

الشركة الدولية للمحاصيل الزراعية
(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية
عن السنة المالية المنتهية فى 30 يونيو 2011
وكذا تقرير مراقبا الحسابات عليها



مراقبا الحسابات

وحيد عبد الغفار

BT وحيد عبد الغفار وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون
سجل قيد مراقبي الحسابات لدى الهيئة العامة
للرقابة المالية رقم (6)

عبد الله أحمد عنانى

عنانى وشركاه
محاسبون قانونيون
سجل قيد مراقبي الحسابات لدى الهيئة العامة
للرقابة المالية رقم (90)

1	تقرير مراقبا الحسابات
3	الميزانية في 30 يونيو 2011
4	قائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2011
5	قائمة التغير في حقوق الملكية عن السنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2011
6	قائمة التدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2011
22-7	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2011

تقرير مراقبا الحسابات

إلى السادة / مساهمي الشركة الدولية للمحاصيل الزراعية

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة للشركة الدولية للمحاصيل الزراعية "شركة مساهمة مصرية" والمتمثلة في الميزانية في 30 يونيو 2011 وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وكذا ملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسئولية 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 المسئولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتحصر مسئوليتنا في إبداء الرأى على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم اختبارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره 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 ملاءمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية.

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

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى للشركة الدولية للمحاصيل الزراعية فى 30 يونيو 2011 وعن أدائها المالى وتدققاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ، وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بأعداد هذه القوائم المالية.

فقرات ايضاحية

- وكما هو وارد بالإيضاح رقم (29) من الايضاحات المتممة للقوائم المالية، لم تتوافر لدى إدارة الشركة بعد المعلومات التى تمكنها من الإفصاح عن تأثير الأحداث الجارية على الأصول والإلتزامات ونتائج الأعمال خلال الفترات المالية القادمة، حيث قد تختلف تلك القيم والنتائج جوهرياً فى الفترات القادمة إذا ماتوافرت لدى إدارة الشركة مؤشرات ودلالات موثوقاً بها وبما يمكنها من استخدام تلك المؤشرات والدلالات فى تحديد مدى وحجم تلك الأحداث على تلك الأصول والألتزامات المدرجة بالمركز المالى.
- كما هو وارد بالإيضاح رقم (5) من الايضاحات المتممة للقوائم المالية فقد تم الاعتماد فى اثبات نصيب الشركة فى ارباح وخسائر الشركات الشقيقة عن فترة الستة أشهر المنتهية فى 30 يونيو 2011 على القوائم المالية المعدة عن الفترة المالية المنتهية فى 30 يونيو 2011، المعتمدة من ادارة تلك الشركات وغير المدققة من مراقب الحسابات.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة بحسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات وقد تم جرد المخزون بمعرفة إدارة الشركة طبقاً لاصول المرعية.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك فى الحدود التى تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة فى: 15 أغسطس 2011

مراقبا الحسابات

وحيد عبد الغفار

عبد الله أحمد عنانى

BT وحيد عبد الغفار وشركاه
محاسبون قانونيون ومستشارون
سجل قيد مراقبي الحسابات لدى الهيئة العامة
للمراقبة المالية رقم (6)

عنانى وشركاه
محاسبون قانونيون
سجل قيد مراقبي الحسابات لدى الهيئة العامة
للمراقبة المالية رقم (90)

الشركة الدولية للمحاصيل الزراعية
(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية
في 30 يونيو 2011

<u>2010/6/30</u> <u>جنيه مصري</u>	<u>2011/6/30</u> <u>جنيه مصري</u>	<u>إيضاح</u> <u>رقم</u>	
9 486 753	9 250 572	(ب-3)	<u>الأصول طويلة الأجل</u>
20 087 590	28 389 827	(ج-4)	أصول ثابتة (بالصافي)
86 201 115	89 774 481	(د-5)	مشروعات تحت التنفيذ
16 329 112	20 390 169	(د-6)	إستثمارات فى شركات شقيقة
--	1 230 000	(7)	إستثمارات متاحة للبيع
132 104 570	149 035 049		مسدد لزيادة رأس المال فى شركات شقيقة
			إجمالي الأصول طويلة الأجل
			<u>الأصول المتداولة</u>
29 000 000	29 000 000	(هـ-8)	أصول غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
6 787 109	6 787 109	(د-3)	إستثمارات بغرض المتاجرة
119 165 716	59 814 246	(و-9)	المخزون
46 434 941	35 453 209	(ز-10)	عملاء وأوراق قبض
13 894 097	15 272 427	(ز-11)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
23 229 853	1 751 967	(12)	نقدية بالبنوك والصندوق
238 511 716	148 078 958		إجمالي الأصول المتداولة
			<u>الإلتزامات المتداولة</u>
6 787 109	6 787 109	(ل-2)	مخصصات
28 568 280	9 665 212	(13)	بنوك - تسهيلات إئتمانية
5 600 000	5 600 000	(19)	المستحق خلال عام من قروض طويلة الأجل
148 969 949	58 651 580	(14)	موردون وأوراق دفع
2 237 152	2 348 836	(ن-2)	ضريبة الدخل
15 220 436	19 251 511	(15)	داننون وأرصدة دائنة أخرى
207 382 926	102 304 248		إجمالي الإلتزامات المتداولة
31 128 790	45 774 710		رأس المال العامل
163 233 360	194 809 759		إجمالي الإستثمار
			يتم تمويله على النحو التالى :-
			<u>حقوق الملكية</u>
149 213 904	149 213 904	(16)	رأس المال المصدر والمدفوع
(14 215 247)	--	(ك-2)	اسهم الخزينة
4 922 055	5 331 881	(ش-2)	إحتياطات
--	7 984 986		فروق تقييم القيمة العادلة - من إستثمارات مالية متاحة للبيع
2 943 830	11 014 931		أرباح مرحلة
8 196 536	14 788 229		صافي أرباح العام
151 061 078	188 333 931		إجمالي حقوق الملكية
			<u>الإلتزامات طويلة الأجل</u>
11 200 000	5 600 000	(18)	قروض طويلة الأجل
840 138	728 192	(19)	دائنو شراء اراضي
132 144	147 636	(1-20)	إلتزامات ضريبية مؤجلة
12 172 282	6 475 828		إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
163 233 360	194 809 759		إجمالي تمويل الإستثمار

- تعتبر الإيضاحات المرفقة جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير مراقبا الحسابات "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
مهندس / عبد السلام عبد السلام الجبلى

العضو المنتدب للشئون المالية والإدارية
محاسب / احمد شوقى منتصر

المدير المالي
محاسب / محمد سعيد عبدالمنعم

الشركة الدولية للمحاصيل الزراعية
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة الدخل
عن السنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2011

<u>2010/6/30</u>	<u>2011/6/30</u>	إيضاح رقم	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>		
401 686 068	339 999 189		صافي المبيعات (يخصم):
380 526 804	310 179 039		تكلفة المبيعات
21 159 264	29 820 150		مجمل الربح يخصم:
2 830 132	8 252 693		مصروفات بيع وتوزيع
4 347 880	7 489 937	(24)	مصروفات عمومية وإدارية
5 353 445	7 245 410		فوائد ومصروفات تمويلية
433 500	463 750		مرتبات وبدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
12 964 957	23 451 790		
8 194 307	6 368 360		صافي ربح النشاط يضاف/(يخصم):
294 954	3 153 304		إيرادات إستثمارات
22 130	4 926 295		أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
	2 954 997		إيرادات كوبونات
(450 000)	--		خسائر اضمحلال
1 817 073	91 972		فوائد دائنة
55 964	--		أرباح رأسمالية
(272 214)	(346 570)		(خسائر) فروق عملة
739 935	36 321		إيرادات أخرى
2 207 842	10 816 319		
10 402 149	17 184 679		صافي أرباح العام قبل الضريبة
(2 237 152)	(2 380 958)	(17-2ن)	الضريبة على الدخل
31 539	(15 492)	(20-1ن)	الضريبة المؤجلة (التزام)/ اصل
8 196 536	14 788 229		صافي أرباح العام بعد الضريبة
0.12	0.17	(26)	نصيب السهم في صافي أرباح العام

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
مهندس / عبد السلام عبد السلام الجبلى

العضو المنتدب للشئون المالية والإدارية
محاسب / احمد شوقي منتصر

المدير المالي
محاسب / محمد سعيد عبدالمنعم

الشركة الدولية للمحاصيل الزراعية
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية
عن السنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2011

الإجمالي	صافى أرباح العام	فروق تقييم القيمة العادلة	الأرباح المرحلة	إحتياطي قانوني	اسهم خزينة	رأس المال المصدر والمدفوع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
158 579 196	2 881 114	--	39 009 654	4 778 000	--	111 910 428	الرصيد في 30 يونيو 2009
--	(2 881 114)	--	2 881 114	--	--	--	المحول للأرباح المرحلة
--	--	--	(144 055)	144 055	--	--	المحول للاحتياطي القانوني
--	--	--	(37 303 476)	--	--	37 303 476	زيادة رأس المال من توزيعات الأرباح
(1 499 406)	--	--	(1 499 406)	--	--	--	توزيعات الأرباح
(14 215 247)	--	--	--	--	(14 215 247)	--	اسهم خزينة
8 196 536	8 196 536	--	--	--	--	--	صافى أرباح العام
151 061 078	8 196 536	--	2 943 831	4 922 055	(14 215 247)	149 213 904	الرصيد في 30 يونيو 2010
--	(8 196 536)	--	8 196 536	--	--	--	المحول للأرباح المرحلة
--	--	--	(409 826)	409 826	--	--	المحول للاحتياطي القانوني
14 215 247	--	--	--	--	14 215 247	--	بيع اسهم الخزينة
831 010	--	--	831 010	--	--	--	ارباح بيع اسهم الخزينة
(546 619)	--	--	(546 619)	--	--	--	توزيعات الأرباح
7 984 986	--	7 984 986	--	--	--	--	فروق تقييم القيمة العادلة
14 788 229	14 788 229	--	--	--	--	--	صافى أرباح العام
188 333 931	14 788 229	7 984 986	11 014 931	5 331 881	--	149 213 904	الرصيد في 30 يونيو 2011

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

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
مهندس / عبد السلام عبد السلام الجبلى

العضو المنتدب للشئون المالية والإدارية
محاسب / احمد شوقي منتصر

المدير المالي
محاسب / محمد سعيد عبد المنعم

الشركة الدولية للمحاصيل الزراعية
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التدفقات النقدية
عن السنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2011

<u>2010/6/30</u> جنيه مصرى	<u>2011/6/30</u> جنيه مصرى	ايضاح رقم	
10 402 149	17 184 679		<u>التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</u>
			صافي أرباح العام قبل الضريبة
			<u>تعديلات لتسوية صافي الربح مع التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية</u>
806 650	845 879	(3)	إهلاك الأصول الثابتة
450 000	--		خسائر الاضمحلال
(55 964)	--		(أرباح) رأسمالية
(294 954)	(3 153 304)		(إيرادات) إستثمارات
(22 130)	(4 926 295)		(أرباح) بيع إستثمارات
--	(2 954 997)		ايرادات كوبونات
5 353 445	7 239 584		فوائد ومصرفات تمويلية
(1 817 073)	(91 972)		فوائد دائنة
272 214	346 570		خسائر فروق تقييم عملة
15 094 337	14 490 144		<u>أرباح التشغيل قبل التغيرات في بنود رأس المال العامل</u>
			<u>التغيرات في بنود رأس المال العامل</u>
(104 029 249)	59 351 470		النقص (الزيادة) في المخزون
(13 556 835)	10 981 732		النقص (الزيادة) في العملاء وأوراق القبض
(7 109 260)	(1 410 452)		(الزيادة) في المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
112 618 161	(90 318 369)		(النقص) الزيادة في الموردين وأوراق الدفع
(2 881 114)	(2 237 152)		ضرائب دخل مدفوعة
13 313 648	3 741 789	(27)	الزيادة في الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى
(5 353 445)	(7 062 244)		فوائد تمويلية مدفوعة
8 096 243	(12 463 082)		<u>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التشغيلية</u>
			<u>التدفقات النقدية من الأنشطة الإستثمارية</u>
(21 253 114)	(8 911 935)	(4.3)	(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ
91 665	--		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(14 215 247)	--		(مدفوعات) لشراء اسهم الخزينة
--	15 046 257		متحصلات من بيع اسهم الخزينة
--	(1 230 000)		(مدفوعات) لزيادة إستثمارات في شركات شقيقة
39 767	15 250 238		مقبوضات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
(1 440 000)	(420 062)		(مدفوعات) لشراء إستثمارات في شركات شقيقة
(3 939 416)	(6 400 014)		(مدفوعات) لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
49 256	2 954 997		ايرادات كوبونات
1 817 073	91 972		فوائد دائنة محصلة
(38 850 016)	16 381 453		<u>صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) الأنشطة الإستثمارية</u>
			<u>التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية</u>
28 564 576	(18 903 068)		المدفوع /المحصل من بنوك - تسهيلات إئتمانية
(5 600 000)	(5 600 000)		(المسدد) من قروض طويلة الأجل
(1 446 227)	(546 619)		توزيعات أرباح مدفوعة
21 518 349	(25 049 687)		<u>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من الأنشطة التمويلية</u>
(9 235 424)	(21 131 316)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
32 737 491	23 229 853		النقدية وما في حكمها في بداية العام
(272 214)	(346 570)		(خسائر) فروق عملة
23 229 853	1 751 967	(12)	النقدية وما في حكمها في نهاية العام

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب
مهندس /عبد السلام عبد السلام الجبلى

المدير المالي
محاسب / احمد شوقي منتصر

المدير المالي
محاسب / محمد سعيد عبدالمنعم

الشركة الدولية للمحاصيل الزراعية
(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية
عن السنة المالية المنتهية في 30 يونيو 2011

1- نبذة عن الشركة

- تأسيس الشركة
تأسست الشركة الدولية للمحاصيل الزراعية - شركة مساهمة مصرية - وفقا لأحكام القانون رقم 159 لسنة 1981 ولائحته التنفيذية بتاريخ 20 يونيو 1995 وتم قيدها بالسجل التجاري لشركات الأموال تحت رقم 16464 المنصورة بتاريخ 13 مايو 1995 .

- غرض الشركة

ويتمثل غرض الشركة في شراء أقطان الزهر من المنتجين والتجار والتعاقد مع شركات حلج الأقطان وذلك لحليج القطن وإنتاج تقاوي البذور الزراعية وبيع النواتج وكذلك الاتجار في البذور والتقاوي الزراعية والأعلاف والمواد الخاصة بهم والاتجار في الآلات والمعدات الزراعية بأنواعها والاتجار في المواد الغذائية والعمل في كافة مجالات تنمية الثروة الزراعية.

- مدة الشركة

مدة الشركة خمسة وعشرون سنة تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجاري، وتبدأ السنة المالية للشركة من أول يوليو وتنتهي في آخر يونيو من كل عام.

2- أسس إعداد القوائم المالية

يتم اعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية وطبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وإفتراسات تؤثر على قيم الأصول والإلتزامات والإيرادات والمصروفات خلال السنوات المالية، هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

(أ) ترجمة العملات الأجنبية

تمسك حسابات الشركة بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس أسعار الصرف السائدة للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملات. وفي تاريخ القوائم المالية يتم إعادة تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية وفقاً لأسعار الصرف السائدة للعملات الأجنبية والمعلنة بواسطة البنوك التي تتعامل معها الشركة في ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة بقائمة الدخل.

(ب) الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تثبت الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية وتظهر بقائمة المركز المالي مخصصاً منها مجمع الإهلاك ومجمع الخسائر الناشئة عن الإنخفاض في قيم الأصول - إن وجد- إيضاح رقم (2-10) ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول. هذا ويتم بصفة دورية مراجعة المتبقي من العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة، وإذا اختلف المتبقي من العمر الإنتاجي المقدر بشكل جوهري عن التقدير الأساسي فإن صافي القيمة الدفترية يتم إهلاكها على مدار العمر الإنتاجي المتبقي بعد تعديله.

وفيما يلي بيان بالأعمار الإنتاجية المقدرة لكل بند من بنود الأصول وذلك لغرض حساب الإهلاك :

<u>العمر الإنتاجي المقدر</u>	<u>البيان</u>
<u>بالسنوات</u>	
50	- مباني وإنشاءات ومرافق
5	- آلات ومعدات
5	- وسائل نقل وإنتقال
8	- تجهيزات وتركيبات
16,5	-أثاث ومعدات مكاتب
8	-أجهزة و حاسبات

- التكاليف اللاحقة على الإقتناء

يتم إثبات قيمة تكلفة التجديدات الجوهرية على تكلفة الأصول الثابتة بتكلفة استبدال احد مكونات ذلك البند عندما يكون من المحتمل أن يحقق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة مع إمكانية قياس التكلفة بصورة موثوقة وتهلاك على مدار العمر الانتاجي المتبقى للأصل أو مدار العمر الانتاجي المتوقع لتلك التجديدات أيهما أقل ، ويتم تحديد قيمة الأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد بند من بنود الأصول الثابتة على أساس الفرق بين صافي عائد الاستبعاد - ان وجد - والقيمة الدفترية للبند ، ويتم إثبات الأرباح أو الخسائر الناشئة عن استبعاد بند من الأصول الثابتة من الدفاتر في قائمة الدخل ، هذا ويتم الاعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الدخل كمصروفات عند تكبدها.

(ج) مشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة، تتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي تسمح بتشغيله وفي الغرض الذي أقتنى من أجله. يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي إقتنيت من أجله.

(د) تقييم الإستثمارات

(1-د) إستثمارات في شركات شقيقة

يتم إثبات الإستثمارات في الشركات الشقيقة وفقاً لطريقة حقوق الملكية حيث يتم إثبات الإستثمار عند إقتنائه بتكلفة الإقتناء ثم يتم زيادة أو تخفيض رصيد الإستثمار بنصيب الشركة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإقتناء كما يُخفض الإستثمار بنصيب الشركة في الأرباح الموزعة ، وفي حالة وجود انخفاض غير مؤقت في قيمتها (إضمحلال) يتم تخفيض القيمة الدفترية بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

(2-د) إستثمارات متاحة للبيع

تثبت الإستثمارات المتاحة للبيع - وقت إقتنائها بالتكلفة في تاريخ الإقتناء و يتم تقييم الاستثمارات المتاحة للبيع على النحو التالي :

الإستثمارات المالية التي لها قيمة سوقية في سوق نشط (بورصة الأوراق المالية) يتم تقييمها في نهاية كل فترة مالية بالقيمة العادلة (السعر بالبورصة في نهاية الفتره المالية) ويتم إدراج فروق التقييم (أرباح أو خسائر غير محققة) في بند احتياطي خاص - فروق تقييم إستثمارات مالية متاحة للبيع ضمن حقوق الملكية، ويعدل هذا البند سنوياً بنتائج التقييم وفقاً للقيمة العادلة لهذه الإستثمارات طالما لازالت الشركة محتفظة بها.

ويحول رصيد البند لقائمة الدخل عند التخلص من الإستثمارات بالبيع وفي حالة ما إذا كانت فروق التقييم تتم عن إنخفاض "الإضمحلال" في قيمة الإستثمار فإنه يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الإنخفاض وتحمله على قائمة الدخل.

- الإستثمارات المالية المتاحة للبيع غير النشطة (ليس لها قيمة سوقية في سوق نشط وبالتالي لا يمكن تحديد قيمتها العادلة بدرجة موثوق بها) فإنه يتم تحديد القيمة العادلة لها بناء على دراسة موضوعية وإذا لم يمكن تحديد القيمة العادلة بدرجة كافية من الثقة فإنه يتم تقييم تلك الإستثمارات في نهاية كل فترة مالية بتكلفة إقتنائها وفي حالة حدوث إنخفاض "الإضمحلال" في القيمة القابلة للإسترداد لأي استثمار منها عن قيمته الدفترية فإنه يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الإنخفاض وتحمله على قائمة الدخل وذلك لكل إستثمار على حده.

(3-د) إستثمارات بغرض المتاجرة

يتم تبويب الأستثمارات المالية المقنتاه بغرض المتاجرة ضمن الأصول المتداولة ويتم إثباتها بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالربح أو الخسارة في قائمة الدخل.

(هـ) الأصول غير المتداولة المحتفظ بها بغرض البيع

تقيس الشركة الأصل غير المتداول (أو المجموعة الجارى التخلص منها) و المبوبة كأصول محتفظ بها لغرض البيع على أساس القيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوصاً منها تكاليف البيع أيهما أقل .

(و) المخزون

يُثبت المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل. وتتمثل صافي القيمة البيعية في سعر البيع المقدر في النشاط العادي مخصوماً منه التكلفة المقدرة لإستكمال البند بالإضافة إلى المصاريف البيعية.

كما تتمثل تكلفة المخزون في تكلفة الشراء بالإضافة إلى التكاليف الخاصة بوصول المخزون إلى الموقع وبالحالة التي يكون فيها صالحاً للإستخدام، ويتم تحديد تكلفة المخزون وفقاً للمتوسط المرجح.

(ز) العلاء وأوراق القبض والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى

تثبت أرصدة العلاء وأوراق القبض والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى بقيمتها الاسمية ، وتظهر بالقوائم المالية بالصافي مخصوماً منها أية مبالغ من المتوقع عدم تحصيلها بمعرفة الشركة .

(ح) تحقق الإيراد

- يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن بيع بضائع إذا تم استيفاء جميع الشروط التالية :-
 - ان تقوم المنشأة بتحويل المخاطر والعوائد الأساسية لملكية السلع الي المشتري .
 - ألا تحتفظ المنشأة بحق التدخل الإداري المستمر بالدرجة التي ترتبط عادة بالملكية، او الرقابة الفعالة علي السلع المباعة.
 - ان يمكن قياس قيمة الإيراد بشكل دقيق.
 - توفر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة للمعاملة الي المنشأة.
 - إمكانية تحديد قيمة التكاليف التي تحملتها او ستحملها المنشأة فيما يتعلق بالمعاملة بشكل دقيق
- يتم الإقرار بإيرادات الإستثمارات فى الشركات المستثمر فيها في حدود ما يتم إستلامه من توزيعات الأرباح المحققة للشركات المستثمر فيها بعد تاريخ الإقتناء.
- يتحقق الدخل من فوائد الودائع على أساس النسبة الزمنية أخذاً فى الاعتبار معدل العائد المستهدف على الودائع .

(ط) الموردون وأوراق الدفع والأرصدة الدائنة الأخرى

تثبت أرصدة الموردون وأوراق الدفع والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى والتي لا تتضمن فوائد بالقيمة الاسمية كما يتم الإقرار بالإلتزامات (المستحقات) والتي لا تتضمن فوائد بالقيم التي من المتوقع سدادها مقابل البضائع التي تم إستلامها أو الخدمات التي تم أداؤها للشركة.

(ي) الإضمحلال فى قيمة الأصول

يتم دراسة القيمة الدفترية للأصول المملوكة للشركة (بخلاف المخزون والأصول الضريبية المؤجلة) فى تاريخ إعداد القوائم المالية فى حالة توافر مؤشرات تدل على إنخفاض(اضمحلال) القيمة القابلة للإسترداد لهذه الأصول عن قيمتها الدفترية حيث يتم تخفيض قيمة هذه الأصول إلى قيمتها القابلة للإسترداد ويحمل هذا التخفيض على قائمة الدخل، ويتم حساب قيمة الإهلاك السنوي فيما يتعلق بالأصول الثابتة عن السنوات التالية على أساس القيمة المعدلة.

وتقوم إدارة الشركة بشكل دوري فى تاريخ إعداد المركز المالي بتقييم مدى وجود أي مؤشرات تدل على حدوث إنخفاض فى قيمة الخسائر والسابق الإقرار بها والتي نشأت عن تخفيض القيمة الدفترية للأصول فى الفترات السابقة وفى حالة وجود مثل هذه المؤشرات يعاد تقدير قيمة الإنخفاض ويتم عكس قيمة الانخفاض السابق تسجيله فى الفترات السابقة بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الأصول عن صافي قيمتها الدفترية الأصلية والتي كانت ستتأثر بالإهلاك إذا لم يتم تخفيض قيمتها.

(ك) أسهم خزينة

تدرج أسهم الخزينة (اسهم الشركة) بتكلفة اقتنائها وتظهر تكلفة أسهم الخزينة مخصومة من حقوق الملكية بالميزانية وتثبت الأرباح او الخسائر الناتجة عن التصرف فى أسهم الخزينة ضمن حقوق الملكية بالميزانية ، وطبقاً لنص المادة 48 من قانون 159 لسنة 1981 ينبغى علي الشركة التصرف فى هذه الأسهم للغير فى مدة اقصاها سنة من تاريخ نقل ملكيتها وإلا التزمت الشركة بتخفيض راس مالها بمقدار القيمة الاسمية لتلك الأسهم .

(ل) المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام قانوني أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي، يكون من المحتمل أن يترتب عليه تدفق خارج لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. وإذا ما كان هناك تأثيراً هاماً للقيمة الزمنية للنقود، فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية باستخدام معدل خصم - قبل الضرائب - لأخذ هذا التأثير في الإعتبار. هذا ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي.

(م) تكلفة الاقتراض

يتم إثبات تكلفة الاقتراض كمصروف وفقاً لأساس الإستحقاق ، أما بالنسبة لتكاليف الاقتراض والمتعلقة مباشرة بإقتناء أو إنشاء أصول ثابتة تكون مؤهلة للرسملة فيتم رسملتها علي الأصول المتعلقة بها حتي تاريخ إعداد هذه الأصول للإستخدام، هذا ويتم التوقف نهائياً عن الرسملة عندما يتم الإنتهاء من كل الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد الأصول الثابتة المؤهلة للرسملة للإستخدام في القرض الذي أنشأت من أجله .

(ن) ضريبة الدخل

تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة الدخل والضريبة المؤجلة، ويتم إثباتهما بقائمة الدخل بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بينود حقوق الملكية والتي يتم إثباتها مباشرة ضمن حقوق الملكية. هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل علي صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة. يتم الإعترا ف بالضريبة المؤجلة والناشئة عن الفروق الزمنية المؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناء علي الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والإلتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ القوائم المالية يتم الإعترا ف بالأصول الضريبية المؤجلة للمنشأة 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.

(س) المصروفات

يتم الإعترا ف بجميع مصروفات التشغيل وكذلك المصروفات الإدارية والعمومية وفقاً لأساس الإستحقاق.

(ش) الإحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتم تجنيب 5% من صافي الأرباح لتكوين الإحتياطي القانوني ويجوز إيقاف تجنيب هذه المبالغ متى وصل هذا الإحتياطي إلى 50% من قيمة رأس المال المصدر. يتم استئنا ف تجنيب 5% من الأرباح السنوية متى قل الإحتياطي عن 50% من قيمة رأس المال المصدر.

(ص) الألتزامات المالية المحملة بفوائد

يتم الأعترا ف الأولي للألتزامات المالية المحملة بفوائد بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة الحصول علي تلك الألتزامات وبعد الأعترا ف الأولي يتم قياس تلك الألتزامات بالتكلفة المستهلكة مع الأعترا ف بأي فرق بين التكلفة المستهلكة وقيمة الألتزامات واجبة السداد في تاريخ الأستحقاق في قائمة الدخل علي مدار فترة سداد تلك الألتزامات باستخدام معدل العائد الفعلي

(ض) نظام المعاشات

تساهم الشركة في نظام التأمينات الإجتماعية لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية رقم 79 لسنة 1975 وتعديلاته وتحمل الشركة هذه المساهمة علي قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق ، ويقصر إلتزام الشركة علي قيمة تلك المساهمة.

(ظ) النقدية وما في حكمها

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية طبقاً للطريقة غير المباشرة ، ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، يتضمن بند النقدية وما في حكمها النقدية بالصندوق وبنوك حسابات جارية وبنوك ودائع لأجل لمدة لا تزيد عن ثلاثة شهور.

(ف) توزيعات الأرباح

يتم تسجيل توزيعات الأرباح كالتزامات في السنة المالية التي يتم فيها الإعلان عن تلك التوزيعات.

(ق) أرقام المقارنة

يتم إعادة تبويب ارقام المقارنة كلما كان ذلك ضرورياً لتتماشي مع التغييرات في العرض المستخدم في الفترة المالية الحالية.

3- أصول ثابتة (بالصافي)

بلغ رصيد الأصول الثابتة بالصافي في 30 يونيو 2011 مبلغ و قدره 9 250 572 جنيه مصري ويتمثل فيما يلي :

الإجمالي جنيه مصري	أثاث ومعدات مكاتب جنيه مصري	أجهزة و حاسبات جنيه مصري	تجهيزات وتركيبات جنيه مصري	وسائل نقل وانتقال جنيه مصري	آلات ومعدات جنيه مصري	مباني وإنشاءات ومرافق جنيه مصري	أراضي جنيه مصري	البيـان التكلفة:
11 617 803	173 006	508 587	2 661 849	2 203 226	145 353	3 338 527	2 587 255	في 2010/7/1
609 698	58 735	54 491	98 976	--	19 163	378 333	--	إضافات خلال العام
12 227 501	231 741	563 078	2 760 825	2 203 226	164 516	3 716 860	2 587 255	في 2011 /6/30 *
2 131 050	71 540	313 478	487 360	1 039 794	46 039	172 839	--	مجمع الإهلاك:
845 879	11 560	52 072	321 639	367 497	24 449	68 662	--	في 2010/7/1
2 976 929	83 100	365 550	808 999	1 407 291	70 488	241 501	--	إهلاكات العام
9 250 572	148 641	197 528	1 951 826	795 935	94 028	3 475 359	2 587 255	في 2011/6/30 صافي القيمة الدفترية في 2011/6/30
9 486 753	101 466	195 109	2 174 489	1 163 432	99 314	3 165 688	2 587 255	في 2010/6/30 صافي القيمة الدفترية في 2010/6/30

* بلغت التكلفة التاريخية للأصول المهلكة دفترياً بالكامل وما زالت تستخدم في 30 يونيو 2011 مبلغ 857 669 جنيه مصري.

4- مشروعات تحت التنفيذ

بلغ رصيد مشروعات تحت التنفيذ في 30 يونيو 2011 مبلغ وقدره 28 389 827 جنيه مصري ويتمثل فيما يلي :

2010/6/30	2011/6/30	
جنيه مصري	جنيه مصري	
8 858 470	17 136 332	مباني وإنشاءات
11 679 120	11 703 495	دفعات مقدمة لشراء اراضي
20 537 590	28 839 827	
(450 000)	(450 000)	(يخصم)
20 087 590	28 389 827	خسائر اضمحلال

5- استثمارات في شركات شقيقة

بلغ رصيد استثمارات في شركات شقيقة في 30 يونيو 2011 مبلغ وقدره 89 774 481 جنيه مصري ويتمثل فيما يلي :

رصيد الإستثمار في 2010/6/30	رصيد الإستثمار في 2011/6/30	النسبة المسددة	القيمة الاسمية للمستثمر فيها في 2011/6/30	القيمة الاسمية للسهم	نسبة المساهمة	عدد الأسهم المملوكة	الكيان القانوني	إسم الشركة المستثمر فيها شركات شقيقة
جنيه مصري	جنيه مصري	%	جنيه مصري	جنيه مصري	%			
2 438 291	2 863 709	70	4 100 000	100	41	41 000	ش.م.م	شركة الاخوة العرب للأسمدة والمستلزمات الزراعية
83 762 824	86 909 097	100	46 002 760	10	20,43	4600276	ش.م.م	شركة بولي سيرف للأسمدة والكيماويات *
--	1 675	15	7 662	1	20	51 077	ش.م.م	شركة المصرية للإستثمارات والمشاريع الزراعية
86 201 115	89 774 481		50 110 422					الرصيد في 2011/6/30

* هناك عدد 3 مليون سهم من الاسهم المملوكة للشركة في شركة بولي سيرف للأسمدة والكيماويات مرهونة لصالح بنك مصر في حدود قيمة القرض الممنوح للشركة .

* تم الاعتماد في اثبات نصيب الشركة في ارباح وخسائر الشركات الشقيقة عن فترة السنة اشهر المنتهية في 30 يونيو 2011 علي القوائم المالية المعدة عن الفترة المالية المنتهية في 30 يونيو 2011 المعتمدة من ادارة تلك الشركات وغير المدققة من مراقب الحسابات

وفيما يلي عرض ملخص للقوائم المالية للشركات الشقيقة

إسم الشركة المستثمر فيها شركات شقيقة	أصول طويلة الاجل	أصول متداولة	الإلتزامات المتداولة	الإلتزامات غير المتداولة	حقوق الملكية	الإيرادات	الربح/(الخسارة)
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
شركة الاخوة العرب للأسمدة والمستلزمات الزراعية	6 409 762	6 726 265	2 993 524	294 851	9 847 652	6 931 173	885 897
شركة بولي سيرف للأسمدة والكيماويات	1 317 188 659	637 429 876	1 020 324 432	934 294 103	425 399 408	452 309 777	3 924 832
شركة المصرية للإستثمارات والمشاريع الزراعية	--	24 390	16 190	--	8 200	--	(16 800)

6- إستثمارات مالية متاحة للبيع

بلغ رصيد استثمارات مالية متاحة للبيع في 30 يونيو 2011 مبلغ وقدره 20 390 169 جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

القيمة الدفترية في 2010/6/30	القيمة الدفترية في 2011/6/30	الإرتفاع/(الإخفاض) في قيمة الإستثمار حتى 2011/6/30	إجمالي تكلفة الإستثمار في 2011/6/30	إضافات (إستيعادات) خلال العام	إجمالي تكلفة الإستثمار في 2010/7/1	النسبة المسدة من الإستثمار	القيمة الإسمية للأسهم المستثمر فيها في 2011/6/30	العملة	القيمة الإسمية للسهم	نسبة المساهمة	عدد الأسهم المملوكة	إسم الشركة المستثمر فيها
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	%	جنيه مصرى		%			
1 500 000	15 885 000	7 984 986	7 900 014	6 390 000	1 500 000	100	3 000 000	جم	2	10	1 500 000	فيركيم مصر للأسمدة والكيماويات(ش.م.م)
509 133	509 133	--	509 133	--	509 133	100	708 740	جم	10	0.18	70 874	ابو ز عبل للأسمدة والمواد الكيميائية(ش.م.م)
10 323 943	--	--	--	(10 323 943)	10 323 943	100	10 121 300	جم	100	17.6	101 213	المجمع العربي للزيوت والحبوب (افوكو) (ش.م.م)
--	--	(930 023)	930 023	--	930 023	100	945 000	جم	10	5	94 500	المصريه لإنتاج وتسويق الحاصلات(ش.م.م)
56 620	56 620	--	56 620	--	56 620	100	56 620	دولار امريكي	10	20	1000	فيركيم المصريه للأسمدة - بالسودان(ش.م.م)
3 939 416	3 939 416	--	3 939 416	--	3 939 416	100	1 200 000	جم	10	9.09	120 000	شركة كفر الشيخ (ش.م.م)
16 329 112	20 390 169		13 335 206		17 259 135		16 031 660					

7- مسدد لزيادة رأس المال في شركات شقيقة.

يتمثل رصيد المسدد لزيادة رأس المال في شركات شقيقة والبالغ قيمته في 30 يونيو 2011 مبلغ وقدره 1 230 000 جنيه مصرى فى قيمة حصة الشركة فى زيادة رأس المال المقرر لشركة الاخوة العرب للأسمدة والمستلزمات الزراعية (شركة شقيقة) بنفس نسبة المساهمة هذا ولم يتم الإنتهاء من الإجراءات القانونية للزيادة حتى تاريخه.

8- اصول غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع

بلغ رصيد اصول غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع فى 30 يونيو 2011 مبلغ وقدره 29 000 000 جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

اسم الشركة المستثمر فيها	الكيان القانوني	عدد الأسهم المشتراة	نسبة المساهمة	القيمة الاسمية للسهم	القيمة الاسمية للأسهم	النسبة المسددة	رصيد الإستثمار فى 2011/6/30
			%	جنيه مصري	جنيه مصري	%	جنيه مصري
شركة بولي سيرف للزراعة والصناعات الغذائية *	ش.م.م	290 000	29	100	29 000 000	100	29 000 000
الرصيد فى 2011/6/30					29 000 000		29 000 000

* تم إعاد تبويب إستثمارات الشركة فى شركة بولي سيرف للزراعة والصناعات الغذائية من إستثمارات فى شركات شقيقة الي أصول غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع حيث قررت إدارة الشركة التخلص من تلك الإستثمارات وخلال فترة العام الواحد الاصلية لم تتمكن الشركة من بيع الاصل غير المتداول والمبوب كاحتفظ به لغرض البيع نظراً للظروف والاحوال غير المتوقعة التي مرت بها جمهورية مصر العربية خلال النصف الاول من عام 2011 هذا وجاري تسويق الاصل غير المتداول بسعر معقول بالنظر الي التغير فى الظروف.

9- المخزون

بلغ رصيد المخزون فى 30 يونيو 2011 مبلغ وقدره 59 814 246 جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

2010/6/30	2011/6/30	
جنيه مصري	جنيه مصري	
118 887 341	59 405 363	مشتريات بغرض البيع
274 115	403 964	مواد تعبئة وتغليف
4 260	4 919	مهمات وقطع غيار
119 165 716	59 814 246	

10- عملاء وأوراق قبض

بلغ رصيد عملاء وأوراق قبض فى 30 يونيو 2011 مبلغ وقدره 35 453 209 جنيه مصرى ويتمثل فيما يلى :

2010/6/30	2011/6/30	
جنيه مصري	جنيه مصري	
33 954 142	28 003 633	عملاء
12 480 799	7 449 576	أوراق قبض
46 434 941	35 453 209	

11- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

بلغ رصيد مدينون وأرصدة مدينة أخرى في 30 يونيو 2011 مبلغ وقدره 15 272 427 جنيه مصرى ويتمثل فيما يلي :

<u>2010/6/30</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>2011/6/30</u> <u>جنيه مصرى</u>	
1 893 540	1 601 485	مصلحة الضرائب – خصم من المنبع
104 573	161 077	سلف عاملين
101 291	11 228	عهد تقديه
5 510 615	2 232 896	مصلحة الضرائب على المبيعات
20 837	1 477 534	مصروفات مدفوعة مقدما
4 606 713	4 909 740	موردون – دفعات مقدمة
5 278	1 950 000	ايرادات مستحقة
500 900	502 000	تأمينات لدى الغير
361 750	411 750	تأمينات خطابات ضمان
139 754	977	أرصدة مدينة أخرى
648 846	148 670	دفعات مقدمة (مقاولين)
--	1 865 071	مدينون آخرون (العروبه للسمسرة)
<u>13 894 097</u>	<u>15 272 427</u>	

12- نقدية بالبنوك والصندوق

بلغ رصيد النقدية بالبنوك والصندوق في 30 يونيو 2011 مبلغ وقدره 1 751 967 جنيه مصرى ويتمثل فيما يلي:

<u>2010/6/30</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>2011/6/30</u> <u>جنيه مصرى</u>	
20 372 263	--	بنوك – ودائع لأجل
2 857 590	1 751 967	بنوك – حسابات جارية
<u>23 229 853</u>	<u>1 751 967</u>	

13- بنوك تسهيلات إئتمانية

يتمثل رصيد بنوك تسهيلات إئتمانية في قيمة التسهيلات الممنوحة للشركة وذلك لتمويل عمليات التشغيل المختلفة وبيانها كما يلي:

<u>2010/6/30</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>2011/6/30</u> <u>جنيه مصرى</u>	
4 978 457	2 683 950	(أ) البنك الوطنى المصرى
13 935 941	5 743 262	(ب) البنك الأهلى سوسيتيه جنرال
9 653 882	1 238 000	(ج) بنك عودة
<u>28 568 280</u>	<u>9 665 212</u>	

(أ) البنك الوطنى المصرى

- تسهيل بضمان شهادات ايداع اقطان بالمحالج بمبلغ 10 مليون جنيه مصرى ويستخدم في تمويل شراء أقطان وزهر اقطان ونواتجه بفائدة بواقع 1% فوق متوسط سعر الكويڤور بحد أدنى 11.5% وبنصف عمولة اعلى رصيد مدين بواقع 4/3 في الالف شهريا.
- تسهيل جاري مدين بدون ضمان بمبلغ 5 مليون جنيه مصرى ويستخدم للخصم عليه بشيكات الموردين بفائدة بواقع 1% فوق متوسط سعر الكويڤور بحد أدنى 11.5% وبنصف عمولة اعلى رصيد مدين.

(ب) البنك الأهلي سوستيه جنرال

- تسهيل جاري مدين بدون ضمان بمبلغ 15 مليون جنيه مصري بفائدة 1% فوق سعر الايداع المعلن لدي البنك المركزي المصري سنوياً بحد ادني 12% شاملا عمولة اعلي رصيد مدين.
- تسهيل مقابل اصدار خطابات ضمان (بدون ضمان) بمبلغ 3 مليون جنيه مصري بفائدة 1% فوق سعر الايداع المعلن لدي البنك المركزي سنوياً بحد ادني 12% شاملا عمولة اعلي رصيد مدين.

(ج) بنك عودة

- تسهيل بدون ضمان عيني (بحد أقصى 180 يوم) بمبلغ 20 مليون جنيه مصري ويستخدم في تمويل الجزء غير المغطى من الاعتمادات المستندية وبسعر فائدة 2.25% سنوياً فوق متوسط سعر الكوبون المركزي المصري.

14- موردون وأوراق الدفع

بلغ رصيد الموردون واوراق الدفع في 30 يونيو 2011 مبلغ وقدره 58 651 580 جنيه مصري ويتمثل فيما يلي :

<u>2010/6/30</u>	<u>2011/6/30</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
91 090 149	3 689 668	موردون
57 879 800	54 961 912	أوراق دفع
148 969 949	58 651 580	

15- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

بلغ رصيد الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى في 30 يونيو 2011 مبلغ وقدره 19 251 511 جنيه مصري ويتمثل فيما يلي :

<u>2010/6/30</u>	<u>2011/6/30</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
398 217	43 879	مصلحة الضرائب- خصم وتحصيل
423	--	مصلحة الضرائب - كسب عمل
--	4 083	مصلحة الضرائب - دمغة
13 925 907	17 944 618	عملاء - دفعات مقدمة
7 903	9 320	هيئة التأمينات الاجتماعية
282 963	779 102	تأمينات من الغير
372 931	289 286	دائنو شراء اراضي
199 034	19 295	أرصدة دائنة أخرى
33 058	161 928	مصروفات مستحقه
15 220 436	19 251 511	

16- رأس المال

1-16 رأس المال المرخص به

- بلغ رأس مال الشركة المرخص به مبلغ 50 مليون جنيه مصري.
- وبناء على قرار الجمعية الفترة غير العادية بجلستها المنعقدة في تاريخ 20 مارس 2008 تم الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به ليصبح مبلغ 500 مليون جنيه مصري وتم التاشير بالسجل التجارى فى تاريخ 11 اغسطس 2008.

2-16 رأس المال المصدر والمدفوع

- بلغ راس المال المصدر والمدفوع وفقا لآخر التعديلات التي تمت بمبلغ 149 213 904 جنيه مصري موزع علي عدد 74 606 952 سهم بقيمه اسمية للسهم 2 جنية مصري وتم التاشير بالسجل التجارى باخر تعديل فى تاريخ 12 نوفمبر 2009 وتم النشر فى صحيفة الاستثمار بالعدد (9852) الصادر فى 2 مارس 2010.

17- تسويات لإحتساب السعر الفعلى لضريبة الدخل

<u>2010/6/30</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>2011/6/30</u> <u>جنيه مصرى</u>	البيان
4 861 841	17 184 679	صافي ارباح الفتره قبل ضرائب الدخل
972 368	3 436 936	ضريبة الدخل
		يخصم :
116 409	15 492	إلتزامات ضريبية مؤجلة
11 192		أرباح رأسمالية
	590 999	ايرادات كوبونات
4 426		أرباح بيع استثمارات مالية
320 851	630 661	أرباح استثمارات فى شركات شقيقة
		يضاف:
172 661	88 052	مصروفات غير قابله للخصم
	32 122	تسويات سنوات سابقة
26 700	60 000	بدلات حضور أعضاء مجلس الإدارة
432	1 000	تبرعات
<u>2 237 152</u>	<u>2 380 958</u>	الإجمالي

18- قروض طويلة الأجل

بلغ رصيد قروض طويلة الأجل في 30 يونيو 2011 مبلغ 5 600 000 جنيه مصرى ويتمثل بيانها فيما يلي :

<u>2010/6/30</u> <u>جنيه مصرى</u>	<u>2011/6/30</u> <u>جنيه مصرى</u>	البيان
16 800 000	11 200 000	بنك مصر – جنيه مصرى
		يخصم :
5 600 000	5 600 000	الجزء المستحق خلال عام
<u>11 200 000</u>	<u>5 600 000</u>	

تم الاتفاق في يونيه 2007 مع بنك مصر فرع النيل علي اقتراض مبلغ 28 000 000 جنيه (ثمانية وعشرون مليون جنيهها مصرى) بالشروط الآتية:-

الغرض من الإقتراض :

استخدامه لسد حاجة الشركة من السيولة النقدية ولتمويل عملية ضبط الهيكل المالي للشركة ومعالجة راس المال العامل عن طريق سداد التسهيلات قصيرة الأجل .

العوائد والعمولات :

- عائد بواقع متوسط الكوبودور بالإضافة إلي 1.75 % يحسب ويسدد كل ستة أشهر
- عمولة أقصى رصيد مدين بواقع 1.5 في الألف.
- عمولة سداد معجل بواقع (0.5 %) علي أي مبلغ مسدد معجلا من القرض خلال أول سنتين من مدة القرض علي أن تصبح العمولة (0.25%) علي أي مبلغ يسدد معجلا اعتبارا من السنة الثالثة للقرض .
- باقي العمولات والمصروفات طبقا لتعريف أسعار الخدمات المصرفية المعمول بها ببنك مصر .

مدة القرض:

مدة القرض ستة سنوات تبدأ من 19 يونيه 2007 وتنتهي في 18 يونيه 2013.

فترة السحب والاستخدام:

فترة السحب من القرض موضوع هذا العقد شهر واحد ينتهي في 18 يوليو 2007

فترة السماح:

فترة السماح مدتها 12 شهر تبدأ من تاريخ أول سحب من القرض تعفي خلالها الشركة من سداد أقساط القرض دون العوائد والعمولات التي يلزم سدادها خلال كل سنة أشهر .

طريقة السداد :

تلتزم الشركة بعد انتهاء فترة السماح المذكورة بسداد قيمة القرض خلال مدة خمس سنوات علي عدد خمسة أقساط سنوية متساوية قيمة كل قسط 5,600,000 جنيه مصري بحيث يستحق القسط الأول في 19 يونيو 2009 وهكذا علي التوالي حتى تمام سداد القسط الأخير في 18 يونيو 2013 .

الضمانات الممنوحة (الاتفاقية) :

تتمثل في رهن أسهم شركة بولي سيرف للأسمدة (شركه شقيقه) المستثمر فيها من قبل الشركة بما يعادل قيمة القرض وذلك وفقا لقيمة الأسهم الدفترية.

19- داننو شراء اراضي

بلغ رصيد داننو شراء اراضي في 30 يونيو 2011 مبلغ وقدره 728 192 جنيه مصري وتتمثل في قيمة التكلفة المستهلكة لتلك الأقساط والبالغ إجمالي قيمتها الأسمية مبلغ 2 025 000 جنيه مصري والمتمثلة في :

<u>2010/6/30</u>	<u>2011/6/30</u>	<u>البيان</u>
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	قيمة الأرض (طبقا للعقد)
2 250 000	2 250 000	
		<u>يخصم:</u>
		10% الدفعة المقدمة
225 000	225 000	القيمة الأسمية *
<u>2 025 000</u>	<u>2 025 000</u>	

* ينص العقد المبرم بين الشركة وهيئة المجتمعات العمرانية الجديدة على قيام الشركة بسداد باقى أقساط ثمن الأرض البالغة 2 025 000 جنيه مصري على سبعة أقساط سنوية متساوية تبدأ بعد فترة سماح ثلاث سنوات ، قيمة كل قسط 289 286 جنيه مصري ويبدأ القسط الأول منها في تاريخ 2011/6/25 ، وينتهي القسط الأخير منها في 2017/6/25.

20- الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

<u>التزامات ضريبية</u>	<u>أصول ضريبية</u>	<u>التزامات ضريبية</u>	<u>أصول ضريبية</u>	
<u>2010/6/30</u>	<u>2010/6/30</u>	<u>2011/6/30</u>	<u>2011/6/30</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
58461	--	15 492	--	الأصول الثابتة
--	90000	--	--	خسائر اضمحلال
58461	90000	15 492	--	إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها أصل/التزام
163683	--	222 144	90000	رصيد الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة
132144	--	147 636	--	في بداية العام
				رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة في نهاية العام

21- المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة

خلال العام قامت الشركة في اطار النشاط العادي لها بالتعامل مع بعض الأطراف ذوى العلاقة (مساهمين وشركات شقيقة)، وفيما يلي بيان هذه المعاملات والارصدة التى نتجت عنها والظاهرة ضمن بنودها في الميزانية (عملاء / موردون) :-

1-21 مستحق من أطراف ذوى علاقة

الرصيد فى 2010/6/30 جنيه مصرى	الرصيد فى 2011/6/30 جنيه مصرى	حجم المعاملات خلال العام جنيه مصرى	طبيعة التعامل
--	--	1 671 113	مبيعات ابو ز عبل للاسمدة
--	--	9 276	مبيعات الدولية للاسمدة والكيماويات
--	--	2 870 424	عمولة التسويق الدولية للاسمدة والكيماويات
--	--	2 832 200	مبيعات فيركيم مصر

2-21 مستحق لأطراف ذوى علاقة

الرصيد فى 2010/6/30 جنيه مصرى	الرصيد فى 2011/6/30 جنيه مصرى	حجم المعاملات خلال العام جنيه مصرى	طبيعة التعامل
17 924 711	(2 546 085)	15 561 688	مشتريات ابو ز عبل للاسمدة والمواد الكيماوية
46 391 389	740 212	87 758 764	مشتريات الدولية للاسمدة والكيماويات
2 080	148 941	20 361 255	مشتريات فيركيم مصر

22- الالتزامات المحتملة

بالإضافة إلى المبالغ التي تم أخذها في الاعتبار ضمن عناصر المركز المالى توجد الالتزامات المحتملة التالية في 30 يونيو 2011 وذلك مقابل الجزء غير المغطى من خطابات الضمان الصادرة من البنوك نيابة عن الشركة لصالح الغير وكذلك الضمانات المقدمة من الشركة للبنوك مقابل التسهيلات التي حصلت عليها الشركات التابعة وذلك كما يلي:

2010/6/30 جنيه مصرى	2011/6/30 جنيه مصرى	خطابات ضمان قيمة الشيكات المصدرة كضمانه للتسهيلات الائتمانية الممنوحة
1 956 375	2 406 375	
36 350 000	36 350 000	
38 306 375	38 756 375	

23- الارتباطات الرأسمالية

تتمثل الارتباطات الرأسمالية في المتبقي من قيمة العقد مع شركة المقاولات بمبلغ 1 625 298 جنيه مصري وذلك لاقامة مصنع خلط وتعبئة الاسمدة والمخصبات الزراعية بالمنيا الجديدة ، بالإضافة الي مبلغ 12 824 956 جنيه مصري وذلك باقى قيمة شراء قطعة ارض بجمصة بمساحة 80 208 م .

24- مصروفات ادارية وعمومية

<u>2010/6/30</u>	<u>2011/6/30</u>	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
1 691 767	3 420 350	اجور ومرتببات وبدلات
247 471	324 002	مصروفات سيارة
179 797	195 377	مصروفات دعاية وعلان
39 834	74 466	م صروفات انتقال وبدل سفر
71 997	125 246	تامينات اجتماعية (حصة الشركة)
100 142	116 227	تامين
76 418	58 540	تليفون وفاكس
26 055	27 147	مياه وكهرباء
441 015	247 490	رسوم وتراخيص
74 500	85 500	اتعاب مهنية
158 846	44 900	صيانة
207 493	277 239	اكراميات
10 730	17 140	ايجارات
215 165	1 630 445	مصروفات متنوعة
806 650	845 869	الاهلاك
4 347 880	7 489 937	الإجمالي

25- الموقف الضريبي

1-25 الضريبة على أرباح شركات الأموال

- تخضع أرباح الشركة للضريبة على أرباح شركات الأموال وفقاً لأحكام قانون الضرائب رقم 187 لسنة 1993 المعدل والذي حل محله القانون رقم 91 لسنة 2005.
- السنوات حتى 2004 تم فحصها ولا توجد أي مبالغ مستحقة علي الشركة.
- تم تقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات من 2005 إلي 2010 ولم يتم إجراء فحص لهذه السنوات حتى تاريخه.

2-25 ضريبة كسب العمل

- تم الفحص حتى سنة 2004 ولا يوجد أي مبالغ مستحقة علي الشركة ، وبالنسبة للسنوات من 2005 الي 2010 قد وردت نماذج 32 فحص ولم يتم الفحص حتي تاريخ القوائم المالية.

3-25 ضريبة الدمغة

- تم الفحص حتى سنة 2006 ولا يوجد أي مبالغ مستحقة علي الشركة.
- السنوات 2010/2007 لم يتم فحصها حتى الآن

4-25 ضريبة المبيعات

- تخضع منتجات الشركة لضريبة بسعر 5% ، 10% علي المبيعات
- يتم تقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية بانتظام.
- تم الفحص حتى سنة 2006 ولا يوجد أي مبالغ مستحقة علي الشركة.
- السنوات 2010/2007 لم يتم فحصها حتى الآن

26- نصيب السهم في صافي أرباح العام

<u>2010/6/30</u>	<u>2011/6/30</u>	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
8 196 536	14 788 229	صافي أرباح العام طبقاً لقائمة الدخل (يخصم)
(298 428)	(978 523)	حصة العاملين
(480 243)	(765 175)	حصة اعضاء مجلس الادارة
7 417 865	13 044 531	
67 612 550	74 606 952	عدد الاسهم خلال العام (يخصم)
3 000 000	--	اسهم الخزينة
70 612 550	74 606 952	عدد الاسهم
0,11	0.17	نصيب السهم في أرباح العام (جنيه/ سهم)

27- ايضاح متمم لقائمة التدفقات النقدية

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية في 30 يونيو 2011 تم استبعاد أثر المعاملات غير النقدية التي تمت خلال العام والتي تتمثل فيما يلي :-

إحتياطي إعادة تقييم إستثمارات	دائنون وأرصدة دائنة	مدينون وأرصدة مدينة اخرى	البيــــــــان
7 984 986	4031075	(1 378 330)	التغير في قائمة المركز المالى
		(32 122)	تسوية علي ضريبة الدخل
	(289 286)		دائنو شراء اراضي
(7 984 986)			إستثمارات مالية متاحة للبيع
--	3 741 789	(1 410 452)	التغير في البند بقائمة التدفقات النقدية

28- لأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

1-28 القيمة العادلة للأدوات المالية

تتمثل الأدوات المالية في أرصدة النقدية بالبنوك والصندوق والعملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى والموردون وأوراق الدفع والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض والتسهيلات البنكية . وقد تم تقييم تلك الأدوات طبقاً للسياسات المحاسبية المبينة في الإيضاح رقم (2).

2-28 خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في عدم مقدرة العملاء الممنوح لهم الائتمان على سداد المستحق عليهم وتواجه الشركة هذا الخطر من خلال الحصول على شيكات ضمان من العملاء تغطي قيمة الائتمان الممنوح لهؤلاء العملاء أو احتجاز تأمين منهم .

3-28 خطر سعر الفائدة

يتمثل هذا الخطر في التغير في أسعار الفوائد البنكية على الإقراض والتسهيلات البنكية والذي قد يؤثر على نتائج نشاط الشركة، و تقوم الشركة باستخدام الأموال المتاحة لديها - قدر الإمكان - في تخفيض الأرصدة المستحقة عليها للبنوك.

4-28 خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغييرات في سعر الصرف والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وتعتمد الشركة على أن تتجنب وجود مركز مكشوف للعملات الأجنبية مما يخفض هذا الخطر إلى الحد الأدنى.

5-28 إدارة رأس المال

إن سياسة مجلس إدارة الشركة هو الاحتفاظ برأس مال قوى بغرض المحافظة على ثقة المستثمرين والدائنين والسوق وكذا لمتابعة التطورات المستقبلية للنشاط , ويتولى مجلس إدارة الشركة متابعة العائد على رأس المال والذي تحدده الشركة بأنه صافي إيرادات التشغيل مقسوما على إجمالي حقوق المساهمين كما يراقب مجلس إدارة الشركة مستوى توزيعات الأرباح للمساهمين ولا توجد أية تغييرات في إستراتيجية الشركة في إدارة رأس المال خلال الفترة .

29- احدث هامه

تعرضت جمهورية مصر العربية لأحداث أثرت تأثيرا ملموسا علي القطاعات الاقتصادية بوجه عام من المحتمل بدرجة كبيرة ان يؤدي الي انخفاض ملموس في الأنشطة الاقتصادية خلال الفترات القادمة. لذا فمن المحتمل ان يكون للأحداث المشار اليها تأثير جوهري علي عناصر الأصول والالتزامات والقيمة الاستردادية لها وكذا نتائج الاعمال 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 اليها علي المدى المتوقع والفترة الزمنية التي ينتظر عندها انتهاء هذه الأحداث وما يترتب عليها من آثار.

رئيس مجلس الادارة والعضو المنتدب
مهندس /عبد السلام عبد السلام الجبلى

العضو المنتدب للشئون المالية والادارية
محاسب / احمد شوقى منتصر

المدير المالي
محاسب / محمد سعيد عبدالمنعم