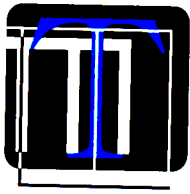


الشركة العربية للاستثمارات والتنمية القابضة للاستثمارات المالية
"شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١
وكذا تقرير مراقب الحسابات عليها



Mohamed Tawfik (PH . D .)
Chartered Accountant

دكتور
محمد توفيق محمد
محاسب قانونى

تقرير الفحص المحدود

إلى السادة / رئيس وأعضاء مجلس إدارة
الشركة العربية للاستثمارات والتنمية القابضة للاستثمارات المالية
"شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى للشركة العربية للاستثمارات والتنمية القابضة للاستثمارات المالية " شركة مساهمة مصرية " في ٣١ مارس ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى . والإدارة هى المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا فى إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١) " الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية للمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها " . يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود . ويقل الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التى قد يتم اكتشافها فى عملية مراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية .

الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية لا تعبر بعدالة ووضوح ، فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى للمنشأة فى ٣١ مارس ٢٠١١ وعن نتيجة نشاطها وتدفقاتها النقدية والتغير فى حقوق الملكية عن الثلاثة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

مراقب الحسابات
دكتور / محمد توفيق محمد

تحريراً فى ١٢ / ٥ / ٢٠١١

الشركة العربية للاستثمارات والتنمية القابضة للاستثمارات المالية
 " شركة مساهمة مصرية "
 المركز المالي في ٣١ مارس ٢٠١١

٣١ ديسمبر ٢٠١٠ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠١١ جنيه مصري	إيضاح رقم	البيان
الأصول المتداولة			
١٢٠ ٥٧٧ ٣٢٩	١٦ ٢٦٠ ٧٩١	(٨)	نقدية بالبنوك والصندوق
١٠٧ ٢٤٧ ٩٦٤	٢٠٦ ٩٣٤ ٩٧٢	(١٤/ب)	أذون خزانة
١ ٩٠٠ ٤١٥	١ ٩٠٠ ٤١٥	(٥)	عملاء واوراق قبض (بالصافي)
٧٤ ٨٨٠ ٤٠٨	٨٦ ٥١٢ ١٣٥	(٦)	أرصدة مدينة أخرى (بالصافي)
<u>٣٠٤ ٦٠٦ ١١٦</u>	<u>٣١١ ٦٠٨ ٣١٣</u>		إجمالي الأصول المتداولة
الالتزامات المتداولة			
١٩٤ ٣١٢	١٩٤ ٣١٢		مخصص مطالبات
٢٤ ٠٩٢ ٢٠٦	٢٤ ١٤٠ ٨٤٣	(٩)	أرصدة دائنة أخرى
٨ ٩٨٢ ٩١٩	١٠ ٨٢٢ ٣٣٩	(٧)	جاري شركات شقيقة دائنة
<u>٣٣ ٢٦٩ ٤٣٧</u>	<u>٣٥ ١٥٧ ٤٩٤</u>		إجمالي الالتزامات المتداولة
<u>٢٧١ ٣٣٦ ٦٧٩</u>	<u>٢٧٦ ٤٥٠ ٨٢٠</u>		أصل المال العامل
الأصول طويلة الأجل			
٤٠٢ ٨١٥ ٧١٠	٤٠٧ ٦٢٧ ٢٥١	(٣)،(٥/٢)	استثمارات طويلة الأجل
٤٠٩ ٤٥٠ ٢٢١	٤٠٩ ٤٣٢ ٢٧٩	(٤)،(ب/٢)	الأصول الثابتة (بالصافي)
<u>٨١٢ ٢٦٥ ٩٣١</u>	<u>٨١٧ ٠٥٩ ٥٣٠</u>		إجمالي الأصول طويلة الأجل
<u>١ ٠٨٣ ٦٠٢ ٦١٠</u>	<u>١ ٠٩٣ ٥١٠ ٣٥٠</u>		إجمالي الاستثمارات ويتم تمويله علي النحو التالي :
حقوق المساهمين			
٩٤٣ ٨٠٠ ٧٢٤	٩٤٣ ٨٠٠ ٧٢٤	(١٠)	رأس المال المدفوع بالكامل
(٢٥ ٤٥٦ ٠٦٥)	(٢٥ ٤٥٦ ٠٦٥)		أسهم خزينة
٨ ٦٣١ ٦٦٢	٨ ٦٣١ ٦٦٢	(١١)	احتياطيات
١٠٢ ٧٢٢ ٢٩١	١٥٦ ٦٢٦ ٢٨٨		ارباح مرحلة
٥٣ ٩٠٣ ٩٩٦	٩ ٩٠٧ ٧٤٠	(١٦)	صافي ارباح الفترة
<u>١ ٠٨٣ ٦٠٢ ٦١٠</u>	<u>١ ٠٩٣ ٥١٠ ٣٥٠</u>		إجمالي حقوق المساهمين
<u>١ ٠٨٣ ٦٠٢ ٦١٠</u>	<u>١ ٠٩٣ ٥١٠ ٣٥٠</u>		تمويل رأس المال العامل والأصول طويلة الأجل
- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها.			

مراقبي الحسابات
 دكتور / محمد توفيق محمد

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
 مهندس / محمد متولى

المدير المالي
 أنور عبد الله محمود

الشركة العربية للاستثمارات والتنمية القابضة للاستثمارات المالية
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة الدخل
 عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١

٣١ مارس ٢٠١٠ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠١١ جنيه مصري	إيضاح رقم	بيان
٦.٠٧٦.٢٩٠	٤.٨١١.٥٤١	(١/١٣)	إيرادات النشاط إيرادات الاستثمارات
٦.٠٧٦.٢٩٠	٤.٨١١.٥٤١		مجموع الربح
(٥٦٨.٨٨٦)	(٨٤٣.١٢٢)		إضاف / (يخصم)
(١٦.٥٦٧)	(١٧.٩٤٢)		مصروفات إدارية وعمومية م إهلاكات الادارية
(٥٨٥.٤٥٣)	(٨٦١.٠٦٤)		إجمالي المصاريف
٥.٤٩٠.٨٣٧	٣.٩٥٠.٤٧٧		الأرباح الناتجة من التشغيل
٤.٣٥٢.٣٦٨	٥.٩٥٧.٢٦٣	(١٤-١)	إيرادات متنوعة
٩.٨٤٣.٢٠٦	٩.٩٠٧.٧٤٠		صافي أرباح الفترة
٠,٠١٠	٠,٠١٠	(١٦)	نصيب السهم من ارباح الفترة

- الإيضاحات المرفقة متممة للقوائم المالية وتقرأ معها

مراقب الحسابات
 دكتور / محمد نوافيق محمد

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
 محمد نسور
 مهندس / محمد متولى

المدير المالي
 أنور عبد الله محمود

الشركة العربية للاستثمارات والتنمية القابضة للاستثمارات المالية
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة التدفقات النقدية
 عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١

٣١ مارس ٢٠١٠ جنيه مصري	٣١ مارس ٢٠١١ جنيه مصري	بيان
٩ ٨٤٣ ٢٠٦	٩ ٩٠٧ ٧٤٠	<u>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u> صافي ارباح / (خسائر) الفترة
		<u>تعديلات لتسوية صافي الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</u>
١٦ ٥٦٧	١٧ ٩٤٢	الاهلاك
(٦ ٠٧٦ ٢٩٠)	(٤ ٨١١ ٥٤١)	(ارباح) خسائر استثمارات
٣ ٧٨٣ ٤٨٣	٥ ١١٤ ١٤٠	التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل
(٧٢ ٤٥٧ ٩٦١)	(١١ ٦٣١ ٧٢٧)	(الزيادة) النقص في الأرصدة المدينة
(٢٢ ٠٧١ ٨٤٠)	١ ٨٨٨ ٠٥٧	الزيادة (النقص) في الأرصدة الدائنة
(٩٠ ٧٤٦ ٣١٨)	(٤ ٦٢٩ ٥٣٠)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		<u>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</u>
١١١ ٤٩٥ ٤٦٤	(٩٩ ٦٨٧ ٠٠٨)	مدفوعات لشراء أوراق مالية
١١١ ٤٩٥ ٤٦٤	(٩٩ ٦٨٧ ٠٠٨)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
٢٠ ٧٤٩ ١٤٦	(١٠٤ ٣١٦ ٥٣٩)	<u>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</u> صافي (النقص) في النقدية وما في حكمها خلال العام
٢٦ ٦١٠ ٥١٦	١٢٠ ٥٧٧ ٣٢٩	رصيد النقدية وما في حكمها أول العام
٤٧ ٣٥٩ ٦٦٢	١٦ ٢٦٠ ٧٩٠	رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية العام

- الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.

الشركة العربية للاستثمارات والتنمية القابضة للاستثمارات المالية
 " شركة مساهمة مصرية "
 قائمة التغيرات في حقوق الملكية
 عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١

	بيانات						
	أرباح المدفوع جنية مصري	احتياطي قانوني جنية مصري	احتياطي رأسمالي جنية مصري	أرباح (خسائر) مرحلة جنية مصري	أرباح الفترة جنية مصري	إجمالي حقوق المساهمين جنية مصري	بالتالي
	٩٤٣ ٨٠٠ ٧٢٤	١ ٧٥٨ ٣٤٣	٤ ٩١٧ ١٢٣	١٠٨ ٩١١ ٦٠٧	١٠٨ ٩١١ ٦٠٧	١ ٠٥٦ ٤٢٦ ٨٧٠	رصيد في ١ / ١ / ٢٠١٠
	(٢٥ ٤٥٦٠٦٥)			(٤ ٩١٧ ١٢٣)		(٢٥ ٤٥٦٠٦٥)	احتياطي قانوني
				(١ ٢٧٢ ١٩٣)		(١ ٢٧٢ ١٩٣)	أسهم خزينة
				٥٣ ٩٠٣ ٩٩٦		٥٣ ٩٠٣ ٩٩٦	تسويات ضرائب
							صافي أرباح العام
	٩١٨ ٣٤٤ ٦٥٩	٦ ٦٧٥ ٤٦٦	١ ٩٥٦ ١٩٦	١٥٦ ٦٢٦ ٢٨٧	١٥٦ ٦٢٦ ٢٨٧	١ ٠٨٣ ٦٠٢ ٦٠٨	رصيد في ٣١ / ١٢ / ٢٠١٠
	٩١٨ ٣٤٤ ٦٥٩	٦ ٦٧٥ ٤٦٦	١ ٩٥٦ ١٩٦	١٥٦ ٦٢٦ ٢٨٧	١٥٦ ٦٢٦ ٢٨٧	١ ٠٨٣ ٦٠٢ ٦٠٨	رصيد في ١ / ١ / ٢٠١١
	٩١٨ ٣٤٤ ٦٥٩	٦ ٦٧٥ ٤٦٦	١ ٩٥٦ ١٩٦	١٥٦ ٦٢٦ ٢٨٧	٩ ٩٠٧ ٧٤٠	٩ ٩٠٧ ٧٤٠	صافي أرباح الفترة
					٩ ٩٠٧ ٧٤٠	١ ٠٩٣ ٥١٠ ٣٥٠	رصيد في ٣١ / ٣ / ٢٠١١

الشركة العربية للاستثمارات والتنمية القابضة للاستثمارات المالية
" شركة مساهمة مصرية "
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية
عن الفترة المالية من ١ يناير ٢٠١١ حتى ٣١ مارس ٢٠١١

١- نبذة الشركة

تأسست الشركة طبقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وتم إشهارها بمكتب السجل التجارى بجنوب القاهرة تحت رقم ١٩٨٩٥٤ وفى ٢ / ١٢ / ٢٠٠٧ تم تغيير الاسم من شركة ايه اى سى الى الشركه العربية للاستثمارات والتنمية ، غرض الشركة هو القيام بالعمل فى مجال الاسكان والتشيد والتعمير لها فى سبيل ذلك القيام بالدراسات والتصميمات وتخطيط المشروعات وإعداد دراسات الجدوى اللازمة وانشاء المدن والتجمعات السكنية ومشروعات الامتداد العمرانى وتقسيم الأراضى وإدارة العقارات للشركة وللغير والقيام بكافة الخدمات اللازمة لذلك والقيام بكافة أعمال المقاولات وما يتصل بذلك من استيراد وتصدير وتصنيع المواد للبناء أو الحراريات ومشتقاتها وكل ما يتعلق بالنشاط العقارى والمقاولات بأنواعها وفقاً لأحكام القوانين المنظمة لذلك كما يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه مع الشركات الأخرى التى تزاول أعمال شبيهه بأعمالها أو التى قد تعاونها على تحقيق غرضها فى مصر أو فى الخارج ، مدة الشركة خمسة وعشرون سنة تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجارى وتم دخول الشركة تحت مظلة القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولا تحت التنفيذ بعد موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بقرار بجلستها رقم (١١) لسنة ٢٠٠٩ مع تعديل اسم الشركة ليصبح العربية للاستثمارات والتنمية القابضة للاستثمارات المالية غرض الشركة الاشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقا مالية أو المساهمة فى زيادة رؤوس أموالها كم تنص القوانين واللوائح المنظمة لهذا الامر.

٢- أهم السياسات المحاسبية المتبعة
أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية ، ويتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية استخدام تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإفصاح عن الأصول والالتزامات المحتملة فى تاريخ القوائم المالية ، وكذا قد تؤثر على قيم الإيرادات والمصروفات خلال الفترة المالية . وعلى الرغم من أن تلك التقديرات والإفتراضات تعد فى ضوء أفضل المعلومات المتاحة للإدارة حول الأحداث والمعاملات الجارية إلا أن النتائج الفعلية قد تختلف عن تلك التقديرات ، وفيما يلي أهم السياسات المحاسبية المتبعة :

(أ) أثبات المعاملات بالعملة الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنه المصرى ويتم أثبات المعاملات بالعملة الأجنبية خلال العام على أساس أسعار الصرف المعلنة وقت التعامل، ويتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية من العملات الأجنبية فى نهاية كل فترة على أساس أسعار الصرف المعلنة فى ذلك التاريخ ، ويتم أدراج فروق العملة بقائمة الدخل.

(ب) الأصول الثابتة واهلاكاتها

تثبت الأصول الثابتة بالتكلفة مخصصاً منها مجمع الإهلاك وخسائر الإضمحلال، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول والتي تختلف تقديراتها بين المركز الرئيسى وكل فرع على النحو التالى:

الأصل	معدل الإهلاك
مبانى وانشاءات	٢,٥%
آلات ومعدات	١٠% و ٢٥%
وسائل نقل وانتقال	٢٠% و ٣٣,٣٣%
عدد وأدوات	١٠%
أثاث ومعدات مكاتب	١٠% و ١٥% و ٢٠%
عدد كبيرة	١٠% و ٢٥%

- الاعتراف والقياس الأولى

تتضمن التكلفة التكاليف المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل، وبالنسبة للأصول التي يتم إنشائها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة الأخرى التي تستلزمها عملية تجهيزها إلى الحالة التي يتم تشغيلها بها في موقعها وفي الغرض الذي تم اقتناؤها من أجله، وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول. يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة ببند من بنود الأصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.

- التكاليف اللاحقة على الاقتناء

تتضمن التكلفة الدفترية للأصول الثابتة تكلفة إحلال جزء أو مكون من مكونات تلك الأصول عندما يكون من المتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية كنتيجة لإنفاق تلك التكلفة وكذلك يمكن قياس التكلفة بدرجة عالية من الدقة، هذا ويتم الاعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الدخل كمصروفات عند تكبدها.

(ج) تخفيض قيمة الأصول

يتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول المملوكة في تاريخ إعداد القوائم المالية لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشرات تدل على حدوث انخفاض في قيمتها، وفي حالة وجود تلك المؤشرات يتم إعداد الدراسات اللازمة لتحديد القيمة الاستردادية المتوقعة من هذه الأصول ويتم إثبات الأصول بالقيمة الاستردادية المتوقعة ويحمل الفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الاستردادية على قائمة الدخل. وتتمثل القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر، ويتم خصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة حصولها للوصول إلى القيمة الحالية باستخدام سعر خصم يعكس التقييم الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المرتبطة بالأصل.

(هـ) استثمارات مالية

تثبت الاستثمارات المتاحة للبيع بالتكلفة على أن يعاد تقييمها إلى القيمة العادلة في نهاية كل فترة مالية، وفي حالة تعذر الوصول للقيمة العادلة للاستثمارات فتظهر بالتكلفة، كما تثبت الاستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة.

ويتم تخفيض رصيد تلك الاستثمارات إذا تبين اضمحلال دائم في قيمتها. وتثبت السندات الحكومية المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق بالتكلفة، على أن تقيد آخر العام باستخدام طريقة التكلفة المستهلكة.

(و) استثمارات مالية - بغرض المتاجرة

يتم تقييم الاستثمارات في الأوراق المالية والمقتناه بغرض المتاجرة بالتكلفة في تاريخ الشراء ويتم إعادة تقييم هذه الاستثمارات في تاريخ إعداد القوائم المالية بالقيمة السوقية لها طبقاً لنشرة البورصة ويتم تحميل قائمة الدخل بنتائج إعادة تقييم الاستثمارات

(ز) المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي، ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية خارجية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام، ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، وإذا كان التأثير هاماً فإنه يتم تقدير قيمة المخصص بخصم التدفقات النقدية المستقبلية بسعر خصم قبل الضريبة والذي يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً.

(ح) العملاء ومدنيون وأرصدة مدينة أخرى

يتم تسجيل المدنيون بالقيمة الاسمية مخصوصاً منها أية مبالغ من المتوقع عدم تحصيلها، ويتم تبويبها ضمن الأصول المتداولة ويتم تبويب المبالغ المتوقع تحصيلها بعد أكثر من عام ضمن الأصول طويلة الأجل.

- الفوائد الدائنة :

يتم إثبات إيرادات الفوائد الدائنة على اساس نسبة زمنية اخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الاصل

(ط) ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة

تشمل ضرائب الدخل على الأرباح والخسائر الضريبية الجارية والمؤجلة، يتم الاعتراف بضررائب الدخل بقائمة الدخل فيما عدا الضرائب المتعلقة ببند مثبتة مباشرة في حقوق المساهمين، ففي هذه الحالة يتم إثباتها ضمن حقوق المساهمين.

تتمثل الضريبة الجارية في الضريبة المتوقعة على الربح الضريبي للسنة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ القوائم المالية وأي تسوية لضريبة مستحقة عن سنوات سابقة.

يتم استخدام طريقة التزامات الميزانية للضريبة المؤجلة، أخذًا في الاعتبار الفروق المتوقعة بين القيم الدفترية للأصول والالتزامات لأغراض القوائم المالية والمبالغ المستخدمة لأغراض الضرائب. يتم قياس قيمة الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ الميزانية.

يتم إثبات أصل ضريبي مؤجل في حالة أن الربح الضريبي في المستقبل من المتوقع أن يكون متاحًا لمقابلة استخدام لأصل. يتم تخفيض الأصول الضريبية المؤجلة للمدى الذي لا يكون متوقعًا أن الميزة الضريبية المتعلقة بها سوف تتحقق.

(ي) الموردون و الارصدة الدائنة

يتم إثبات الموردون و الارصدة الدائنة بالقيمة الاسمية، كما يتم الاعتراف بالالتزامات بالقيمة التي ستقوم الشركة بدفعها في المستقبل، وذلك مقابل ما تحصل عليه الشركة من بضائع وخدمات.

(ك) الاحتياطي القانوني

طبقًا للنظام الأساسي للشركة يتم إستقطاع مبلغ يوازي ٥% من صافي الربح لتكوين احتياطي قانوني ويقف الاستقطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدرًا يوازي ١٠٠% من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الاستقطاع.

(ل) ربحية السهم

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم لأسهمها العادية، ويتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح والخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام

(ش) الالتزامات العرضية والارتباطات

تظهر الالتزامات العرضية والتي تدخل فيها الشركة طرفًا بالإضافة إلى الارتباطات خارج الميزانية باعتبارها لا تمثل أصول أو التزامات فعلية في تاريخ المركز المالي.

(ص) نظام معاشات العاملين

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية التابع لهيئة التأمينات الاجتماعية وذلك لصالح العاملين طبقًا لقانون هيئة التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥ وتعديلاته وتقوم الشركة بتسجيل تلك المساهمة في قائمة الدخل.

(ض) قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقًا للطريقة غير المباشرة.

(ع) النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية فإن النقدية وما في حكمها تتضمن أرصدة النقدية بالبنوك والخزينة والودائع تحت الطلب وكذا أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب والتي تعد جزءًا مكملًا لنظام إدارة الاموال بالشركة.

(غ) أرقام المقارنة

يتم إعادة تبويب أرقام المقارنه كلما كان ذلك ضروريا لتتماشى مع التغييرات في العرض المستخدم في الفترة الحالية.

٣ - استثمارات طويلة الأجل
بلغ رصيد الإستثمارات طويلة الأجل كما يلي :

الرصيد في ٢٠١١/٠٣	تسويات خلال الفترة المنتهية في ٢٠١١/٠٣/	نصيب الشركة في صافي أرباح / خسائر الشركة التابعة عن الفترة المنتهية في ٢٠١١/٠٣	إضافات استثمارات خلال الفترة	التكلفة في ٢٠١١/١/١	نسبة المساهمة	بيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		أ- استثمارات في شركات تابعة
١٢٢٩٠٩٦٧٩	١٣٢٣٢٥٣	١٣٢٣٢٥٣	١٢١٥٤٦٤٢١	%٩٩,٨	الشركة العربية الدولية للمقاولات	
١٤٩٣٨٧٣٥٠	٤٣٣٣٦٩٥	٤٣٣٣٦٩٥	١٤٥٠٥٣٦٥٥	%٥١	مصر للمشروعات الميكانيكية الكهربائية (كهروميكا)	
(٦٨١٨٥١)			(٦٨١٨٥١)	%٧٥	شركة نهضة للتورول والغاز	
٥٧٦٨٥			٥٧٦٨٥	%٩٩,٩	شركة نهضة للبنية التحتية	
١٣٥٥٥٩٧٢٣		(٨٨٥٤٠٧)	١٣١٤٤٥١٣٠	%٦٨,١٨	شركة القاهرة للتنمية وصناعة السيارات	
٤٠٧٢٣٢٥٨٦		٤٨١١٥٤١	٤٠٢٤٢١٠٤٥		ب- استثمارات في شركات شقيقة	
٢٣١٦٦٥			٢٣١٦٦٥	%٣٥	الشركة العالمية لمشروعات البنية الأساسية	
١٦٣٠٠٠			١٦٣٠٠٠	%٣٢,٦	شركة كهرباء شرق العوينات	
٣٩٤٦٦٥			٣٩٤٦٦٥		الإجمالي	
٤٠٧٢٣٧٢٥١		٤٨١١٥٤١	٤٠٢٨١٥٧١٠			

- للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأى وجه مع الشركات الأخرى التي تتناول أعمال شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج.

٤- الأصول الثابتة (بالصافي)

يتمثل رصيد الأصول الثابتة (بالصافي) كما يلي :-

الإجمالي جنيه مصري	إثاث ومعدات مكتبية وحاسب آلي جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	أراضي جنيه مصري	
٤٠٩ ٥٦٦ ٨٥٥	٢٢٤ ٨٥٦	١٦٥ ٠٠٠	٤٠٩ ١٧٦ ٩٩٩	التكلفة في ١ / ١ / ٢٠١١
	٧١ ٢٥٩	٤٥ ٣٧٥	—	الإضافات خلال الفترة
١١٦ ٦٣٤	١١ ٧٥٤	٦ ١٨٨	—	التكلفة في ٣١ / ٠٣ / ٢٠١١
١٧٩ ٤٤٢	٨٣ ٠١٣	٥١ ٥٦٣	—	مجموع الإهلاك في ٣١ / ٠٣ / ٢٠١١
٤٠٩ ٥٦٦ ٨٥٥	١٤١ ٨٤٣	١١٣ ٤٣٨	٤٠٩ ١٧٦ ٩٩٩	صافي تكلفة الأصل في ٣١ / ٠٣ / ٢٠١١
	١٥٣ ٥٩٧	١١٩ ٦٢٥	٤٠٩ ١٧٦ ٩٩٩	صافي تكلفة الأصل في ٣١ / ١٢ / ٢٠١٠

٥ - العملاء وأوراق قبض

بلغ رصيد عملاء كما يلي :

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٠</u>	<u>٣١ مارس ٢٠١١</u>
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
١ ٤٣٨ ٤١٧	١ ٤٣٨ ٤١٧
٤٦١ ٩٩٨	٤٦١ ٩٩٨
<u>١ ٩٠٠ ٤١٥</u>	<u>١ ٩٠٠ ٤١٥</u>

عملاء جارى
عملاء تامينات
اجمالي العملاء

٦ - مدينون وحسابات مدينة اخرى

بلغ رصيد مدينون وأرصدة مدينة اخرى كما يلي :

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٠</u>	<u>٣١ مارس ٢٠١١</u>
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
١٦ ٦١٣ ٧٦٧	١٦ ٦١٣ ٧٦٧
٢٢٦ ٠٤٧	٢٩٠ ٥٠١
١٠٢ ٨٠٢ ١٧٣	١١٤ ٣٦٩ ٤٤٦
<u>١١٩ ٦٤١ ٩٨٧</u>	<u>١٣١ ٢٧٣ ٧١٤</u>
(٤٤ ٧٦١ ٥٧٩)	(٤٤ ٧٦١ ٥٧٩)
<u>٧٤ ٨٨٠ ٤٠٨</u>	<u>٨٦ ٥١٢ ١٣٥</u>

جارى مصلحة الضرائب
عهد وسلف وتامينات لدى الغير
ارصدة مدينة مختلفة

يخصم
مخصص ديون مشكوك فى تحصيلها

٧ - جارى شركات تابعة وشقيقة

(٧) جارى شركات تابعة وشقيقة - دائنة

بلغ رصيد جارى شركات تابعة وشقيقة دائنة كما يلي :

<u>٣١ ديسمبر ٢٠١٠</u>	<u>٣١ مارس ٢٠١١</u>
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>
٧ ٨٦٩ ٢٣٨	٩ ٧٠٨ ٦٥٨
٦٥٤ ٣٨١	٦٥٤ ٣٨١
٤٥٩ ٣٠٠	٤٥٩ ٣٠٠
<u>٨ ٩٨٢ ٩١٩</u>	<u>١٠ ٨٢٢ ٣٣٩</u>

الشركة العربية الدولية للمقاولات
الشركة العالمية لمشروعات البنية الاساسية
شركة كهرباء شرق العوينات

٨- نقدية بالبنوك والصندوق

بلغ رصيد النقدية بالبنوك والصندوق كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٨ ٣٣٧	٥٩٩ ٦٧٢	بنوك حسابات جارية
١٢٠ ٥٤٦ ٧٨٤	١٥ ٦٥٤ ٨٦٧	بنوك حسابات ودائع
٢ ٢٠٧	٦ ٢٥١	نقدية بالصندوق
<u>١٢٠ ٥٧٧ ٣٢٨</u>	<u>١٦ ٢٦٠ ٧٩١</u>	

٩- دائنون وحسابات دائنة أخرى

بلغ رصيد أرصدة دائنون وحسابات دائنة اخرى كما يلي :

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٧ ١٨٨	٦ ٩٠٤	تامينات اجتماعية واجور مستحقة
٢٤ ٠٨٥ ٠١٨	٢٤ ١٣٣ ٩٣٩	حسابات دائنة اخرى
<u>٢٤ ٠٩٢ ٢٠٦</u>	<u>٢٤ ١٤٠ ٨٤٣</u>	

١٠- راس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به مبلغ (٦) مليار جنيه مصرى وبلغ رأس المال المصدر والمكتتب فيه والمدفوع بالكامل مبلغ ٧٢٤ ٨٠٠ ٩٤٣ مليون جنيه مصرى تسعمائة وثلاثة واربعون مليون وثمانمائة الف وسبعمائة واربعه وعشرون جنية موزعا على عدد ٧٢٤ ٨٠٠ ٩٤٣ مليون سهم بقيمة اسمية (١) جنيه مصرى للسهم بقيمة نقدية ٧٢٥ ٦٢٣ ٥٣٤ جم وحصة عينية ٩٩٩ ١٧٦ ٤٠٩ جم.

١١- الاحتياطيات

يتمثل رصيد الاحتياطيات كمايلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ مارس ٢٠١١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦ ٦٧٥ ٤٦٦	٦ ٦٧٥ ٤٦٦	احتياطي قانوني
١ ٩٥٦ ١٩٦	١ ٩٥٦ ١٩٦	احتياطي راسمالي
<u>٨ ٦٣١ ٦٦٢</u>	<u>٨ ٦٣١ ٦٦٢</u>	

١٢ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

١- القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل القيمة العادلة في القيمة التي يمكن بموجبها تبادل أصل أو تسوية التزام بين أطراف كل منهم لديه الرغبة في التبادل وعلى بيئة من الحقائق ، هذا وتقرب القيمة الدفترية للقيمة العادلة للأدوات المالية.

٢- أدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية في أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والعملاء وبعض المدينون والأرصدة المدينة الأخرى والاستثمارات المالية بغرض المتاجرة والموردون والأرصدة الدائنة الأخرى والبنوك الدائنة ، وطبقاً لأسس تقييم الأصول والالتزامات المالية الواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة الدفترية لهذه الأدوات المالية تمثل تقديراً معقولاً لقيمتها العادلة ، وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات والإجراءات التي تتبعها إدارة الشركة لخفض أثر تلك المخاطر

(أ) خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في قدرة مدينو الشركة الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم للشركة ، هذا ويتمثل معظم مدينو الشركة في العملاء و الأرصدة المدينة و الشركات، ويتمثل معظم العملاء في هيئات حكومية و شركات قطاع الاعمال العام ، و تقوم الشركة بمتابعة مديونيتها لدى الهيئات و الشركات.

(ب) خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على سداد جزء او كل من التزامات الشركة وطبقاً لسياسة الشركة فإنه يتم اتخاذ السياسات المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى.

(ج) خطر سعر الفائدة

يتمثل خطر سعر الفائدة في التغيرات في أسعار الفائدة كما قد يؤثر على نتيجة الأعمال ، ويعتبر خطر سعر الفائدة متوسط حيث تقوم الشركة باستخدام قروض ائتمانية ذات فائدة ثابتة.

(د) خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في سعر الصرف الذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية نظراً لتعامل الشركة بالعملات الأجنبية.

١٣ - إيرادات النشاط

(أ) إيرادات الاستثمار

بيان	النسبة المساهمة	٣١ مارس ٢٠١١ جنيه مصرى	٣١ مارس ٢٠١٠ جنيه مصرى
مصر للمشروعات الميكانيكية الكهربائية(كهروميكا)	٥١%	٤ ٣٣٣ ٦٩٥	٤ ٩٢٥ ٣٤٥
الشركة العربية الدولية للمقاولات	٩٩,٨%	١ ٣٦٣ ٢٥٣	٩٤٤ ٥١٧
شركة ميجا للانشاءات الصناعية	٢٢,٥%	-	٥٠٠ ٢٠٤
شركة القاهرة للتنمية وصناعة السيارات	٦٨,١٨%	(٨٨٥ ٤٠٧)	(٢٩٣ ٧٧٦)
الإجمالي		٤ ٨١١ ٥٤١	٦ ٠٧٦ ٢٩٠

١٤ - إيرادات متنوعة

(أ) فوائد دائنة
بيان

بيان	٣١ مارس ٢٠١١ جنيه مصرى	٣١ مارس ٢٠١٠ جنيه مصرى
فوائد دائنة	٥ ٩٥٧ ٢٦٣	٤ ٣٥٢ ٣٦٨
الإجمالي	٥ ٩٥٧ ٢٦٣	٤ ٣٥٢ ٣٦٨

١٥ - الموقف الضريبي

فى ما يلى الموقف الضريبي للشركة ٣١ مارس ٢٠١١ :-

(اولا) شركات الاموال

أ - سنة ١٩٩٤

تم الفحص الضريبي و وردت نماذج (١٨ ، ١٩) و تم الطعن عليه و هناك خلاف فى الناحية
الشكلية بالمأمورية

ب- السنوات من ١٩٩٥ حتى ١٩٩٦

تم الانتهاء من الفحص الدفتري لهذه السنوات والموضوع منظور امام اللجنة الداخليه بالمأمورية

ج - السنوات من ١٩٩٧ حتى ٢٠٠١

تم الانتهاء من الفحص التقديرى بمعرفة المركز الضريبي لهذه السنوات والشركة رافضة تماما
والموضوع منظور امام اللجنة الداخليه بالمركز

د - السنوات من ٢٠٠٢ حتى ٢٠١٠

لم ترد أي مطالبات ضريبية للشركة كما لم يتم فحص الشركة عن تلك السنوات ، هذا وترى إدارة الشركة أن المخصصات المكونة بالاضافة الى المبالغ المجنبة ضمن مخصص المطالبات الميزانية تعد كافيها لمواجهة لالتزام الخاص بالمطالبات الواردة للشركة بالاضافة إلى المبالغ المجنبة ضمن مخصص المطالبات بالميزانية تعد كافيها لمواجهة الالتزام الخاص بالمطالبات للشركة.

(ثانيا) ضريبة المرتبات

تمت تسوية وسداد المستحقات الضريبية حتى سنة ٢٠٠١ ولم يتم الفحص بعدها والشركة منتظمة في سداد الضريبة .

(ثالثا) ضريبة المبيعات

تم الفحص حتى سنة ٢٠٠٥ وتم السداد وما زال هناك نزاعات حول الضريبة الاضافيه للسنوات حتى ١٩٩٧ امام القضاء.

١٦ - نصيب السهم من ربح العام

<u>٣١ مارس ٢٠١٠</u>	<u>٣١ مارس ٢٠١١</u>	<u>بيان</u>
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٩ ٨٤٣ ٢٠٦	٩ ٩٠٧ ٧٤٠	صافي ربح العام
٩٤٣ ٨٠٠ ٧٢٤	٩٤٣ ٨٠٠ ٧٢٤	عدد الاسهم
٠,٠١٠	٠,٠١٠	نصيب السهم من ربح العام

١٧ - ارقام المقارنة

تم إعادة تبويب ارقام المقارنة لتتمشى مع التبويب الحالى للقوائم المالى