

حَازِم حَسَن
محاسبون قانونيون ومستشارون

شركة القلعة للإستشارات المالية
Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية غير المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
وتقرير مراقب الحسابات عليها

شركة القلعة للإستشارات المالية
Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية غير المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
وتقرير مراقب الحسابات عليها

 **KPMG** حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير مراقب الحسابات
١	الميزانية غير المجمعة
٢	قائمة الدخل غير المجمعة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة
٤	قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة
٢٥-٥	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمعة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

تقرير مراقب الحسابات

الى السادة / مساهمي شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المرفقة لشركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - والمتمثلة في الميزانية غير المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وكذا قوائم الدخل غير المجمعة والتغير في حقوق الملكية غير المجمعة والتدفقات النقدية غير المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص 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 إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد 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 إعتباره 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 أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

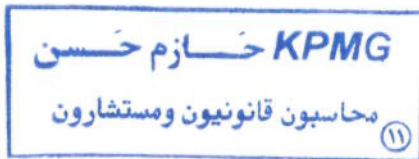
البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.



حازم حسن

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ١٥ مارس ٢٠١٠

Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)
الميزانية غير المجمعة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		الأصول المتداولة
١٢٥ ٦٩٣ ٨١٢	٢٤٨ ٤٢٨ ٤٣٣	(٤)	النقدية و ما في حكمها
٦٦٢ ١٧٢ ٤٣٠	٦١١ ٤٦٦ ٣٢٣	(٥)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
٢٤ ٦٥٣ ٨٦٧	١٧ ١٩٤ ٨٢١	(٦)	أرصدة مدينة أخرى
<u>٨١٢ ٥٢٠ ١٠٩</u>	<u>٨٧٧ ٠٨٩ ٥٧٧</u>		مجموع الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
١٣٨ ٠٤٣ ٣٨٢	٣٠٥ ١٢٨ ٩٤٣	(٧)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٢٢ ٩٨١ ٠٤٥	٣٩ ٩٢٣ ٢٧٣	(٨)	أرصدة دائنة أخرى
١١ ٢١٢ ٢٢٥	١٤ ٣١٢ ٢٢٥	(٩)	مخصص مطالبات متوقعة
<u>١٧٢ ٢٣٦ ٦٥٢</u>	<u>٣٥٩ ٣٦٤ ٤٤١</u>		مجموع الإلتزامات المتداولة
٦٤٠ ٢٨٣ ٤٥٧	٥١٧ ٧٢٥ ١٣٦		رأس المال العامل
			الأصول غير المتداولة
٤٠ ٤٢٥ ٥٤٢	٣٠ ٦٨٥ ٩٤٣	(١٠)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢ ١٨٣ ٨٥٥ ٩٥٩	٢ ٣٥١ ٦٧٦ ٠٢٨	(١١)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة (بالصافى)
٧١٩ ٣١٩ ١٥٢	١ ٠٢٦ ٥٨٢ ٠٠٣	(١٢)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات (بالصافى)
٧٨ ٧١٧ ٦٩٥	٨٣ ٩٠١ ٤١٠	(١٣)	أصول ثابتة (بالصافى)
-	٤٠٠ ٣٤٩ ٦٨٦	(١٤)	قروض لشركات شقيقة
(٣٩٣ ١٣٢)	٦٨٧ ٢٣٧	(١٥)	أصول (الإلتزامات) مؤجلة
<u>٣ ٠٢١ ٩٢٥ ٢١٦</u>	<u>٣ ٨٩٣ ٨٨٢ ٣٠٧</u>		مجموع الأصول غير المتداولة
<u>٣ ٦٦٢ ٢٠٨ ٦٧٣</u>	<u>٤ ٤١١ ٦٠٧ ٤٤٣</u>		إجمالي الإستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالي:
			حقوق الملكية
٢ ٧٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١٦)	رأس المال المصدر و المدفوع
٧٧ ٨٤٥ ٤٨٧	٧٩ ٠١١ ٠١٥	(٩-٣)	إحتياطي قانونى
(٣ ٥٥٤ ١٦٩)	(١٦ ٨٨٢ ٠٧٦)	(١٧)	إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة
-	٢٢ ١٤٥ ٠٢٧		أرباح محتجزة
<u>٢ ٨٢٤ ٢٩١ ٣١٨</u>	<u>٣ ٣٩٢ ٣٩٨ ٩٦٦</u>		صافى أرباح العام
٢٣ ٣١٠ ٥٥٥	٢١١ ٣٤٩ ٢٥٢		إجمالي حقوق الملكية
<u>٢ ٨٤٧ ٦٠١ ٨٧٣</u>	<u>٣ ٦٠٣ ٧٤٨ ٢١٨</u>		
			الإلتزامات غير المتداولة
٨١٤ ٦٠٦ ٨٠٠	٨٠٧ ٨٥٩ ٢٢٥	(١٧)	قروض طويلة الأجل
٨١٤ ٦٠٦ ٨٠٠	٨٠٧ ٨٥٩ ٢٢٥		مجموع الإلتزامات غير المتداولة
<u>٣ ٦٦٢ ٢٠٨ ٦٧٣</u>	<u>٤ ٤١١ ٦٠٧ ٤٤٣</u>		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٥ تعتبر جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

أحمد محمد حسنين هيكل

أحمد هيكل

العضو المنتدب

هشام حسين الخازندار

هشام حسين الخازندار

رئيس القطاع المالى

و عضو مجلس الإدارة

أحمد الشامى

أحمد الشامى

شركة القلعة للاستشارات المالية

Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل غير المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح	
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٧٢ ٧٣٥ ٠٩٩	١٠٣ ٦٥٢ ٨٢٦	(١-٢٣)	أتعاب إستشارات
-	٢٤٠ ٤٥٩ ٠١٢	(٢-٢٣)	إيراد توزيعات
١٩٧ ٥١٢ ٠٥٨	٤٥ ٨٧٧ ٥٨٦	(١٨)	أرباح بيع إستثمارات مالية
٤ ٧٠١ ٥٧٦	٤٨ ٩٢١ ٨١٣	(٦-٢٣)	إيرادات تشغيلية أخرى
٢٧٤ ٩٤٨ ٧٣٣	٤٣٨ ٩١١ ٢٣٧		إجمالي إيرادات النشاط
(١٧٦ ٨٣٢ ٠٧٤)	(٢٠٤ ٠٥٦ ١٩٠)	(٢٥)	مصروفات إدارية وعمومية
(١٧ ٨٩٤ ٨٤٥)	(٢٠ ٦٩٤ ٦٢٧)	(٢٠)	الإضمحلال فى قيمة الأصول
(١١ ٢١٢ ٢٢٥)	(٣ ١٠٠ ٠٠٠)	(٩)	مخصص مطالبات متوقعة
٦٩ ٠٠٩ ٥٨٩	٢١١ ٠٦٠ ٤٢٠		صافي أرباح النشاط
(٤٧ ٣٢٥ ٠٩٤)	(٧٩١ ٥٣٧)	(١٩)	تكلفة التمويل (بالصافى)
٢١ ٦٨٤ ٤٩٥	٢١٠ ٢٦٨ ٨٨٣		صافي الأرباح قبل الضرائب
١ ٦٢٦ ٠٦٠	١ ٠٨٠ ٣٦٩	(١٥)	الضريبة المؤجلة
٢٣ ٣١٠ ٥٥٥	٢١١ ٣٤٩ ٢٥٢		صافي أرباح العام
٠,٠٥	٠,٣٤	(٢١)	نصيب السهم فى الأرباح

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٥ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية

Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

الإجمالي	صافي أرباح	أرباح محتجزة	إحتياطي تغطية	إحتياطي قانوني	رأس المال	إيضاح
	العام		مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة		المصدر والمدفوع	رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ٣١٢ ٠١٣ ٠٢٥	٥٩٩ ٩٤٢ ٦٨١	١٤ ٢٢١ ٩٩١	-	٤٧ ٨٤٨ ٣٥٢	١ ٦٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
(٥٨٤ ١٦٧ ٥٢٨)	(٥٩٩ ٩٤٢ ٦٨١)	(١٤ ٢٢١ ٩٩١)	-	٢٩ ٩٩٧ ١٣٤	-	(٩-٣) توزيع أرباح عام ٢٠٠٧
١ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	-	-	-	١ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٦) مداد زيادة رأس المال المصدر
(٣ ٥٥٤ ١٦٩)	-	-	(٣ ٥٥٤ ١٦٩)	-	-	(١٧) إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة
٢٣ ٣١٠ ٥٥٥	٢٣ ٣١٠ ٥٥٥	-	-	-	-	صافي أرباح عام ٢٠٠٨
٢ ٨٤٧ ٦٠١ ٨٧٣	٢٣ ٣١٠ ٥٥٥	-	(٣ ٥٥٤ ١٦٩)	٧٧ ٨٤٥ ٤٨٧	٢ ٧٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨
-	(٢٣ ٣١٠ ٥٥٥)	٢٢ ١٤٥ ٠٢٧	-	١ ١٦٥ ٥٢٨	-	(٩-٣) توزيع أرباح عام ٢٠٠٨
٥٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	-	-	-	-	٥٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١٦) مداد زيادة رأس المال المصدر
(١٣ ٣٢٧ ٩٠٧)	-	-	(١٣ ٣٢٧ ٩٠٧)	-	-	(١٧) إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة
٢١١ ٣٤٩ ٢٥٢	٢١١ ٣٤٩ ٢٥٢	-	-	-	-	صافي أرباح عام ٢٠٠٩
٣ ٦٠٣ ٧٤٨ ٢١٨	٢١١ ٣٤٩ ٢٥٢	٢٢ ١٤٥ ٠٢٧	(١٦ ٨٨٢ ٠٧٦)	٧٩ ٠١١ ٠١٥	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٥ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للإستشارات المالية
Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢١ ٦٨٤ ٤٩٥	٢١٠ ٢٦٨ ٨٨٣	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		صافى الأرباح قبل الضرائب
		تسويات لمطابقة صافى الأرباح لصافى الأموال المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل :
		إهلاك أصول ثابتة
٧ ٥٣٥ ٧٧٧	٨ ٦٧٣ ٢١٠	أرباح بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة
(١٩٧ ٥١٢ ٠٥٨)	(٤٥ ٠٣٦ ٦٠٠)	الإضمحلال فى الأصول
١٧ ٨٩٤ ٨٤٥	٢٠ ٦٩٤ ٦٢٧	مخصص مطالبات متوقعة
١١ ٢١٢ ٢٢٥	٣ ١٠٠ ٠٠٠	فروق تقييم عملة غير محققة
٢٦ ٢٨٦ ٨٠٠	(٣ ٩٥٤ ٤٨٠)	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	(٨٤٠ ٩٨٦)	إيرادات أخرى
(٩٤٥ ٢١٨)	-	أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغيير فى الأصول والإلتزامات المتداولة
(١١٣ ٨٤٣ ١٣٤)	١٩٢ ٩٠٤ ٦٥٤	الزيادة فى الأصول
		المستحق على الأطراف ذات العلاقة
(٦٢٢ ٢١٢ ٢٤٤)	(١٠٨ ٩٩١ ٩٢٠)	أرصدة مدينة أخرى
(٦ ٢١٥ ١٩٩)	(٢ ٧٠٤ ٥٣١)	الزيادة (النقص) فى الإلتزامات
		المستحق للأطراف ذات العلاقة
١٤١ ٨٣٦ ٣١٤	١٦٧ ٠٨٥ ٥٦١	دائنون و أرصدة دائنة أخرى
(٨ ٩٨٨ ٠٣٥)	١٥ ٢٠٩ ١٩٧	صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل
(٦٠٩ ٤٢٢ ٢٩٨)	٢٦٣ ٥٠٢ ٩٦١	
		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(١٤ ٩٤٤ ٤٥٣)	(١٣ ٨٥٦ ٩٢٥)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٨٠٤ ٦٥٤ ٦٤٣)	(٣ ٠٣٥ ١٩٥)	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة
١٧٩ ٩٦٧ ٨٣٥	٣١ ٣٩٥ ٦٤٠	متحصلات من بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة
(٣٥٧ ٦٦٨ ٣٣٩)	(٣٠٩ ٢٣٩ ٧٨٨)	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
-	١٠ ٥٨٠ ٥٨٥	متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	(٤٠٠ ٣٤٩ ٦٨٦)	قروض لشركات شقيقة
(٢١ ٥٨٠ ٨٠٠)	-	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
(١٠١٨ ٨٨٠ ٤٠٠)	(٦٨٤ ٥٠٥ ٣٦٩)	صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	متحصلات من سداد رأس المال المصدر
(٩٧ ٨٦٣ ٤٤٠)	(١٤٥ ٥٤٥)	توزيعات أرباح مدفوعة
٧٠٣ ٧٢٠ ٠٠٠	(٢ ٧٩٣ ٠٩٥)	مدفوعات إلى / متحصلات من قروض بنكية
(٢ ٥٠٠ ٠٣٥)	(١١ ٤٤٩ ٣٣١)	إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة
(١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	-	مدفوعات إلى بنوك سحب على المكشوف
١ ٦٠٣ ٣٥٦ ٥٢٥	٥٤٣ ٧٣٧ ٠٢٩	صافى النقدية المتاحة من أنشطة التمويل
		صافى التغيير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام
(٢٤ ٩٤٦ ١٧٣)	١٢٢ ٧٣٤ ٦٢١	النقدية وما فى حكمها أول العام
١٥٠ ٦٣٩ ٩٨٥	١٢٥ ٦٩٣ ٨١٢	النقدية وما فى حكمها آخر العام
١٢٥ ٦٩٣ ٨١٢	٢٤٨ ٤٢٨ ٤٣٣	

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٥ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستشارات المالية

Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة

للقوائم المالية غير المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

١- نبذة عن الشركة

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، ويتمثل 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 وهيكلة المشروعات.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية و القوانين

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

٢-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والإلتزامات التالية التي تم إثباتها بالقيمة العادلة و التي تتمثل فيما يلي:

- الأصول والإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.
- الإستثمارات المالية المتاحة للبيع.
- مشتقات الأدوات المالية (عقود مبادلة سعر الفائدة).

٢-٣ عملة التعامل و عملة العرض

تم عرض القوائم المالية بالجنيه المصرى والذي يمثل عملة التعامل للشركة، وجميع البيانات المالية المعروضة بالجنيه المصرى.

٤-٢ استخدام التقديرات و الحكم الشخصي

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والالتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات.

وتعتمد هذه التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها علي الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة في ظل الظروف والأحداث الجارية، حيث يتم بناءا عليها تحديد القيم الدفترية للأصول و الالتزامات و قد 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 والفترة المستقبلية ، عندئذ تدرج هذه الفروق في الفترة التي تم فيها التعديل والفترة المستقبلية.

وفيما يلي أهم البنود والإيضاحات المستخدم فيها هذه التقديرات و الحكم الشخصي:

- إيضاح (١١) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة.
- إيضاح (١٥) إثبات الضريبة المؤجلة.
- إيضاح (٩) المخصصات.

٥-٢ القوائم المالية المجمعة

يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ١٧ " القوائم المالية المجمعة والمستقلة " والمادة ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ تعد الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على تفهم للمركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الآتية بثبات وهي تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المعروضة، وقد تم تعديل تبويب بعض أرقام المقارنة لتتمشى مع العرض الحالي للقوائم المالية (إيضاح رقم ٢٨).

٣-١ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

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

٣-٢ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٣-٥)، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:-

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

يتم الإعتراف بتكلفة إحلل 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 الإحلل بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي الى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصول. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها.

٣-٣ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيله بها و في 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.

٤-٣ الإستثمارات

٣-٤-١ الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يتم تصنيف الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إذا تم إقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كانت الشركة تدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات يبيعا وشرائها بناء على قيمتها العادلة. يتم إثبات التكاليف المتعلقة بإقتناء تلك الإستثمارات في قائمة الدخل. تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافي التغيير في القيمة السوقية للإستثمارات المالية بغرض المتاجرة".

٣-٤-٢ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق المساهمين 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 المساهمين في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المالية 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.

٣-٤-٣ إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-٥) هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها في تاريخ الميزانية، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

٥-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

١-٥-٣ الأصول المالية

- يتم إعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بإستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان.
- يتم الإعتراف 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 الإعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الإعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل. يتم الإعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

٢-٥-٣ الأصول غير المالية

- تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال.
- يتم الإعتراف 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 الإعتراف 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. و في حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمة التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال.

٦-٣ النقدية وما في حكمها

- تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة النقدية بالخبزينة والحسابات الجارية لدى البنوك.

٧-٣ الإقتراض بفائدة

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

٨-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يتطلب تدفق لمنافع إقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام و يمكن 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 و المخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

٩-٣ الإحتياطي القانوني

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

١٠-٣ رأس المال

١-١٠-٣ إعادة شراء أسهم رأس المال

عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فإنه يتم الإعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية وتبويب كأسهم خزينة مخصصة من إجمالي حقوق الملكية.

٢-١٠-٣ توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح كإلتزام في الفترة الذي يتم فيه إعلان التوزيع.

١١-٣ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها مخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الإعتراف بها أولاً بالقيمة العادلة كما يتم الإعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها. و في تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة طبقاً لما يلي :

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

أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة علي الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم استخدامها، فإن المحاسبة عن التغطية يجب أن تتوقف مستقبلاً و الربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق الملكية تظل هناك حتي يتم إجراء المعاملات التجارية المقدرة مسبقاً.

و عندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق الملكية يتم ترحيله إلي الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق الملكية يتم ترحيله إلي الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.

١٢-٣ الإقراض 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.

١٣-٣ الإيرادات

١-١٣-٣ 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.

٢-١٣-٣ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في إستلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإقتناء.

٣-١٣-٣ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستحقاق.

٤-١٣-٣ أتعاب الإستشارات

يتم حساب أتعاب الإستشارات بنسب مئوية "محددة طبقاً لشروط التعاقد" مع الشركات التي تقوم الشركة بإدارتها طبقاً لأساس الإستحقاق.

٥-١٣-٣ الفوائد الدائنة

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

١٤-٣ المصروفات

١-١٤-٣ تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض على قائمة الدخل خلال الفترة التي تتكبد فيها الشركة تلك التكلفة بإستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال.

٢-١٤-٣ نظام معاشات العاملين

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

٣-١٤-٣ 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 أسعار 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 للشركة 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.

٣-١٥ ربحية السهم

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم لأسهمها العادية، و يتم إحتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام.

٣-١٦ حصة العاملين في الأرباح

تسدد الشركة نسبة ١٠% من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة، ويتم الإعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية و كإلتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع .

٤ - النقدية وما في حكمها

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالخرزينة
٢٥٠ ٢١١	٦٨ ٥٦٥	حسابات جارية لدى البنوك
١٢٥ ٤٤٣ ٦٠١	٢٤٨ ٣٥٩ ٨٦٨	الرصيد
<u>١٢٥ ٦٩٣ ٨١٢</u>	<u>٢٤٨ ٤٢٨ ٤٣٣</u>	

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ١ ٨٧٨ ٥٧٦ جنيه مصري من كلاً من التغيير في الأرصدة الدائنة الأخرى و إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة (قيمة المستحق عن شهر ديسمبر طبقاً لمطالبة البنك).
- مبلغ ٢٥٥ ٥٠٢ ٩١٤ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة والمستحق على أطراف ذات علاقة (قيمة ما تم تحويله من الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة إلى حساب إستثمارات في شركات تابعة).
- مبلغ ١٠ ١٦٣ ٥٧٧ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات وأرصدة مدينة أخرى (قيمة ما تم تحويله من الأرصدة المدينة الأخرى إلى مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات).
- مبلغ ٥٥٨ ١٥٠ جنيه مصري من كلاً من الإستثمارات المالية في شركات تابعة و المدفوع لشراء إستثمارات مالية (قيمة المحول من متحصلات من بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة إلى مدفوعات لشراء إستثمارات مالية).
- مبلغ ١٩٥ ٦٨٧ ٠٤٠ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة و متحصلات من بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة (قيمة شراء أسهم المتحدة للمسابك مقابل بيع أسهم الشركة الوطنية للتنمية و التجارة).
- مبلغ ٩٨ ١٠٦ ٠٠٠ جنيه مصري من كلاً من متحصلات من بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة الإستثمارات التي تم بيعها إلى شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية خصماً من حسابها الجارى).

شركة القاعة للإستثمارات المالية
 تابع الإيضاحات المتممة للقران المالية غير المحجمة
 عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١

٥ - المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
طبيعة المعاملة	طبيعة المعاملة	طبيعة المعاملة	طبيعة المعاملة	طبيعة المعاملة	طبيعة المعاملة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
تمويل	أتعاب إستثمارات	أتعاب إستثمارات	تمويل	أتعاب إستثمارات	أتعاب إستثمارات
٤٢٨ ٢٩٠ ٣٢٥	٤٢٨ ٢٩٠ ٣٢٥	٥٩ ٢٢٢ ٠٥١	٥٩ ٢٢٢ ٠٥١	٣ ٤٥٠ ٥١٣	٣ ٤٥٠ ٥١٣
٢ ٣٠١ ١١٣	٢ ٣٠١ ١١٣	٢ ٣٠١ ١١٣	٢ ٣٠١ ١١٣	١٣ ٩٠٣ ٤٣٤	١٣ ٩٠٣ ٤٣٤
١٠ ٥٤٥ ٣٨٤	٧ ٨١٥ ٧٥٠	٣ ٤٥٠ ٥١٣	٣ ٤٥٠ ٥١٣	١٣ ٩٠٣ ٤٣٤	١٣ ٩٠٣ ٤٣٤
١٤ ٥٤٤ ٧٨٨	٦٢ ١٧٥	١٣ ٩٠٣ ٤٣٤	١٣ ٩٠٣ ٤٣٤	١٣ ٩٠٣ ٤٣٤	١٣ ٩٠٣ ٤٣٤
٥ ٠١٦ ٢٦١	--	٦ ٥٩١ ٠٨٢	٦ ٥٩١ ٠٨٢	٦ ٥٩١ ٠٨٢	٦ ٥٩١ ٠٨٢
٦٣ ٧٣٤ ٠٨٩	٥٠ ٩١٢ ٩٢٥	٢٧ ١٧٧ ٠٠٥	٢٧ ١٧٧ ٠٠٥	٢٧ ١٧٧ ٠٠٥	٢٧ ١٧٧ ٠٠٥
٣٤ ٨٨١ ٧٣١	٣٠ ٢٧٢ ٥٥٠	٦ ٨١٧ ٨٨٧	٦ ٨١٧ ٨٨٧	٦ ٨١٧ ٨٨٧	٦ ٨١٧ ٨٨٧
٥٦ ٠٥٦	٥٦ ٠٥٦	٢١٣ ٦١٦ ٢٨٧	٢١٣ ٦١٦ ٢٨٧	--	--
٢٨ ٦١٥ ٤٨١	--	٣٤ ٣٣٥ ١٤١	٣٤ ٣٣٥ ١٤١	٣٤ ٣٣٥ ١٤١	٣٤ ٣٣٥ ١٤١
٣٦ ٤٧٨ ٦٨٢	٢٧ ٥٢٠ ٥٠٠	٣ ٨١٧ ٤٠٤	٣ ٨١٧ ٤٠٤	٣ ٨١٧ ٤٠٤	٣ ٨١٧ ٤٠٤
--	--	١ ٢٢٨ ٥٢٣	١ ٢٢٨ ٥٢٣	١ ٢٢٨ ٥٢٣	١ ٢٢٨ ٥٢٣
--	--	٣٨ ٣٣٨ ٣٠٠	٣٨ ٣٣٨ ٣٠٠	٣٨ ٣٣٨ ٣٠٠	٣٨ ٣٣٨ ٣٠٠
--	--	٣٦ ٠٩٧ ٠٤٨	٣٦ ٠٩٧ ٠٤٨	--	--
--	--	٤ ٣٨١ ٥٢٠	٤ ٣٨١ ٥٢٠	٤ ٣٨١ ٥٢٠	٤ ٣٨١ ٥٢٠
--	--	١٣ ٦٠٤ ٠٢٢	١٣ ٦٠٤ ٠٢٢	١٢ ٨١٦ ٩٩١	١٢ ٨١٦ ٩٩١
--	--	٣١ ٢٠٧ ٦٠٠	٣١ ٢٠٧ ٦٠٠	--	--
--	--	١١٧ ٦٦٨ ٥٠٦	١١٧ ٦٦٨ ٥٠٦	--	--
١٧ ٠٠٠	١٧ ٠٠٠	--	--	--	--
٤ ٤٠٠	٤ ٤٠٠	--	--	--	--
١١ ٠١٠ ٣٤٠	١١ ٠١٠ ٣٤٠	--	--	--	--
٧ ٨٩٦ ٨٨٥	٧ ٨٩٦ ٨٨٥	--	--	--	--
٦ ٤٧٢	٦ ٤٧٢	--	--	--	--
٣ ٥٥٠ ١٤٤	٣ ٥٥٠ ١٤٤	--	--	--	--

الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
 شركة القاعة للمنتج الدراسية *
 Mena Home Furnishings Mall
 Falcon Agriculture Investments Ltd.
 Golden Crescent Investments
 Orient Investments Properties Ltd.
 Regional Investments Holding
 Logria Holding
 Mena Glass Ltd.
 Silverstone Capital Investment Ltd.
 شركة سايينا للحلول المتكاملة
 الشركة المتحدة للمساكن
 Sphinx Glass Ltd.
 شركة أسبوك للأسمنت
 شركة أسبوك للتعبئة (أسكوم)
 Citadel Capital for International Investments Ltd.
 الشركة العربية للتكرير
 شركة القاعة لترويج الإستثمارات
 Grandview Investment Holding
 Citadel Capital Ltd.
 الشركة الوطنية لتجارة مواد البناء *
 Cordoba Management Investment Ltd.

شركة القلعة للإستشارات المالية
تابع الإفصاحات المتممة للقران المالية غير المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١ ٩٧٧ ٦٧٤	١ ٩٧٧ ٦٧٤
٥٠٨٤ ٦٥١	٥٠٨٤ ٦٥١
٧٦١ ٦١٦	٧٦١ ٦١٦
٨٧٥	٨٧٥
٦٥٩ ٢١٣	٦٥٩ ٢١٣
٦٧ ٧٦٤	٦٧ ٧٦٤
٦٧٠٨٤	٦٧٠٨٤
٣٠٠٠٠٠٠٠	٣٠٠٠٠٠٠٠٠
١٩ ٨٥١ ٢٠١	١٩ ٨٥١ ٢٠١
٦٧٨ ٤١٩ ٢٢٩	٦١٣ ٧٦٧ ٤٣٦
(١٦ ٢٤٦ ٧٩٩)	(٢ ٣٠١ ١١٣)
٦٦٢ ١٧٢ ٤٣٠	٦١١ ٤٦٦ ٣٢٣
جنيه مصرى	جنيه مصرى
جنيه مصرى	جنيه مصرى
طبيعة المعاملة	طبيعة المعاملة
جنيه مصرى	جنيه مصرى
تمويل	تمويل
أتعاب إستشارات	أتعاب إستشارات

تابع المستحق على الأطراف ذات العلاقة

- * National Refinery Company
- شركة القلعة للمشروعات *
- * Citadel for River Transport
- الشركة المصرية لإنتاج البترول *
- الشركة الوطنية للنقل والتخزين *
- * Mena Development Ltd.
- * Mena Enterprises Ltd.
- شركة توزيع للتسويق والتوزيع (تتوبر)
- الشركة العربية للإستشارات المالية
- الإجمالي
- الإضمحلال فى القيمة *
- الصافى

* ايضاح (٢٠)

٦- أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تأمينات لدى الغير
١ ٤١٩ ٦٥٢	١ ٤١٩ ٦٥٢	سلف وعهد
٥٠٤ ٥٩٢	٨٢٦ ٦٢٧	دفعات مقدمة - موردين
٣ ٨٥١ ٩٦٧	١ ٧٨٥ ٨٨٣	مصرفات مدفوعة مقدماً
٢٦١ ١٧٠	٤٧٥ ٤٤٠	غطاء خطاب ضمان
٥٥٠ ٤١٠	٥٤٧ ٦٩٠	أرصدة مدينة متنوعة
١٨ ٠٦٦ ٠٧٦	١٢ ١٣٩ ٥٢٩	الرصيد
٢٤ ٦٥٣ ٨٦٧	١٧ ١٩٤ ٨٢١	

٧- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٣٨ ٠٤٣ ٣٨٢	٣٠٥ ١٢٨ ٩٤٣

* Citadel Capital Partners Ltd.

* المساهم الرئيسي بالشركة بنسبة ٤٠,٩٥%.

٨- أرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مصلحة الضرائب
٥٩١ ٤٧٤	٢٨٤ ٥٣٨	مصرفات مستحقة
١٣ ٨٠٧ ٥١٧	٣١ ٩١٤ ٢٩٤	فوائد مستحقة
٤ ٧٣٣ ٦٢٩	٢ ٦٦٥ ١١٣	موردين
٥٠٦ ٨٤٩	٢ ٠٩١ ٧٢٧	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٣ ٠٣٩ ٤٦٤	٢ ٨٩٣ ٩١٩	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٢٤١ ١٧٥	١٢ ٧٤٥	أرصدة دائنة متنوعة
٦٠ ٩٣٧	٦٠ ٩٣٧	الرصيد
٢٢ ٩٨١ ٠٤٥	٣٩ ٩٢٣ ٢٧٣	

٩- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رصيد المخصص أول العام
--	١١ ٢١٢ ٢٢٥	المكون خلال العام
١١ ٢١٢ ٢٢٥	٣ ١٠٠ ٠٠٠	الرصيد
١١ ٢١٢ ٢٢٥	١٤ ٣١٢ ٢٢٥	

تمثل هذه المخصصات مطالبات متوقعة من إحدى الجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة ، لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتادة حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة ، نظراً لأن الإدارة تعتقد بأن قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع تلك الجهات ، وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات دورياً وبعيداً مبلغ المخصص وفقاً لآخر التطورات والمناقشات مع تلك الجهات.

١٠ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الشركة العربية السويسرية - أسيك
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة الحديثة للمواد العازلة
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	Horus Private Equity Fund II
١٨ ٧٨٣ ٨٦٧	١٤ ٦٥٤ ٢٦٨	Horus Private Equity Fund III
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	Pharos Fund
٥ ٦١٠ ٠٠٠	--	الرصيد
<u>٤٠ ٤٢٥ ٥٤٢</u>	<u>٣٠ ٦٨٥ ٩٤٣</u>	

تتمثل الإستثمارات المالية المتاحة للبيع في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية.

١١ - إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٠٠٨/١٢/٣١	نسبة المساهمة	٢٠٠٩/١٢/٣١	نسبة المساهمة	
جنيه مصرى	%	جنيه مصرى	%	
٦٤٨ ٩٣٦ ٥٧٦	٥٣,٨١	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٩,٥٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٨٣ ٣١٣ ٨٣٦	٤٩,٩٩	١٦٣ ٦٨٧ ٩٩٩	٤٤,٦٤	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية
٦ ١٩٤ ٢٥٠	٩٩,٩٩	٦ ١٩٤ ٢٥٠	٩٩,٩٩	* Citadel Capital - Algeria
--	--	١٧٤ ٤٥٩ ٠٤٠	٤٩,٢٩	الشركة المتحدة للمسابك
--	--	٥ ٨٥٥	١٠٠	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٥٨ ٧٥٠	٩٤	--	--	الشركة العربية للإستثمارات المالية
٢٤٩ ٧٠٠	٩٩,٨٨	--	--	شركة القلعة للمشروعات *
٢٤٩ ٧٠٠	٩٩,٨٨	--	--	الشركة الوطنية لتجارة مواد البناء *
١٩٩ ٧٠٠	٧٩,٨٨	--	--	الشركة الوطنية للنقل والتخزين
<u>٢ ١٨٤ ٥٥٥ ٠٥٩</u>		<u>٢ ٣٥٧ ٨٧٠ ٢٧٨</u>		الإجمالي
(٦٩٩ ١٠٠)		(٦ ١٩٤ ٢٥٠)		الإضمحلل في القيمة *
<u>٢ ١٨٣ ٨٥٥ ٩٥٩</u>		<u>٢ ٣٥١ ٦٧٦ ٠٢٨</u>		الصافي

- تتمثل الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعددين (أسكوم) وتبلغ قيمة الإستثمار السوقية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٤٢٥ ٠٢٣ ٢٣٦ جنيه مصري مقابل مبلغ ٦٠٠ ٩٣٨ ٣٠٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

* إيضاح (٢٠)

١٢ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	* Citadel Capital - Algeria
٨ ٤٤٤ ١٧٩	٩ ٤١٣ ٠٧٠	Glass Rock
٢ ٦٣٢ ٠٦٣	٥ ٢١١ ٩٢٥	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٣٥٠ ٥٥٥ ٤٣١	٦٥١ ١٧٦ ٥١٩	Fund Project
٧ ٢٣١ ٢١٦	١٩ ٤١٤ ٠٢٥	* Ascom Algeria
٣ ٢٨٥ ٥٩٤	٣ ٢٨٥ ٥٩٤	

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
---	٣٤٨ ٣٧٨ ٩١٠
---	٢ ٤٠٠ ٦٢٤
٦ ٤٥٧ ٩٥٠	---
٩٣٢ ١٩٩	---
٣٢ ٨٢٥ ٥٦١	---
٣٣ ٩٦٢ ٠٥٦	---
٧٢ ٤١٠ ٥٩٢	---
٨٦ ١٢٧ ٥٥٠	---
١١٥ ٣٨٦ ٩٦٠	---
٧٢٠ ٢٥١ ٣٥١	١ ٠٣٩ ٢٨٠ ٦٦٧
(٩٣٢ ١٩٩)	(١٢ ٦٩٨ ٦٦٤)
٧١٩ ٣١٩ ١٥٢	١ ٠٢٦ ٥٨٢ ٠٠٣

** Citadel Capital for International Investments Ltd.

Forestry Project

** Sudan Sugar Project

* AROCO STEEL

** Lotus Management Investment Ltd.

** Capella Management Investment Ltd.

** Grandview Investment Holding

** Mena Home Furnishings Mall

*** Regional Investment Holding

الإجمالي

الإضمحلل في القيمة

الصافي

* إيضاح (٢٠)

** إيضاح (٢٣-٣)

*** إيضاح (٢٣-٤)

١٣- أصول ثابتة

البيان

الإجمالي	أصول تحت* الإتشاء	سيارات	أثاث ومفروشات و أجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلى	مباني وإنشاءات	أراضي	التكلفة في ٢٠٠٩/١/١
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	الإضافات خلال العام
٩٣ ٩٢٥ ٨٤٢	١٣ ٠٤٤ ٦٩٢	٥٣٩ ٨٠٠	١٧ ٨٥٥ ٤٨٣	٤ ٧٤٣ ٤٩٩	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠٠٩/١/١
١٣ ٨٥٦ ٩٢٥	٧ ٠٣٩ ٣٥٦	---	٤ ٥١٢ ٨١٩	٢ ٣٠٤ ٧٥٠	---	---	الإجمالي التكلفة في ٢٠٠٩/١٢/٣١
٠٧ ٧٨٢ ٧٦٧	٢٠ ٠٨٤ ٠٤٨	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٣٦٨ ٣٠٢	٧ ٠٤٨ ٢٤٩	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠٠٩/١/١
١٥ ٢٠٨ ١٤٧	---	١٢٣ ٧٠٤	٨ ٩٨٨ ٧٧٨	٢ ٧٢١ ٤٢٨	٣ ٣٧٤ ٢٣٧	---	مجمع الإهلاك في ٢٠٠٩/١/١
٨ ٦٧٣ ٢١٠	---	١٣٤ ٩٥٠	٤ ٩١١ ٧٧٨	١ ٩٣٩ ٣٦٤	١ ٦٨٧ ١١٨	---	إهلاك العام
٢٣ ٨٨١ ٣٥٧	---	٢٥٨ ٦٥٤	١٣ ٩٠٠ ٥٥٦	٤ ٦٦٠ ٧٩٢	٥ ٠٦١ ٣٥٥	---	مجمع الإهلاك في ٢٠٠٩/١٢/٣١
٨٣ ٩٠١ ٤١٠	٢٠ ٠٨٤ ٠٤٨	٢٨١ ١٤٦	٨ ٤٦٧ ٧٤٦	٢ ٣٨٧ ٤٥٧	٢٨ ٦٨١ ٠١٣	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠٠٩/١٢/٣١ صافي تكلفة الأصل في
٧٨ ٧١٧ ٦٩٥	١٣ ٠٤٤ ٦٩٢	٤١٦ ٠٩٦	٨ ٨٦٦ ٧٠٥	٢ ٠٢٢ ٠٧١	٣٠ ٣٦٨ ١٣١	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠٠٨/١٢/٣١ صافي تكلفة الأصل في

* تتمثل الأصول تحت الإتشاء في قيمة ما تم سداده لتجهيز قطعتي أرض تم شراؤها بالقريبة الذكية لغرض إتشاء مقر جديد للشركة (تحت الإتشاء).

١٤ - قروض لشركات شقيقة

قامت الشركة بإبرام عقد قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٤٩,٥% - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ وذلك بقيمة ٧٣ ٠٩٧ ٨٦٣ دولار أمريكي (بما يعادل ٦٨٦ ٣٤٩ ٤٠٠ جنيه مصري) على أن تكون مدة القرض خمس سنوات و يستحق أصل القرض والفوائد في نهاية مدة القرض، و يتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنويا .
و طبقاً للعقد تتمثل الضمانات في قيام الشركة الوطنية للتنمية والتجارة برهن عدد من أسهم شركاتها التابعة التالية لصالح الشركة رهنا حيازيا لضمان أصل القرض :
شركة أسيك لتصنيع الأسمنت
الشركة العربية السويسرية للهندسة

٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم

٨٩٩ ٩٠٠ سهم

١٥ - أصول (التزامات) مؤجلة

التزام	أصل
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
(٣٩٣ ١٣٢)	٦٨٧ ٢٣٧
(٣٩٣ ١٣٢)	٦٨٧ ٢٣٧

الأصول الثابتة (الإهلاك)
الضريبة التي ينشأ عنها أصل (التزام)

١٦ - رأس المال

- حدّد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري.
- قرر مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة في ١٢ يونيه ٢٠٠٨ زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١,١ مليار جنيه مصري ليصبح بعد الزيادة ٢,٧٥ مليار جنيه مصري وذلك بإصدار ٢٢٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ٥ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة ٥٥٠ مليون سهم ، وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة ، وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٢ يونيه ٢٠٠٨ .
- 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 ٣ ٠٢٥ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وخمسة وعشرون مليون وخمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) وذلك بإصدار ٥٥ ١٠٠ ٠٠٠ 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 ٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري وذلك بإصدار ٥٦ ٥٢٥ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٥ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة ٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم ، وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة خلال شهر يوليه، وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٦ يوليه ٢٠٠٩ .

ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

القيمة	عدد الأسهم	النسبة	إسم المساهم
بالجنيه مصري		%	
١ ٣٥٤ ٧١٧ ٣٨٥	٢٧٠ ٩٤٣ ٤٧٧	٤٠,٩٥	Citadel Capital Partners Ltd.
٣٥١ ٩٥٥ ٦٦٠	٧٠ ٣٩١ ١٣٢	١٠,٦٤	شركة الإمارات الدولية للاستثمار
١ ٦٠١ ٤٥١ ٩٥٥	٣٢٠ ٢٩٠ ٣٩١	٤٨,٤١	مساهمون آخرون
٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	١٠٠	

١٧- قروض طويلة الأجل

- قامت الشركة بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ بإبرام عقد قرض طويل الأجل مدته ٥ سنوات مع مجموعة من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيريووس ومورجن ستانلى بنك وسيتي بنك لندن (البنك المدير)) يتم بمقتضاه منح الشركة قرض بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي (١١٣ مليون دولار أمريكي Committed و ٨٧ مليون دولار أمريكي uncommitted) , بسعر عائد متغير (٢,٥%+سعر الليبور) أول ثلاث سنوات و (٢,٧٥%+سعر الليبور) آخر سنتان.
على أن يتم سداده 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 باستخدام ١٤٧ ٥٠٣ ٠٠٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٢٥ ٨٥٩ ٨٠٧ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩) مقابل مبلغ ١٤٨ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٨٠٠ ٦٠٦ ٨١٤ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨) وذلك بضمان ما يلى:

- ١- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
- ٢- عقد رهن من الدرجة الأولى لعدد ١١ ١٥٩ ٥٠٠ سهم من أسهم شركة أسيك للتعددين (أسكوم).
- ٣- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم شركة Citadel Capital Ltd. شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية.
- ٤- عقد رهن من الدرجة الأولى لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية) فى الشركات التالية :

- Orient Properties Ltd.

- Logria Holding Ltd.

- Golden Crescent Investments Ltd.

- Falcon Agriculture Investment Ltd.

- Silverstone Capital Investment Ltd.

- Mena Glass Inc. Company

- شركة الشرق للمكثبات

- شركة الكاتب للتسويق و التوزيع

- شركة فاروس القابضة

- عقود تغطية مخاطر مبادلة سعر الفائدة

قامت الشركة بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ بإبرام عقد تغطية مخاطر ارتفاع سعر الفائدة مع سيتي بنك - لندن يتم بمقتضاه تثبيت سعر الليبور على القرض بعائد قدره ٤,١٩٥% وذلك على قيمة ٧٤ مليون دولار أمريكي بما يوازى ٥٠% من المبلغ المستخدم من قيمة القرض وذلك طبقا لشروط القرض الممنوح .

١٨- أرباح بيع إستثمارات مالية

عن السنة المالية المنتهية فى	
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٩٧ ٥١٢ ٠٥٨	٤٥ ٠٣٦ ٦٠٠
--	٨٤٠ ٩٨٦
<u>١٩٧ ٥١٢ ٠٥٨</u>	<u>٤٥ ٨٧٧ ٥٨٦</u>

أرباح بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة *
أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
الإجمالى

* تتمثل في الأرباح الناتجة من بيع عدد من الأسهم المملوكة في الشركات التالية:

الصافي	تكلفة الإستثمار	القيمة البيعية للإستثمار	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٣ ٢٦٦ ٧٩٧	(٢٦٠ ٥٢٦ ٢٤٣)	٢٩٣ ٧٩٣ ٠٤٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١١ ٧٦٩ ٨٠٣	(١٩ ٦٢٥ ٨٣٧)	٣١ ٣٩٥ ٦٤٠	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
--	(٢١ ٢٢٨ ٠٠٠)	٢١ ٢٢٨ ٠٠٠	الشركة المتحدة للمسابك
٤٥ ٠٣٦ ٦٠٠	(٣٠١ ٣٨٠ ٠٨٠)	٣٤٦ ٤١٦ ٦٨٠	

١٩ - تكلفة التمويل

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	فوائد دائنة *
٩ ٥٢١ ١٧٤	٣٦ ٤٥٤ ٠٦٣	فوائد مدينة
(٤٥ ٣٦٧ ١٦٣)	(٣٠ ٧٠٩ ٥٩٨)	فروق تقييم عملة
(١١ ٤٧٩ ١٠٥)	(٦ ٥٣٦ ٠٠٢)	الصافي
(٤٧ ٣٢٥ ٠٩٤)	(٧٩١ ٥٣٧)	* إيضاح (٧-٢٣)

٢٠ - الإضمحلال في قيمة الأصول

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الإضمحلال في المستحق على الأطراف ذات العلاقة
--	٢ ٣٠١ ١١٣	شركة القلعة للمنح الدراسية
٥ ٠٨٤ ٦٥١	--	شركة القلعة للمشروعات
٧ ٦٢١ ٤٥٠	--	Citadel Capital Ltd.
٦٥٩ ٢١٣	--	الشركة الوطنية للنقل والتخزين
١ ٩٧٧ ٦٧٤	--	National Refinery Company
٨٧٥	--	الشركة المصرية لإنتاج البترول
٦ ٤٧٢	--	الشركة الوطنية لتجارة مواد البناء
٧٦١ ٦١٦	--	Citadel for River Transport
٦٧ ٧٦٤	--	Mena Development Ltd.
٦٧ ٠٨٤	--	Mena Enterprises Ltd.
١٦ ٢٤٦ ٧٩٩	٢ ٣٠١ ١١٣	

الإضمحلال في إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٤٩ ٧٠٠	(٢٤٩ ٧٠٠)	شركة القلعة للمشروعات *
٢٤٩ ٧٠٠	(٢٤٩ ٧٠٠)	الشركة الوطنية لتجارة مواد البناء *
--	٦ ١٩٤ ٢٥٠	** Citadel Capital - Algeria
١٩٩ ٧٠٠	--	الشركة الوطنية للنقل والتخزين
٦٩٩ ١٠٠	٥ ٦٩٤ ٨٥٠	

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩٣٢ ١٩٩	--	الإضمحلال في مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
--	٩ ٤١٣ ٠٧٠	AROCO STEEL
--	٣ ٢٨٥ ٥٩٤	** Citadel Capital – Algeria
٩٣٢ ١٩٩	١٢ ٦٩٨ ٦٦٤	Ascom Algeria
١٦ ٧٤٧	--	الإضمحلال في إستثمارات مالية بغرض المتاجرة
١٧ ٨٩٤ ٨٤٥	٢٠ ٦٩٤ ٦٢٧	أبو قير للأسمدة
		الإجمالي

* تم رد قيمة الإضمحلال في قيمتها وذلك نظرا لإعادة تشغيل أنشطة الشركة خلال العام .

** فى ضوء تطور أنشطة الشركات الأخرى التابعة للشركة فى الجزائر وتركز نشاط
Citadel Capital – Algeria فى تقديم الإستشارات فقط لهذه الشركات وإنتهاء الغرض منه تم عمل
إضمحلال لقيمة الإستثمار .

٢١- نصيب السهم فى الأرباح

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٣ ٣١٠ ٥٥٥	٢١١ ٣٤٩ ٢٥٢	صافى أرباح العام
٤٤٥ ٧٢٦ ٠٢٧	٦٢٠ ٨٧١ ٥٦٦	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٥	٠,٣٤	نصيب السهم فى الأرباح

٢٢- تسويات لإحتساب السعر الفعلى لضريبة الدخل

جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(كلى)	(جزئى)	
٢١٠ ٢٦٨ ٨٨٣		الربح المحاسبي قبل الضريبة
%٢٠		سعر الضريبة
٤٢ ٠٥٣ ٧٧٧		ضريبة الدخل المحسوبة على الربح المحاسبي
	(٥٠ ٤٤٥ ٧٦٣)	إعفاءات ضريبية
	٤ ٢٩٨ ٧٠٣	مبالغ غير قابلة للخصم
	٤٢٢ ٣٩٢	أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبي)
(٤٥ ٧٢٤ ٦٦٨)		إجمالي الفروق الضريبية
لا شيء		الضريبة من واقع الإقرار
لا شيء		سعر الضريبة الفعلى

٢٣ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

٢٣-١ يتمثل بند أتعاب إستثمارات الظاهر بقائمة الدخل في قيمة أتعاب الإستثمارات المقدّمة من الشركة لبعض الأطراف ذو العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	Mena Glass Ltd.
٥٥٤٣.٦٤	٣٨٦٤٤٤٠	Mena Home Furnishings Mall
٢٢٨٢٨٧٤	٣٤٩٢٢٠٧	Regional Investment Holding
٣٥٥٢٨٧٤	٣٩٢١٧١٤	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١١٨٦٤٨٣٨	١٢٧٩٥٥٢٣	Logria Holding
٢٨٦٩٤٨٧٨	٣٤٧٦٥٨١٧	Golden Crescent Investment Ltd.
٤٩٢٣٧٨١	٦٦٧٦٢٣٤	Orient Investment Ltd.
١٢٥٦٧٥٧٠	١٤٦٠٩٢٨٠	Sphinx Glass Ltd.
٣٣٠٥٢٢٠	٤٤٣٦٥٠٠	شركة أسيك للأسمنت
--	١٧٨٦٢١٣١	Silverstone Capital Investment Ltd.
--	١٢٢٨٩٨٠	الإجمالي
<u>٧٢٧٣٥.٠٩٩</u>	<u>١.٠٣٦٥٢٨٢٦</u>	

٢٣-٢ يتمثل إيراد توزيعات الظاهر بقائمة الدخل في قيمة توزيعات الأرباح من الشركات التابعة التالية:

عن السنة المالية المنتهية في		نسبة	
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	المساهمة	الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	%	
--	٢٢٦٦٣٥٤٧٩	٩٩,٩٩	القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة *
--	١٣٨٢٣٥٣٣	٩٤	العربية للإستثمارات المالية
--	<u>٢٤٠٤٥٩٠١٢</u>		الإجمالي

توزيعات أرباح دورية طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية للشركة في يونيه ٢٠٠٩ ، ديسمبر ٢٠٠٩.

٢٣-٣ قامت الشركة خلال السنة المالية بنقل حصتها في الإستثمارات التالية بقيمتها الدفترية إلى

شركة Citadel Capital for International Investments Ltd (إحدى الشركات التابعة

المملوكة بنسبة ١٠٠%) بإجمالي قيمة تعامل قدرها ٤٨٥ ٣١٦ ٣٤٨ جنيه مصرى وبيانها كما يلي:

جنيه مصرى	
٣٢٨٢٥٥٦١	Lotus Management Investment Ltd.
٣٣٩٦٢٠٥٦	Capella Management Investment Ltd.
٦٩٩٢٣٨٩٢	Grandview Investment Holding
٧١٥١٧٦٢١	Mena Home Furnishings Mall
١٨٧١٧١٠٠	Sudan Sugar Project (Valencia Assets Holding Ltd.)
٣٧٨٠٣٢٣٥	شركة القلعة للمشروعات
٢٤٩٧٠٠	الشركة الوطنية لتجارة مواد البناء
٢٣٥٠٠٠	الشركة العربية للإستثمارات المالية
٨٣٠٨٢٣٢٠	Ambience Venture Ltd.
<u>٣٤٨٣١٦٤٨٥</u>	الإجمالي

٢٣-٤ قامت الشركة خلال العام بنقل حصتها في شركة Regional Investment Holding إلى القلعة القابضة للإستثمارات المالية (إحدى الشركات التابعة المملوكة بنسبة ١٠٠%) بإجمالي قيمة تعامل و قدرها ١٦٠ ٧٧٧ ١١٤ جنيه مصرى .

٢٣-٥ قامت الشركة خلال العام ببيع الإستثمارات التالية بقيمتها الدفترية إلى شركتى Shipwright Holdings Corp. and Illion Venture Limited (إحدى الشركات التابعة) بإجمالي قيمة تعامل قدرها ١١٩ ٣٣٤ ٠٠٠ جنيه مصرى و بيانها كما يلي:

جنيه مصرى	
٩٨ ١٠٦ ٠٠٠	الشركة الوطنية للتنمية و التجارة
٢١ ٢٢٨ ٠٠٠	الشركة المتحدة للمسابك
<u>١١٩ ٣٣٤ ٠٠٠</u>	الإجمالي

٢٣-٦ يتضمن بند إيرادات تشغيلية أخرى مبلغ ٥٠٠ ٠٩٨ ٣٩ جنيه مصرى (المعادل لمبلغ ٧ مليون دولار أمريكي) 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.

٢٣-٧ يتضمن بند الفوائد الدائنة - تكلفة التمويل (إيضاح ١٩) مبلغ ٨٦١ ٣٢٩ ٣٤ جنيه مصرى قيمة إيراد فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي :

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الشركة
--	١١ ٠٥٩ ١٢٣	Citadel Capital for International Investments Ltd.
--	٣ ٨٠٨ ٣٦٣	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية
--	١٩ ٠١٤ ٥٤٩	الشركة الوطنية للتنمية و التجارة
--	٤٤٧ ٨٢٦	الشركة المتحدة للمسابك
--	<u>٣٤ ٣٢٩ ٨٦١</u>	الإجمالي

٢٤- الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

لم يتم فحص حسابات الشركة بعد، وقد قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

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.

ضريبة الدمغة

تم الفحص والربط النهائي للفترة منذ تأسيس الشركة وحتى ٢٠٠٦ /٧/٣١ وقامت الشركة بسداد المستحق عليها وذلك وفقاً لقرار اللجنة الداخلية للمصلحة والنسبة للفترة من ٢٠٠٦ /٨/١ وحتى ٢٠٠٨/١٢/٣١ لم يتم الفحص بعد.

ضريبة الخصم

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.

٢٥- أتعاب الإدارة

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 ٤٠,٩٥%) والذي ينص على قيام شركة Citadel Capital Partners Ltd. بأعمال الإدارة مقابل حصولها على نسبة ١٠% من أرباح الشركة السنوية الصافية والقابلة للتوزيع وقد بلغت ٢٥٠ ٤٨٣ ٢٣ جنيه مصرى عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مقابل ٥٩٠ ٠٦٢ جنيه مصرى عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.

٢٦- 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 يونيو ٢٠٠٨ ، ولم يتم البدء في تطبيق النظام حتى الآن.

٢٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والمدينون ، كما تتضمن الإلتزامات المالية أرصدة البنوك سحب على المكشوف، والدائون ، ويتضمن إيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات. وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر:-

١-٢٧ خطر السيولة

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

٢-٢٧ خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية ، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام السعر السائد في تاريخ الميزانية.

٣-٢٧ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

٢٨ - أرقام المقارنة

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