي (بما يعادل ٤٠٠ ٣٤٩ ٦٨٦ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩) بالإضافة إلى فوائد بمبلغ ٦٠ ٢٥١ دولار أمريكى (بما يعادل ٩٦١ ٣٢٩ جنيه مصرى) وقد قامت الشركة خلال العام بتحويل مبلغ ٣٢ ١٢٩ ٢٣٣ دولار أمريكى (بما يعادل ٨٧٦ ٤٤٣ ١٧٦ جنيه مصرى) من أصل القرض وذلك لصالح شركة Financial Holding International (إحدى مساهمى الشركة الوطنية للتنمية والتجارة) ليصبح أصل القرض ٤٠ ٩٦٨ ٦٣٠ دولار أمريكى (بما يعادل ٨٨٦ ٣١٤ ٢٣٧ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) بالإضافة إلى فوائد بمبلغ ٤ ٧٦٦ ١٦٣ دولار أمريكى (بما يعادل ٤٧٦ ٦٠٨ ٢٧٧ جنيه مصرى) ليصبح الرصيد ٤٥ ٧٣٤ ٧٩٣ دولار أمريكى (بما يعادل ٣٦٢ ٩٢٣ ٢٦٤ جنيه مصرى).

٢- عقد بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ وذلك بقيمة ٨ ٣١٣ ٩٠٤ دولار أمريكى (بما يعادل ٤٨ ١٥٩ ١٢٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) متضمناً فوائد بمبلغ ٢٤٩ ٠١٧ دولار أمريكى (بما يعادل ٤٥٦ ٤٤٢ ١ جنيه مصرى) .

على أن تكون مدة العقدين خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد فى نهاية مدة العقدين ، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقدين بحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة فى أسهم رأس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة على أن تكون الزيادة بالقيمة الإسمية.

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

شركة أسيك للأسمنت ٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم

الشركة العربية السويسرية للهندسة ٨٩٩ ٩٠٠ سهم

ب- قامت الشركة بإبرام عقد قرض مساند للشركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٢٩,٩٥% - بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠ وذلك بقيمة ٤١٦ ٣٤٤ ١٢ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٦٤ ٥٠٦ ٧١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) متضمناً فوائد بمبلغ ٢٢٩ ٧٨١ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٤٧ ٥٢٥ ٤ جنيه مصري) على أن تكون مدة القرض 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 الإسمية ، وتتمثل الضمانات في قيام الشركة المتحدة للمسابك برهن أسهم شركة العامرية للمعادن التابعة لها بنسبة ٩٩,٧٢% رهناً حيازياً من الدرجة الأولى لضمان أصل القرض .

ج- 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 ٨٦ ٨٨٩ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) بغرض شراء عدد ٠٩٨ ٧٥٤ ٤ سهم بنسبة ٢,٤٦% 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.

د- 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 ٥٠٠ ٥٠٠ ١١ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٦٦ ٦١٤ ٩٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) بغرض شراء عدد ٥٥٥ ٥٨٢ ٣ سهم بنسبة ١,٧٦% 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.

٤-٨ تتمثل الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر في:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
٣ ٠٤٥ ٦٥٨	٢ ٤٦٠ ٤٤٧	شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات
١ ٨٠٨ ٥٩٨	٢ ٢٣٠ ١٥١	شركة طاقة عربية
--	١٥ ٦٠٧ ٤٣١	الرصيد
٤ ٨٥٤ ٢٥٦	٢٠ ٢٩٨ ٠٢٩	

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

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم
٧٩٧ ٥٧٨ ٩٢٢	٤٨١ ٨٦٩ ٥٩٩	١-٩
٧ ١٥١ ٤٠٥	--	
٥٨ ٦٧٧ ٩١١	٤٤ ٢٥٠ ٠٢٩	٢-٩
٨٦٣ ٤٠٨ ٢٣٨	٥٢٦ ١١٩ ٦٢٨	

١-٩ المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	طبيعة المعاملة		
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تمويل	أتعاب إستشارات	
٣٥ ٩٧٨ ٢١١	٣٣ ٧٠٠ ٨٣٢	١ ٨١٨ ٩٣٤	٣١ ٨٨١ ٨٩٨	* Logria Holding Ltd.
٨٨ ٦٨٣ ٣٦٧	١٣ ٠٩١ ٠٩٢	٨ ٢٢٣ ٧٨٩	٤ ٨٦٧ ٣٠٣	Mena Home Furnishings Mall
١٢٣ ٥٠٦ ٩٥٥	٢٢ ١٩٠ ٢٧٨	١٧ ١٠٢ ٠٠٣	٥ ٠٨٨ ٢٧٥	Regional Investments Holdings Ltd.
١ ٢٢٨ ٥٢٣	١١ ١٧٥ ٧٣٩	٨ ١٠٩ ٦٤٠	٣ ٠٦٦ ٠٩٩	Silverstone Capital Investments Ltd.
٦ ٥٩١ ٠٨٢	١٣ ٦٩٥ ١٠٨	--	١٣ ٦٩٥ ١٠٨	* Golden Crescent Investment Ltd.
١٣ ٩٦٥ ٦٠٨	١٣ ٦٢٠ ٩٥٧	--	١٣ ٦٢٠ ٩٥٧	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٧ ١٧٧ ٠٠٥	٢٩ ٧١٦ ١٥٩	--	٢٩ ٧١٦ ١٥٩	Orient Investment Properties Ltd.
١٣ ٦٠٤ ٠٢٢	١٤ ٦٢٦ ٨٩٤	--	١٤ ٦٢٦ ٨٩٤	شركة أسيك للأسمنت
٣٠ ٠٨٠ ٦٩٧	٦ ٣٧١ ٨٦٠	--	٦ ٣٧١ ٨٦٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
٤ ٣٨١ ٥٢٠	٤ ٦٣٤ ٠٨٠	--	٤ ٦٣٤ ٠٨٠	Sphinx Glass Ltd.
٤ ٥٠١ ٧٢٥	٤ ٣١٥ ٥٣٣	--	٤ ٣١٥ ٥٣٣	Mena Glass Ltd.
٣٥ ٧١٢ ٩٣٢	٤٠ ٧٠٢ ٥٩٩	٤٠ ٧٠٢ ٥٩٩	--	Grandview Investment Holding
٥٨ ٩٠٢ ٠٩٠	١١ ٥٨٥ ١٩٩	١١ ٥٨٥ ١٩٩	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٣١ ٢٠٧ ٦٠٠	٩ ٢٤٦ ٧٦٨	٩ ٢٤٦ ٧٦٨	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٤٤ ٥٨٩ ٢٨٩	١٢٦ ٠٧٦ ٨٠٨	١٢٦ ٠٧٦ ٨٠٨	--	* Golden Crescent Finco Ltd.
٩٦ ٧٧٢ ٠٥٨	١٦٠ ٢٠٩ ٤٣١	١٦٠ ٢٠٩ ٤٣١	--	* Emerald Financial Services Ltd.
١٨ ٥٦٨ ٣٩٩	٩٣ ٤٨٩ ٩٥١	٩٣ ٤٨٩ ٩٥١	--	Valencia Assets Holding Ltd.
--	١٢١ ٠٣٦ ٣٧٩	١٢١ ٠٣٦ ٣٧٩	--	Nile Valley Petroleum Ltd.

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٢٠٨٥ ٣٣٦	٢٠٨٥ ٣٣٦	--	Bacillas
--	٤٦٣ ٤٠٨	٤٦٣ ٤٠٨	--	Prosperities
--	٥٥٠ ٥٤٠	٥٥٠ ٥٤٠	--	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
--	٩٦٦ ٧١٥	--	٩٦٦ ٧١٥	Mena Joint Investment Fund LP
--	١ ٣٧١ ٨٧٩	--	١ ٣٧١ ٨٧٩	Africa Joint Investment Fund LP
				Citadel Capital Transportation
--	٧٤١ ٧٢٥	--	٧٤١ ٧٢٥	Opportunities II Ltd.
٢ ٣٠١ ١١٣	--	--	--	شركة القلعة للمنح الدراسية *
٢٠ ٥٥٧ ٤٥٨	--	--	--	الشركة المصرية لتدوير المخلفات الصلبة (إيكارو)
٣٦ ٠٩٧ ٠٤٨	--	--	--	الشركة المتحدة للمسابك
٥ ٤٧٣ ٣٣٣	--	--	--	أخرون
٧٩٩ ٨٨٠ ٠٣٥	٧٤٥ ٦٦٥ ٢٧٠			الإجمالي
(٢ ٣٠١ ١١٣)	(٢٦٣ ٧٩٥ ٦٧١)			الإضمحلال في القيمة *
٧٩٧ ٥٧٨ ٩٢٢	٤٨١ ٨٦٩ ٥٩٩			الصافي

* إيضاح رقم (٢٢)

٢-٩ أرصدة مدينة أخرى تتمثل في:

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ١٤٦ ٩٣٤	٢ ٨٣٣ ٢٩٠	مصروفات مدفوعة مقدماً
١ ٦٢٣ ٨٦٣	١ ٤٣٠ ٩٠٢	تأمينات لدى الغير
٢ ٥٥٦ ٢٤٨	٢٣٤ ٠٤٧	دفعات مقدمة للموردين
١ ٤٣٥ ٨٩٧	٥٧٩ ٢٦٠	غطاء خطابات ضمان
٩٣١ ٢٣٧	٢٥٢ ٧٧٧	عهد وسلف عاملين
٣ ٢٠٣ ٥٥٥	٢ ٣٣٧ ٥٥٩	إيرادات مستحقة
٥ ٩١٣ ٣٤٣	١٧ ٨٣٩ ٤٠١	قروض للغير

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٨٤٦ ١١٠	--	مصلحة الضرائب
٥ ٩١٦ ٧٣٤	--	غطاء إتمادات مستندية
٣٥ ١٠٣ ٩٩٠	٢٣ ٧٤٢ ٧٩٣	أرصدة مدينة متنوعة *
٥٨ ٦٧٧ ٩١١	٤٩ ٢٥٠ ٠٢٩	الإجمالي
--	(٥ ٠٠٠ ٠٠٠)	الإضمحلال في القيمة *
٥٨ ٦٧٧ ٩١١	٤٤ ٢٥٠ ٠٢٩	الصافي
		* إيضاح رقم (٢٢)

١٠- النقدية وما في حكمها

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٩٠ ٨٧٥	٤١٠ ٧٧٠	نقدية بالخرينة
٤٦٣ ٠٩٣	--	شيكات تحت التحصيل
٢٥٨ ٥٧٨ ١٨٥	١٦٠ ١١٤ ٠٦٥	بنوك - حسابات جارية
٩ ٢٥٧ ٧٢٦	٢ ٠٩١ ٦١٥	بنوك - ودائع لأجل
٢٦٨ ٥٨٩ ٨٧٩	١٦٢ ٦١٦ ٤٥٠	الرصيد

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ١٣٨ ٨٨١ ٨ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية والتغير في المستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة ما تم تحويله من الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة إلى حساب مدفوعات لشراء إستثمارات).
- مبلغ ٤٠٤ ٦٧١ ١٦ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة والتغير في المستحق للأطراف ذات العلاقة (قيمة الجزء الغير مسدد عن شراء إستثمارات).
- مبلغ ٦٨٩ ٥٥٦ ١٤٧ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات أخرى والتغير في المستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة ما تم تحويله من الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة إلى حساب إستثمارات أخرى)
- مبلغ ٥٤ ٨٥٩ ٦ جنيه مصري من كلاً من متحصلات من إستثمارات أخرى والتغير في الأرصدة المدينة الأخرى (قيمة الجزء غير المحصل من إستثمارات أخرى).

- مبلغ ٦٥٦ ٤٦٦ ١٠٦ جنيه مصري من كلاً من متحصلات من إستثمارات أخرى ومدفوعات لشراء إستثمارات مالية (قيمة الإستثمارات التي حصلت عليها الشركة مقابل جزء من الإستثمارات الأخرى).
- مبلغ ٥٢٧ ٧٦٤ ١١٣ جنيه مصري من كلاً من إستثمارات مالية متاحة للبيع ومدفوعات لشراء إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة (قيمة الإستثمار الذى تم إعادة تبويبه من إستثمارات مالية متاحة للبيع كإستثمارات فى شركات شقيقة).
- مبلغ ٨٧ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري من كلاً من متحصلات من بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة ومدفوعات لشراء إستثمارات أخرى (قيمة بيع أسهم الشركة المتحدة للمسابك مقابل تحويل إستثمارات لصالح الشركة).
- مبلغ ٤٤١ ٤٤١ ١ ٥٥٣ جنيه مصري من كلاً من متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع والتغير فى الأرصدة المدينة الأخرى (قيمة الجزء غير المحصل من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع).
- مبلغ ٢٥٠ ٦٨٥ ٥٠ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع والتغير فى المستحق للأطراف ذات العلاقة (قيمة شراء إستثمارات مالية متاحة للبيع محولة من إحدى الأطراف ذات العلاقة).
- مبلغ ٠٥٥ ١٥٨ ٢٨ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع والتغير فى الأرصدة المدينة الأخرى (قيمة ما تم تحويله من الأرصدة المدينة الأخرى كإستثمارات مالية متاحة للبيع).
- مبلغ ٥٤٧ ٥٧٩ ٦ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع والإيرادات الأخرى (القيمة المستردة من إستثمارات مالية متاحة للبيع).
- مبلغ ٩٩٩ ٥٢٤ ٦٧ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية والتغير فى المستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة ما تم تحويله من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية إلى المستحق على الأطراف ذات العلاقة).
- مبلغ ٣٦١ ٦٦٠ ٦٩ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء أصول ثابتة والتغير فى الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى (قيمة شراء أصول ثابتة غير مسددة).

١١- رأس المال

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٧٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد فى بداية العام
٥٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	--	الأسهم المصدرة خلال العام
<u>٣٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠</u>	<u>٣٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠</u>	الرصيد فى نهاية العام

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري.
- قرر مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة في ١٢ ديسمبر ٢٠٠٨ زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٢٧٥ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مائتان وخمسة وسبعون مليون وخمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) ليصبح بعد

الزيادة ٣.٢٥٥.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليارات وخمسة وعشرون مليون وخمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) وذلك بإصدار ٥٥١.٠٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٥ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة ٦٠٥.١٠٠.٠٠٠ سهم ، وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة ، وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٤ مارس ٢٠٠٩.

- قرر مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة في ٥ أبريل ٢٠٠٩ زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٢٨٢.٦٢٥.٠٠٠ جنيه مصري ليصبح بعد الزيادة ١٢٥.٣٠٨.١٢٥.٠٠٠ جنيه مصري وذلك بإصدار ٥٦.٥٢٥.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٥ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة ٦٦١.٦٢٥.٠٠٠ سهم منها عدد ٤٩٦.٢١٨.٧٥٠ سهم عادي وعدد ١٦٥.٤٠٦.٢٥٠ سهم ممتاز ، وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة خلال شهر يولييه ، وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٦ يولييه ٢٠٠٩.

ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

إسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة بالجنيه مصري
Citadel Capital Partners Ltd.	٣٨,٩٩	٢٥٨.٠٠٠.٠٠٠	١.٢٩٠.٠٠٠.٠٠٠
شركة الإمارات الدولية للاستثمار	٨,٣٧	٥٥.٣٦٢.٨٣٥	٢٧٦.٨١٤.١٧٥
مساهمون آخرون	٥٢,٦٤	٣٤٨.٢٦٢.١٦٥	١.٧٤١.٣١٠.٨٢٥
	١٠٠	٦٦١.٦٢٥.٠٠٠	٣.٣٠٨.١٢٥.٠٠٠

١٢- الإحتياطات

١-١٢ الإحتياطي القانوني

ينص النظام الأساسي للشركة على إقتطاع مبلغ يوازي ٥% من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانوني ويقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدرأ يوازي نصف رأس مال الشركة المصدر، ومتى نقص الإحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع. هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع ولكن يمكن إستخدامه لمقابلة الخسائر أو لزيادة رأس المال.

٢-١٢ إحتياطي القيمة العادلة

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

١٣ - حقوق الأقلية

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رأس المال المصدر
٥ ٠١١ ٩٤١	١٨٧ ٣٢٥ ٤٩٤	مدفوعات لزيادة رأس المال
٤ ٣٦٠ ٧١٢	١ ٤٤٨ ١٠٩	حقوق ملكية أخرى
٨٢ ٤٧٠ ٠٠٢	١٣ ٩٠١ ٥٦٥	إحتياطي فروق ترجمة عملات أجنبية
(٧٢ ٠٦٩)	(٤١٠ ٧٠٦)	صافى خسائر العام
(٥٩ ٨٥٩ ٠٠٧)	(٥ ٢٦٠ ٥٠٧)	الرصيد
<u>٣١ ٩١١ ٥٧٩</u>	<u>١٩٧ ٠٠٣ ٩٥٥</u>	

١٤ - قروض

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	إلتزامات غير متداولة
٨٠٧ ٨٥٩ ٢٢٥	١ ١٥٥ ٩٢٣ ٦٤٤	قروض بضمان
١٧٢ ٥٠٤	--	قروض بدون ضمان *
<u>٨٠٨ ٠٣١ ٧٢٩</u>	<u>١ ١٥٥ ٩٢٣ ٦٤٤</u>	الرصيد
		إلتزامات متداولة
--	٩٦ ١٩٤ ٣٦٣	قروض بضمان
٤٨ ١٣٨	--	قروض بدون ضمان *
<u>٤٨ ١٣٨</u>	<u>٩٦ ١٩٤ ٣٦٣</u>	الرصيد
<u>٨٠٨ ٠٧٩ ٨٦٧</u>	<u>١ ٢٥٢ ١١٨ ٠٠٧</u>	الإجمالي

* إيضاح رقم (٤-٦، ٢٦) .

تتمثل القروض بضمان فيما يلي :

أ- قامت الشركة بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ بإبرام عقد قرض طويل الأجل مدته ٥ سنوات مع مجموعة من البنوك (تتمثل فى البنك العربى الأفريقى الدولى وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيربوس ومورجن ستانلى بنك وسيتي بنك لندن (البنك المدير)) يتم بمقتضاه منح الشركة قرض بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكى (١٥٠ مليون دولار أمريكى Committed و ٥٠ مليون دولار أمريكى uncommitted) ، بسعر عائد متغير (٢,٥%+سعر الليبور) أول ثلاث سنوات و(٢,٧٥%+سعر الليبور) آخر سنتان.

على أن يتم سداؤه على ثلاث مراحل:

- المرحلة الأولى ١٠% بعد مرور ثلاث سنوات.

- المرحلة الثانية ٢٠% في نهاية السنة الرابعة .

- المرحلة الثالثة ٧٠% في نهاية مدة القرض .

وقد قامت الشركة بإستخدام مبلغ ٢٢٥ ٠٦٤ ١٦٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٣٠ ٩٤٣ ٩٦١ جنيه

مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) مقابل مبلغ ٠٠٨ ٥٠٣ ١٤٧ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ

٢٢٥ ٨٥٩ ٨٠٧ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩) وقد بلغ الجزء المتداول مبلغ ٤٢٣ ٦٠٦ ١٦ دولار

أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٦٣ ١٩٤ ٩٦ جنيه مصرى) والجزء غير المتداول مبلغ ٨٠٢ ٤٥٧ ١٤٩ دولار

أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٦٧ ٧٤٩ ٨٦٥ جنيه مصرى) وذلك بضمان ما يلى:

- ١- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
- ٢- عقد رهن من الدرجة الأولى لعدد ٦٢٢ ٨٠٥ ٩ سهم من أسهم شركة أسيك للتعددين (أسكوم).
- ٣- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم شركة Citadel Capital Ltd. شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة .
- ٤- عقد رهن من الدرجة الأولى لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة) فى الشركات التالية :

Orient Investments Properties Ltd. -

Logria Holding Ltd. -

Golden Crescent Investments Ltd. -

Falcon Agriculture Investments Ltd. -

Silverstone Capital Investments Ltd. -

Mena Glass Ltd. -

Mena Home Furnishings Mall -

Valencia Trading Holding Ltd. -

Andalusia Trading Investments Ltd. -

Regional Investments Holding -

Lotus Alliance Limited -

Citadel Capital Financing Corp. -

ب- قامت الشركة الوطنية للإستشارات التكرير- إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٩,٩٩% - بتاريخ

٢١ ديسمبر ٢٠١٠ بإبرام عقد قرض طويل الأجل مدته ٥ سنوات مع المصرف العربى الدولى يتم

بمقتضاه منح الشركة المذكورة قرض بمبلغ ٥٠ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ

٠٠٠ ٦٣٠ ٢٨٩ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) بغرض شراء ٥٠ مليون سهم فى شركة

Orient Investments Properties Ltd. - شركة مملوكة بنسبة ١٨,٩٩% - وذلك بضمان رهن

الأسهم المشتره فى شركة Orient Investments Properties Ltd. لصالح البنك ويحق للبنك نقل

ملكية تلك الأسهم لصالحها في أو وقت يشاء مقابل التمويل الممنوح للشركة الوطنية لإستشارات التكرير وقد إتفق الطرفان على عائد يبلغ ٩٢٦ ٦٠٨ ١٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٦٥ ٤١٦ ٩٠ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) خلال مدة العقد على أن يتم تعليية رصيد القرض بقيمة الفوائد المستحقة وقد بلغت قيمة الفوائد المستحقة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مبلغ ٩٣ ٩٧٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٧٧ ٥٤٤ جنيه مصرى) على أن يتم سداد كامل قيمة القرض بالإضافة إلى الفوائد المستحقة فى نهاية مدة العقد فى ٢١ ديسمبر ٢٠١٥.

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 الليور على القرض بمعدل فائدة قدره ٤,١٩٥% وذلك على قيمة ما يوازى ٥٠% من المبلغ المستخدم من الجزء الغير قابل للإلغاء من قيمة القرض وذلك طبقاً لشروط القرض الممنوح.

١٥ - إلتزامات طويلة الأجل

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٨ ٥٣١ ٤٧٠	٤٢ ٧٥٤ ٣٠١	دائنو شراء إستثمارات *
--	٣١ ٣٧٧ ٧٣٢	أوراق دفع - إيضاح رقم (٥)
٥٨ ٥٣١ ٤٧٠	٧٤ ١٣٢ ٠٣٣	الرصيد

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

١٦ - الضريبة المؤجلة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٨٤ ٥٨٩	١ ٧٢٢ ١٩١	إهلاك الأصول الثابتة

١٧ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	١٧-١	مستحق لأطراف ذات العلاقة
٣١١ ٦٣٢ ٦٨٩	٧٦٧ ٠٠٦ ١٥٨	١٧-٢	أرصدة دائنة أخرى
٩٥ ١٢٥ ٢٣٩	١٣٢ ٩١١ ٨٧٢		الرصيد
٤٠٦ ٧٥٧ ٩٢٨	٨٩٩ ٩١٨ ٠٣٠		

١-١٧ مستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣.٥١٢٨٩٤٣	٧.٥٩٤٧٧١٧	* Citadel Capital Partners Ltd.
٣.٠١٢٢٩٥	٩٧٨٤٣	Cronall Holdings Ltd.
--	١٦٦٧١٤٠٤	** Mena Glass Ltd.
--	٤٤٢٨٩١٩٤	** Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٣١٥٥	--	شركة فاروس القابضة
٣٤٧٨٢٩٦	--	كيمونكس
٣١١٦٣٢٦٨٩	٧٦٧٠٠٦١٥٨	الرصيد

* المساهم الرئيسى بالشركة الأم بنسبة ٣٨,٩٩%.

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

٢-١٧ أرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩٦٥١٢٥	٢٦٣٤١٩٨	مصلحة الضرائب
١٦٨٤٩	١٠٦١٠٠	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٣٩٣٤٠٠١١	٧٨٠٨٥٩٧٢	مصرفات مستحقة
٤٠٠٠٠٠٠٠	٣٨٢٨٢٦٢٩	أوراق دفع - إيضاح رقم (٥) *
٢٩٢٤٨٧٣	٢٩٢٥٥٠٤	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢٦٦٥١١٣	٣٢٧٤٨٥٢	فوائد مستحقة
٣٢٨١١٩٠	٣٣٢٠٨٦٦	موردون
٩٣٤٣٣١	--	عملاء - دفعات مقدمة
٨٠٠٢٨	--	تأمينات من الغير
٣٩١٧٧١٩	٤٢٨١٧٥١	أرصدة دائنة متنوعة
٩٥١٢٥٢٣٩	١٣٢٩١١٨٧٢	الرصيد

* يتمثل الرصيد القائم فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ فى قيمة أوراق الدفع الخاصة بشركة توازن لإدارة

المخلفات الصلبة (توازن) إيضاح رقم (٤-٦).

١٨ - مخصص مطالبات متوقعة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩٧ ٦٣٠ ٠٢١	١٩ ٤٩٥ ٠٢٠	الرصيد فى أول العام
(٧٩٠ ٦٧٠)	--	فروق ترجمة عملات أجنبية
٤ ٤٦٨ ٠٠٠	--	إقتناء شركات تابعة
(٣١ ٢٢١ ٧٥٠)	--	المستخدم خلال العام
(٢٤ ٠٠٨ ٣٩٠)	--	مخصصات إنتفى الغرض منها
٤٢ ٥١٠ ٤٥٣	٢٠٧ ١٣٠ ٧٥٧	المكون خلال العام *
(١٦٩ ٠٩٢ ٦٤٤)	(٦ ١٧٧ ٦٧٦)	إستبعاد شركات تابعة **
<u>١٩ ٤٩٥ ٠٢٠</u>	<u>٢٢٠ ٤٤٨ ١٠١</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.

* إيضاح رقم (٢٢) -

** إيضاح رقم (٤-٦) -

١٩ - أرباح بيع إستثمارات مالية

عن السنة المالية المنتهية فى		
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٦٨ ٩٥٣ ٢٩٢	٤١ ٨٤٠ ٠٧٢	أرباح بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة *
		أرباح بيع إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال
٤ ٣٥٢ ١٥١	--	الأرباح والخسائر
٨٤٠ ٩٨٦	٣ ٨٠٣ ٧٦١	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
<u>٢٧٤ ١٤٦ ٤٢٩</u>	<u>٤٥ ٦٤٣ ٨٣٣</u>	الإجمالى

* تتمثل في بيع عدد من الأسهم المملوكة للشركة في الشركات التالية :-

عن السنة المالية المنتهية في			عن السنة المالية المنتهية في			
٢٠٠٩/١٢/٣١			٢٠١٠/١٢/٣١			
الصافي	تكلفة الإستثمار	القيمة البيعية للإستثمار	الصافي	تكلفة الإستثمار	القيمة البيعية للإستثمار	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٣٣٨٣٣٩٣	(١٨٠١٢٢٤٧)	٣١٣٩٥٦٤٠	١٠٥١٣٧٦٤	(١٨٩٢٠٧١٣)	٢٩٤٣٤٤٧٧	شركة أسيك للتعيين (أسكوم)
--	--	--	٣١٣٢٦٣٠٨	(٥٥٦٧٣٦٩٢)	٨٧٠٠٠٠٠٠	الشركة المتحدة للمسابك
٥٤٥٦٣٣٢٩	(٢٦٤٦٣٧٩)	٥٧٢٠٩٧٠٨	--	--	--	شركة سفنكس إيجيبت للإستشارات المالية
٢٠١٠٠٦٥٧٠	(٩٩٨٤٣٤٣٠)	٣٠٠٨٥٠٠٠٠	--	--	--	Shipwright Holdings Corp. and Illion Venture Limited
٢٦٨٩٥٣٢٩٢	(١٢٠٥٠٣٠٥٦)	٣٨٩٤٥٥٣٤٨	٤١٨٤٠٠٧٢	(٧٤٥٩٤٤٠٥)	١١٦٤٣٤٤٧٧	الإجمالى

٢٠ - حصة الشركة في (خسائر) أرباح شركات شقيقة

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٤٩٩٩١٩)	٢٩١٩١٩	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
١٢٧٦٧٠	٨٣٦٤١٠٠	شركة فاروس القابضة
(١٨٤٠٢٤٧)	(٧٨٥٣٣٦)	شركة الشروق للمكتبات
٦٢٧٠٩٢٠	٤٠٢١٨١٠	شركة أسيك للتعيين (أسكوم)
١٩٨٠٩٦١٩	٣٦٤٨٢٠٩٠	Silverstone Capital Investments Ltd.
(٤٢٢٠٢١)	(١٣٧٩٣١٧٠)	شركة دار الشروق
٢٠٤٦٢٧٣	١٠٣٣٠٩٠٨	Cronall Holdings Ltd.
٢٦٥٦٠٢٩٨	(٧٠٨٤٥٣٠٢)	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
(٤٤٥٨٤٧٠)	(١٠٣٥٦٣٧٦)	الشركة المتحدة للمسابك
--	(١٢٨٧٦٠٥)	Mena Glass Ltd.
--	٢٥٧٤٤٠٤	شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)
--	(٥٨٢٨٩٩٦)	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر
--	(١٧٩٢٨٦٩٦)	Mena Home Furnishings Mall
--	(٢٩٠٧٨٦٩٧)	Regional Investments Holdings Ltd.
٤٧٥٩٤١٢٣	(٨٧٨٣٨٩٤٧)	الإجمالى

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 ٣٨,٩٩%) والذي ينص على قيام الشركة المذكورة بأعمال الإدارة مقابل حصولها على نسبة ١٠% من أرباح الشركة السنوية الصافية والقابلة للتوزيع وقد بلغت أتعاب الإدارة -لا شيء- عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ مقابل ٢٥٠ ٤٨٣ ٢٣ جنيه مصري عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ أدرجت ضمن المصروفات الإدارية والعمومية.

- تتضمن المصروفات الإدارية والعمومية مبلغ ٢٤٥ ٠٢٠ ١٤ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٨٧٥ ٥٨٤ ٧٨ جنيه مصري) قيمة مصروفات إستشارات مستحقة وفقاً للعقد المبرم مع شركة Financial Holding International - أحد مساهمي المجموعة.

٢٢- مصروفات أخرى

عن السنة المالية المنتهية في	إيضاح	رقم
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	جنيه مصري
٣ ٨١٤ ٧٩٥	٢٠٦ ١٣٥ ٨٧٦	مخصصات مكونه
		صافي التغير في القيمة السوقية للإستثمارات المقيمة
(١ ٢٢٤ ٨٠٤)	١٦٣ ٦٥٨	بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٦ ٩٧٦ ١٩١	٨٦١ ٨٦١ ٤٧٠ (١-٢٢)	الإضمحلل في قيمة الأصول
٧ ٠٨٠ ٦٠٦	--	مصروفات متنوعه
<u>١٦ ٦٤٦ ٧٨٨</u>	<u>١ ٠٦٨ ١٦١ ٠٠٤</u>	الإجمالي

١-٢٢ يتمثل الإضمحلل في قيمة الأصول فيما يلي :

عن السنة المالية المنتهية في	الإضمحلل في إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
--	٣٧٦ ٥١٩ ٠٠٠ * Logria Holding Ltd.
--	١٣١ ٧١٣ ٥٨٧ ** Golden Crescent Investments Ltd.
--	٥٠٨ ٢٣٢ ٥٨٧

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		الإضمحلل في مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
--	٥١ ٨١٧ ٧٠٤	** Golden Crescent Investments Ltd.
--	٢٢ ٩٥٦ ٦٧٨	*** Fund Project
--	٢ ٤٠٠ ٦٢٤	*** Forestry Project
--	٧ ٦٥٨ ٢٠٦	*** Mammoth Project
٣ ٢٨٥ ٥٩٤	--	Ascom Algeria
<u>٣ ٢٨٥ ٥٩٤</u>	<u>٨٤ ٨٣٣ ٢١٢</u>	
		الإضمحلل في المستحق على الأطراف ذات العلاقة
--	٣٣ ٧٠٠ ٨٣٢	* Logria Holding Ltd.
--	١٦٠ ٢٠٩ ٤٣١	Emerald Financial Services Ltd.
--	٦ ٨٤٧ ٥٥٤	** Golden Crescent Investments Ltd.
--	٦٣ ٠٣٧ ٨٥٤	Golden Crescent Finco Ltd.
٢ ٣٠١ ١١٣	--	شركة القلعة للمنح الدراسية
<u>٢ ٣٠١ ١١٣</u>	<u>٢٦٣ ٧٩٥ ٦٧١</u>	
		الإضمحلل في الأرصدة المدينة الأخرى
١ ٣٨٩ ٤٨٤	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	أرصدة مدينة متنوعة
<u>١ ٣٨٩ ٤٨٤</u>	<u>٥ ٠٠٠ ٠٠٠</u>	
٦ ٩٧٦ ١٩١	٨٦١ ٨٦١ ٤٧٠	الإجمالى

* قامت المجموعة خلال السنة المالية بتخفيض القيمة الدفترية لكامل إستثمارها بنسبة (١٠,٣٧%) فى شركة Logria Holding Ltd - الشركة الأم للشركة الوطنية لإنتاج الزيت - وذلك لإنخفاض القيمة الإسترادية للشركة الوطنية لإنتاج الزيت بسبب إنخفاض الإنتاج الفعلى للشركة لأسباب تقنية مما أدى إلى زيادة إلتزاماتها الحالية والمستقبلية عن التقديرية السابقة وعدم قدرة الشركة على تغطيتها وكذلك تعثر الشركة لعدم التوصل إلى إتفاق مع الجهات الدائنة بشأن جدولة مديونيات الشركة الوطنية لإنتاج الزيت حتى تاريخ إصدار القوائم المالية ، مما أدى إلى تكوين مخصص بقيمة ١٤٥ مليون جنيه مصرى لمواجهة إلتزامات الشركة المتوقعة فى هذا الصدد - إيضاح رقم (١٨).

** قامت المجموعة خلال السنة المالية بتخفيض القيمة الدفترية لإستثمارها فى شركة Golden Crescent Investments Ltd. وذلك للوصول إلى القيمة الإسترادية المتوقعة لهذه الشركة المذكورة نتيجة إستبعاد أحد خطوط الإنتاج الرئيسية مما أدى إلى إنخفاض طاقة الإنتاج الفعلية عن التقديرية ، بالإضافة إلى تكوين مخصص بقيمة ٥ مليون جنيه مصرى لمواجهة إلتزامات الشركة المتوقعة فى هذا الصدد - إيضاح رقم (١٨).

*** نظراً للظروف الاقتصادية الجارية وعدم القدرة على إستكمال بعض الإستثمارات الحالية نتيجة لعدم وضوح الرؤية المستقبلية لها فقامت المجموعة بتخفيض القيمة الدفترية لهذه الإستثمارات بالإضافة إلى تكوين مخصص بقيمة ٢٠ مليون جنيه مصرى لمواجهة إلزامات الشركة المتوقعة فى هذا الصدد - إيضاح رقم (١٨).

٢٣- تكلفة التمويل

عن السنة المالية المنتهية فى		
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	إيراد فوائد - إيضاح رقم (٢٩-٤)
٣٤ ٨٢٩ ٦٠٧	٧٢ ٧٤١ ٦٥٨	مصروف فوائد
(٣٠ ٧٣٧ ٣٢٢)	(٧٠ ٦٦٧ ٣٦٧)	فروق تقييم عملة
<u>(٦ ٢٨٠ ٥٤٨)</u>	<u>(١٠ ٢٣٠ ٨٩٦)</u>	الصافى
<u>(٢ ١٧٨ ٢٦٣)</u>	<u>(٨ ١٥٦ ٦٠٥)</u>	

٢٤- ضريبة الدخل

عن السنة المالية المنتهية فى		
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الضريبة الحالية
(١ ٥٨٢ ٠٢٧)	(٦٦٦ ٣٠٣)	الضريبة المؤجلة
١ ٠٨٠ ٧٢١	١ ٥٤٨ ٥٧٢	الصافى
<u>(٥٠١ ٣٠٦)</u>	<u>٨٨٢ ٢٦٩</u>	

٢٥- تسويات لإحتساب السعر الفعلى لضريبة الدخل

عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠		
جنيه مصرى (كلى)	جنيه مصرى (جزئى)	
(١ ٣٦١ ٠٣٧ ٩٩٨)		الخسارة المحاسبية قبل الضرائب
		تسويات ضريبية :
	٢٨٣ ٥٦٥ ٠٨٤	خسائر غير معترف بها ضريبياً
	٨٦١ ٨٦١ ٤٧٠	تأثير الإضمحلال فى قيمة الأصول
	٢٠٦ ١٣٥ ٨٧٦	تأثير المخصصات
	٣ ٤٨٥ ٨٩٠	أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبى)
	٢ ٠١٤ ٨٥٥	مبالغ غير قابلة للخصم
	(٩ ٥٧٥ ٧٤٠)	إعفاءات ضريبية
	١٦ ٨٨٢ ٠٧٦	تأثير عقد تغطية المخاطر
<u>١ ٣٦٤ ٣٦٩ ٥١١</u>		إجمالى الفروق الضريبية
<u>٣ ٣٣١ ٥١٣</u>		صافى الوعاء الضريبى
<u>٢٠%</u>		سعر الضريبة
<u>٦٦ ٣٠٣</u>		الضريبة من واقع قائمة الدخل - إيضاح رقم (٢٤)

٢٦- صافي خسائر العمليات الغير مستمرة

تتمثل نتائج العمليات الغير مستمرة والظاهرة بقائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ في نتائج أعمال شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر وذلك لقيام شركة فايننشيل أنلمتد للإستثمارات المالية (إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٩,٨٨%) خلال شهر أبريل ٢٠١٠ بإبرام عقد خيار شراء أسهم بنسبة ٤% من أسهم شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر والمملوكة لشركة فايننشيل أنلمتد للإستثمارات 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 .

كما تتضمن أرقام المقارنة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ نتائج أعمال الشركات التالية :

- الشركة الوطنية للتنمية والتجارة - شركة تابعة بطريقة مباشرة - والشركة المتحدة للمسابك - شركة تابعة بطريقة غير مباشرة - حيث تم إعادة تبويبها من إستثمارات في شركات تابعة إلى إستثمارات في شركات شقيقة حيث قامت الشركة ببيع عدد ٨٢٠ ٠٠٠ سهم ، ١٢٢ ٨٠٠ سهم من أسهم هاتين الشركتين على التوالي مما أدى إلى انخفاض مساهمة الشركة في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة من ٥٥,٣١% إلى ٤٩,٥٠% ، وفي الشركة المتحدة للمسابك من ٥٥,٣١% إلى ٤٩,٢٩% وقد تم إعادة تشكيل مجلس الإدارة بما يعكس نسبة المساهمة.

- شركة سفنكس إيجيبت للإستثمارات المالية حيث تم بيع إجمالي الأسهم المملوكة في الشركة إلى شركة فاروس القابضة - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٥٣%.

- شركتي Regional Investments Holdings Ltd ، Mena Home Furnishings Mall حيث تم إعادة تبويب الإستثمار في هذه الشركات من إستثمارات في شركات تابعة إلى إستثمارات في شركات شقيقة حيث تم إعادة تشكيل مجلس إدارة الشركتين وتخفيض حق التصويت الممنوح للشركة لأقل من نصف حقوق التصويت (من ٥٧,١١% إلى ٤٢,٨٠%) وذلك وفقاً لقرار مجلس مدراء الشركتين بتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠٠٩.

وهي كما يلي:-

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٤٣٣ ٨١٨ ١٣٥	--	المبيعات
(١ ٢٢٩ ١٤٤ ٠٧٨)	--	تكلفة المبيعات
٢٠٤ ٦٧٤ ٠٥٧	--	مجمّل الربح
١٥ ٤٦٨ ٤٢٤	٤ ٢٧٨ ١٧٤	إيرادات أخرى
(٢٤٩ ١٩٦ ٤٣٣)	(٧ ٩٠٥ ٩٩٢)	مصروفات إدارية وعمومية
(١٧ ١٧٢ ٦٩٢)	(١ ٤٣٣ ٥٩٨)	مصروفات أخرى
(٤٦ ٢٢٦ ٦٤٤)	(٥ ٠٦١ ٤١٦)	صافي خسائر النشاط
٤٧ ٨٩٩ ٤٩٠	--	حصة الشركة في أرباح شركات شقيقة
٧٦ ٧١٩ ٣٥٩	--	إيرادات تمويلية
(١٦٠ ٩٥٥ ٩٠٣)	(٣٢ ٥١٧)	مصروفات تمويلية
(٣٦ ٣٣٧ ٠٥٤)	(٣٢ ٥١٧)	صافي المصروفات التمويلية
(٨٢ ٥٦٣ ٦٩٨)	(٥ ٠٩٣ ٩٣٣)	صافي الخسائر قبل الضرائب
(٢٨ ٤١٤ ٧٤٥)	--	ضريبة الدخل
(١١٠ ٩٧٨ ٤٤٣)	(٥ ٠٩٣ ٩٣٣)	صافي خسائر العمليات الغير مستمرة بعد الضرائب

٢٧ - نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩٩ ٢٥١ ١٨٤	(١ ٣٦٠ ١٥٥ ٧٢٩)	صافي (خسائر) أرباح العام
١٥٩ ١١٠ ١٩١	(١ ٣٥٤ ٨٩٥ ٢٢٢)	صافي (خسائر) أرباح حقوق ملكية الشركة الأم
٥٥٠	٦٦١ ٦٢٥	المتوسط المرجح لعدد الأسهم:
٧٠ ٨٧١ ٥٦٦	--	الأسهم المصدرة في ١ يناير
٦٢٠ ٨٧١ ٥٦٦	٦٦١ ٦٢٥	تأثير الأسهم المصدرة خلال العام
٠,٢٦	(٢,٠٥)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم في ٣١ ديسمبر
		نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

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

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	فروق ترجمة عملات أجنبية
٢٩ ٥١٨ ٥٠١	٦٧ ١٥٥ ١٧٦	التغير فى القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٤٠٤ ٥٠٥	(٧٠٥ ٩٨١)	إجمالى الإيرادات التمويلية المعترف بها ضمن حقوق الملكية - بعد الضريبة
٣٠ ٩٢٣ ٠٠٦	٦٦ ٤٤٩ ١٩٥	يتم توزيعها كالتالى:
١٩ ٩٠٣ ٠٥٩	٦٦ ٧٨٧ ٨٣٢	نصيب حقوق ملكية الشركة الأم
١١ ٠١٩ ٩٤٧	(٣٣٨ ٦٣٧)	نصيب حقوق الأقلية
٣٠ ٩٢٣ ٠٠٦	٦٦ ٤٤٩ ١٩٥	الإجمالى

٢٩- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

٢٩-١ تتمثل أتعاب الإستشارات الظاهرة بقائمة الدخل فى قيمة أتعاب الإستشارات المقدمة من الشركة لبعض الأطراف ذو العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلى:

عن السنة المالية المنتهية في		إسم الشركة
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	Mena Glass Ltd.
٣ ٨٦٤ ٤٤٠	٣ ٣٠٧ ٦٨٥	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٢ ٧٩٥ ٥٢٣	١٣ ٢١٨ ٤٦٦	Logria Holding Ltd.
٣٤ ٧٦٥ ٨١٧	٣٥ ٢٣٠ ٦٦٧	Golden Crescent Investment Ltd.
٦ ٦٧٦ ٢٣٤	٦ ٥٢٣ ٤٨٥	Orient Investment Properties Ltd.
١٤ ٦٠٩ ٢٨٠	١٠ ٥٥٨ ٩٢٢	Sphinx Glass Ltd.
٤ ٤٣٦ ٥٠٠	٤ ٠١٣ ٦٣٠	Silverstone Capital Investments Ltd.
٧٥٢ ٠١٣	١ ٠١٨ ٠١٦	شركة أسيك للأسمنت
١٣ ٣٥٢ ٨٣٥	١٠ ١٧٥ ٤٩٢	Mena Home Furnishings Mall
--	٣ ٢٠٨ ٣٠٩	Regional Investments Holdings Ltd.
--	٣ ٢٤٧ ٠٧٠	Citadel Capital Transportation II Ltd.
--	٥٢٣ ٣٥٤	الإجمالى
٩١ ٢٥٢ ٦٤٢	٩١ ٠٢٥ ٠٩٦	

٢-٢٩ تتمثل أتعاب الإدارة الظاهرة بقائمة الدخل في قيمة أتعاب الإدارة المُقدمة من الشركة لبعض الأطراف ذو العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

عن السنة المالية المنتهية في		إسم الشركة
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	١ ٧٦٩ ٠٥٩	Africa Joint Investment Fund LP
--	١ ٢٥٦ ٤٣٤	Mena Joint Investment Fund LP
--	٣ ٠٢٥ ٤٩٣	الإجمالي

٣-٢٩ يتمثل بند إيرادات أخرى الظاهر بقائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ بمبلغ ٦ ٥٧٩ ٥٤٧ جنيه مصرى في قيمة الجزء المسترد من تكلفة بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع كما تتضمن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٣٠ ٨٤٠ ٨٩٧ جنيه مصرى يمثل قيمة المستحق على شركة سابينا للحلول المتكاملة (إحدى الشركات الشقيقة) وذلك نظير تحمل الشركة لكافة النفقات المباشرة وغير مباشرة السابقة لبدء تشغيل شركة سابينا للحلول المتكاملة طبقاً للعقد المبرم.

٤-٢٩ يتضمن بند إيرادات الفوائد - إيضاح رقم (٢٣) - مبلغ ٧١ ٦٣٣ ٠٣٩ جنيه مصرى يمثل قيمة إيراد فوائد مستحق على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:-

عن السنة المالية المنتهية في		إسم الشركة
٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩ ٦٠٢ ٣٤٧	١٦ ٣٨٧ ٨٨١	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٢٢٧ ٠٩٣	٣ ١٠٠ ١٢٣	الشركة المتحدة للمسابك
٦ ٥٩٩ ٠٥٧	١٨ ٩٧٧ ٨٣٨	Emerald Financial services Ltd.
١١ ٢٦٤ ٩٦٣	٢٦ ٧٢٦ ٠٦٢	Golden Crescent Finco Ltd.
١ ٨٩٣ ٠٧٣	٣ ٠٥١ ١٧٢	Grandview Investment Holding
--	٩١٥ ٨٤٢	Mena Home Furnishings Mall
--	٢ ٤٧٤ ١٢١	Regional Investments Holdings Ltd.
٦٨٢ ٠٢٣	--	Mena Glass Ltd.
٣٠ ٢٦٨ ٥٥٦	٧١ ٦٣٣ ٠٣٩	الإجمالي

٣٠- الموقف الضريبي

١-٣٠ الضريبة على أرباح شركات الأموال

لم يتم فحص حسابات الشركة بعد ، وقد قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٩ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥

٢-٣٠ 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.

٣-٣٠ ضريبة الدمغة

تم الفحص والربط النهائي للفترة منذ تأسيس الشركة وحتى ٧/٣١ / ٢٠٠٦ وقامت الشركة بسداد المستحق عليها وذلك وفقاً لقرار اللجنة الداخلية للمصلحة والنسبة للفترة من ١/٨ / ٢٠٠٦ وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١ لم يتم الفحص بعد.

٤-٣٠ 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.

٣١- 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	شركة المتحدة لإستثمارات تكرير البترول

نسبة الملكية		بلد المنشأ	إسم الشركة
مباشرة	غير مباشرة		
%	%		
٩٩,٩٩	--	شركة مساهمة مصرية	شركة المتخصصة لإستشارات التكرير
٩٩,٩٩	--	شركة مساهمة مصرية	شركة المتخصصة للإستثمار العقاري
٩٩,٩٩	--	شركة مساهمة مصرية	شركة 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
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Black Anchor Holdings Ltd.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Cobalt Mendoza
٥١,٠٠	--	British Virgin Island	Africa Railways Holding
			Citadel Capital Joint Investment Fund
١٠٠,٠٠	--	Republic of Mauritius	Management Limited
١٠٠,٠٠	--	Luxembourg	Mena Joint Investment Fund GP

٣٢- نظام إثابة وتحفيز العاملين

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

٣٣- التزامات وإرتباطات

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

٣٤- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

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

٣٤-١ 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 والمدفونيات والودائع القصيرة الأجل بطبيعتها.

٣٤-٢ 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.

٣٤-٣ 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 العملاء ، ودائع لأجل وأرصدة الإستثمار ولا يمكن إعتبار تلك البنود عرضة للخطر بشكل مؤثر. وتعد المدينون والأرصدة المدينة منتشرة على نطاق واسع في أنشطة العملاء. 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.

الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية

- ٣٥

تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيراً ملموساً علي القطاعات الاقتصادية بوجه عام من المحتمل بدرجة كبيرة أن يؤدي إلي إنخفاض ملموس بالأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. لذا فمن المحتمل أن يكون للأحداث المشار إليها تأثير جوهري علي عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الإستردادية لها وكذا نتائج الأعمال خلال الفترات القادمة ، ويتعذر في الوقت الراهن تحديد حجم هذا التأثير علي الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية الحالية للشركة ، حيث يعتمد حجم تأثير الأحداث المشار إليها علي المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها إنتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.

أرقام المقارنة

- ٣٦

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب القوائم المالية للسنة الحالية.