


شركة القلعة للاستشارات المالية  
Citadel Capital  
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية غير المجمعة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠  
وتقرير الفحص المحدود عليها

حازم حسن   
محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير الفحص المحدود
١	قائمة المركز المالى غير المجمع
٢	قائمة الدخل غير المجمع
٣	قائمة التغير فى حقوق الملكية غير المجمع
٤	قائمة التدفقات النقدية غير المجمع
٢٢-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية غير المجمع

# حازم حسن

## محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

### تقرير الفحص المحدود على القوائم المالية الدورية

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

#### المقدمة

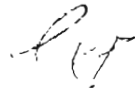
قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى غير المجمعة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ وكذا قوائم الدخل غير المجمعة والتدفقات النقدية غير المجمعة والتغير في حقوق الملكية غير المجمعة المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

#### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم ( ٢٤١٠ ) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل إستقارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن إكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

#### الاستنتاج

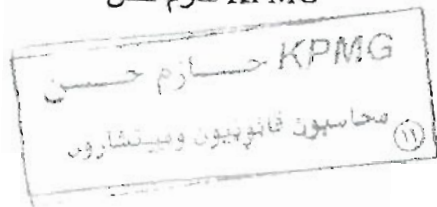
وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينبُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية غير المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ وعن أداؤها المالى وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.



حازم حسن

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٢٨ نوفمبر ٢٠١٠

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١٠/٩/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		الأصول المتداولة
٢٤٨ ٤٢٨ ٤٣٣	١٤٩ ١١٣ ٣٣٦	(٤)	النقدية وما في حكمها
٦١١ ١٣٦ ٣٦٢	٤٤٢ ٧٥٨ ٣٧٥	(٥)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
١٧ ١٩٤ ٨٢١	٢٥ ٨٠٤ ٠٥٠	(٦)	أرصدة مدينة أخرى
٨٧٦ ٧٥٩ ٦١٦	٦١٧ ٦٧٥ ٧٥١		مجموع الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٣٠٥ ١٢٨ ٩٤٣	٤٤٥ ٧٢٣ ٤٠٣	(٧)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
-	٩٤ ٤٢٤ ١٢١	(١٧)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الاجل
٣٩ ٩٢٣ ٢٧٣	٢٨ ١٦٣ ٠٤١	(٨)	أرصدة دائنة أخرى
١٤ ٣١٢ ٢٢٥	١٤ ٣١٢ ٢٢٥	(٩)	مخصص مطالبات متوقعة
٣٥٩ ٣٦٤ ٤٤١	٥٨٢ ٦٢٢ ٧٩٠		مجموع الإلتزامات المتداولة
٥١٧ ٣٩٥ ١٧٥	٣٥ ٠٥٢ ٩٦١		رأس المال العامل
			الأصول غير المتداولة
٣٠ ٦٨٥ ٩٤٣	٢٦ ٣٩١ ٨٠١	(١٠)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢ ٣٥١ ٦٧٦ ٠٢٨	٢ ٧٦٨ ٨٨٨ ٥٠٥	(١١)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة (بالصافى)
١ ٠٦ ٥٨٢ ٠٠٣	١ ٢٠٠ ١٦٣ ٩٨٥	(١٢)	منفوعات تحت حساب إستثمارات (بالصافى)
٨٣ ٩٠١ ٤١٠	٧٧ ٨٤٥ ٢٧٣	(١٣)	أصول ثابتة (بالصافى)
٤٠٠ ٦٧٩ ٦٤٧	٣٥١ ٨٣٩ ٢٣٧	(١٤)	إستثمارات أخرى
٦٨٧ ٢٣٧	١ ٥٦٢ ٣٨٧	(١٥)	أصول ضريبية مؤجلة
٣ ٨٩٤ ٢١٢ ٢٦٨	٤ ٤٢٦ ٦٩١ ١٨٨		مجموع الأصول غير المتداولة
٤ ٤١١ ٦٠٧ ٤٤٣	٤ ٤٦١ ٧٤٤ ١٤٩		إجمالي الإستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالي:
			حقوق الملكية
٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
٧٩ ٠١١ ٠١٥	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٠-٣)	إحتياطي قانونى
( ١٦ ٨٨٢ ٠٧٦ )	( ٢٨ ٩٣٤ ٥٦٨ )	(١٧)	إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة
٢٢ ١٤٥ ٠٢٧	٢٢٢ ٩٢٦ ٨١٦		أرباح محتجزة
٣ ٣٩٢ ٣٩٨ ٩٦٦	٣ ٥٩١ ٦٩٥ ٧٢٦		صافى أرباح الفترة / العام
٢١١ ٣٤٩ ٢٥٢	٢٠ ٢٣١ ٣٦٠		إجمالي حقوق الملكية
٣ ٦٠٣ ٧٤٨ ٢١٨	٣ ٦١١ ٩٢٧ ٠٨٦		الإلتزامات غير المتداولة
٨٠٧ ٨٥٩ ٢٢٥	٨٤٩ ٨١٧ ٠٦٣	(١٧)	قروض طويلة الأجل
٨٠٧ ٨٥٩ ٢٢٥	٨٤٩ ٨١٧ ٠٦٣		مجموع الإلتزامات غير المتداولة
٤ ٤١١ ٦٠٧ ٤٤٣	٤ ٤٦١ ٧٤٤ ١٤٩		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

أحمد محمد حسنين هيكل

العضو المنتدب

هشام حسين الخازندار

رئيس القطاع المالي

وعضو مجلس الإدارة

أحمد الشامي

شركة القلعة للاستشارات المالية

Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل غير المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		إيضاح
من ٢٠٠٩/١/١	من ٢٠٠٩/٧/١	من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	
حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٩ ٣٦٣ ٠٢٦	٢٤ ٩٤٠ ٩٨٢	٧٦ ٦٥١ ٨٠٩	٢٦ ٤٢٣ ٥٨٧	(٢١-١)
٥١ ١٧٥ ٥٥٧	٥١ ١٧٥ ٥٥٧	-	-	إيرادات توزيعات
٧ ٩٧١ ٥٧٦	-	١١ ٩٧٨ ٢٢٦	-	(١٨)
٣٩ ٠٩٨ ٥٠٠	-	٥٥ ٩١٤ ٥٦١	٣٧ ٣٢٦ ٩٧٥	(٢١-٣)
١٧٧ ٦٠٨ ٦٥٩	٧٦ ١١٦ ٥٣٩	١٤٤ ٥٤٤ ٥٩٦	٦٣ ٧٥٠ ٥٦٢	إجمالي إيرادات النشاط
(١٠٨ ٤٤٦ ٣٦٠)	(٣٧ ٥٩٦ ٤٦٢)	(١٣٥ ٨٦٢ ٢٢٨)	(٤١ ٧٧٥ ٩٧٥)	(٢٣)
(١٥ ٣٥٧ ٦٢٠)	(١٥ ٣٥٧ ٦٢٠)	-	-	الإضمحلال في قيمة الأصول
٥٣ ٨٠٤ ٦٧٩	٢٣ ١٦٢ ٤٥٧	٨ ٦٨٢ ٣٦٨	٢١ ٩٧٤ ٥٨٧	صافي أرباح النشاط
(٩ ٢١٩ ٦٣٧)	٨ ٥٤٢ ٦٨٣	١٢ ٧٣٧ ١٢٦	(٢ ٠١٢ ٠٤٨)	(١٩)
٤٤ ٥٨٥ ٠٤٢	٣١ ٧٠٥ ١٤٠	٢١ ٤١٩ ٤٩٤	١٩ ٩٦٢ ٥٣٩	صافي الأرباح قبل الضرائب
-	١ ٢٦١ ٣٩٠	(٢ ٠٦٣ ٢٨٤)	(٢ ٠٦٣ ٢٨٤)	ضريبة الدخل
٩٧٣ ٤٨٣	٤ ٣٧١	٨٧٥ ١٥٠	٥٢٩ ٩١٤	(١٥)
٤٥ ٥٥٨ ٥٢٥	٣٢ ٩٧٠ ٩٠١	٢٠ ٣٣١ ٣٦٠	١٨ ٤٢٩ ١٦٩	صافي أرباح الفترة
١,٠٠٨	١,٠١٥	١,٠٠٣	١,٠٠٣	(٢٠)
				نصيب السهم في الأرباح

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه التوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية

Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

الإجمالي	صافي أرباح العام / الفترة	أرباح محتجزة	إحتياطي تنظيمية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمنفوع	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
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	-	توزيع أرباح عام ٢٠٠٨ (١٠-٣)
٥٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	-	-	-	-	٥٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	سداد زيادة رأس المال للمصدر (١٦)
( ٩ ٢٦٣ ٤٠٣ )	-	-	( ٩ ٢٦٣ ٤٠٣ )	-	-	إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة (١٧)
٤٥ ٥٥٨ ٥٢٥	٤٥ ٥٥٨ ٥٢٥	-	-	-	-	صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩
٣ ٤٤٢ ٠٢١ ٩٩٥	٤٥ ٥٥٨ ٥٢٥	٢٢ ١٤٥ ٠٢٧	( ١٢ ٨١٧ ٥٧٢ )	٧٩ ٠١١ ٠١٥	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر 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
-	( ٢١١ ٣٤٩ ٢٥٢ )	٢٠٠ ٧٨١ ٧٨٩	-	١٠ ٥٦٧ ٤٦٣	-	توزيع أرباح عام ٢٠٠٩ (١٠-٣)
( ١٢ ٠٥٢ ٤٩٢ )	-	-	( ١٢ ٠٥٢ ٤٩٢ )	-	-	إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة (١٧)
٢٠ ٢٣١ ٣٦٠	٢٠ ٢٣١ ٣٦٠	-	-	-	-	صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠
٣ ٦١١ ٩٢٧ ٠٨٦	٢٠ ٢٣١ ٣٦٠	٢٢٢ ٩٢٦ ٨١٦	( ٢٨ ٩٣٤ ٥٦٨ )	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٢ 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 الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠٠٩/٩/٣٠	٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٤٤ ٥٨٥ . ٤٢	٢١ ٤١٩ ٤٩٤	صافي الأرباح قبل الضرائب
		تسويات لمطابقة صافي الأرباح لصالفي الأموال المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل :
٦ ٣٩٦ ٨٩٤	٦ ٤٩٧ ٤٧٠	إهلاك أصول ثابتة
( ٢ ١٤٠ ٢٣٧)	٩ ١٩٦ ٢٩١	فروق تقييم عملة غير محققة
( ٧ ٩٧١ ٥٧٦)	( ٩ ٥٧٥ ٧٤٠)	أرباح بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة
١٥ ٣٥٧ ٦٢٠	-	الإضمحلال في قيمة الأصول
-	( ٢٥ ١٢٣ ٦٨١)	فوائد دائنة
-	( ٢ ٤٠٢ ٤٨٦)	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
٥٦ ٢٢٧ ٧٤٣	١١ ٣٤٨	أرباح التشغيل قبل التغيير في الأصول والإلتزامات المتداولة
		النقص (الزيادة) في الأصول
( ٣١٩ ٦٩٣ ٢٥٠)	٧٧ ٥٠٠ ٩١٦	المستحق على الأطراف ذات العلاقة
( ٣٤١ ٩٥٧)	( ١ ٧٥٠ ١٧٥)	أرصدة مدينة أخرى
		الزيادة (النقص) في الإلتزامات
( ٤٠ ٧٣٦ ٩٤٠)	١٤٠ ٥٩٤ ٤٦٠	المستحق للأطراف ذات العلاقة
( ٧ ٢٣٦ ٩٨١)	( ١٥ ٥٥٥ ٨٤٧)	أرصدة دائنة أخرى
( ٣١١ ٧٨١ ٣٨٥)	٢٠٠ ٨٠٠ ٧٠٢	صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
( ١٣ ٦٣١ ٩١٣)	( ٤٤١ ٣٣٣)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
( ١٩٧ ٥٣٨ ٥٣٥)	( ٤٥٦ ٠٨٢ ٩٠٢)	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
( ١٨٢ ١٠٥)	( ٣٩ ٢٢٢ ٥٠١)	مدفوعات لشراء إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
٢٢ ٦٣٩ ٦١٦	٢٩ ٤٣٤ ٤٧٧	متحصلات من بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٤ ٨٥٧ ٧٣٢	٦ ٦٩٦ ٦٢٨	متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	٦٣ ١١٩ ٢٦٥	متحصلات من قروض لشركات شقيقة
( ١٨٣ ٨٥٥ ٢٠٥)	( ٣٩٦ ٤٩٦ ٣٦٥)	صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٥٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	-	متحصلات من سداد رأس المال المصدر
( ٧٤ ١٤٣)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
( ٢ ٧٩٣ ٠٩٥)	١٠٦ ٧٠٠ ٧١٧	متحصلات من / مدفوعات إلى قروض بنكية
( ٧ ٦٢٤ ٥٧٥)	( ١٠ ٣٢٠ ١٦١)	مدفوعات لسداد عقود مبادلة سعر الفائدة
٥٤٧ ٦٣٣ ١٨٧	٩٦ ٣٨٠ ٥٥٦	صافي النقدية المتاحة من أنشطة التمويل
		صافي التغيير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٥١ ٩٩٦ ٥٩٧	( ٩٩ ٣١٥ ١٠٧)	النقدية وما في حكمها أول الفترة
١٢٥ ٦٩٣ ٨١٢	٢٤٨ ٤٢٨ ٤٣٣	النقدية وما في حكمها آخر الفترة
١٧٧ ٦٩٠ ٤٠٩	١٤٩ ١١٣ ٣٢٦	

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٢ 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 الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠

#### 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 وهيكله المشروعات.

#### ٢- أسس إعداد القوائم المالية

##### ١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى 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 والتي تتمثل فيما يلي:

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

##### ٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض

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

##### ٤-٢ إستخدام التقديرات والحكم الشخصي

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة إستخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والإلتزامات 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 بناءً عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والإلتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

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

وفيما يلي أهم البنود والإيضاحات المستخدم فيها هذه التقديرات والحكم 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 تُعد 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.

#### ١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ، ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات 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.

#### ٢-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٣-٦)، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحمله 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 إحتساب الإهلاك:-

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

يتم الاعتراف بتكلفة إحلال أحد مكونات الأصل ضمن تكلفة الأصل بعد إستبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع إقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الإحلال بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي 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 وفي الغرض الذي أقتنى من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي أقتنيت من أجله.

### ٤-٣ الأرباح والخسائر من إستبعاد أصول ثابتة

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من إستبعاد أصل من الأصول الثابتة بمقارنة صافي عائد الإستبعاد لهذا الأصل بصافي قيمته الدفترية وترج الأرباح أو الخسائر الناتجة من الإستبعاد بقائمة الدخل.

### ٥-٣ الإستثمارات

#### ١-٥-٣ 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 بيعها وشرائها بناءً 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 التغير في القيمة السوقية للإستثمارات المالية بغرض المتاجرة" .

#### ٢-٥-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل ، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية 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.

#### ٣-٥-٣ إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-٦) 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.

### ٦-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

#### ١-٦-٣ الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء اختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان.
- يتم الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، وهذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل. يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

#### ٢-٦-٣ 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 الاعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر.
- يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ الميزانية. وفي حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

#### ٧-٣ النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة النقدية بالخزينة والحسابات الجارية لدى البنوك.

#### ٨-٣ الإقتراض بفائدة

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

### ٩-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً.  
هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

### ١٠-٣ 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.

### ١١-٣ رأس المال

#### ١-١١-٣ 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.

#### ٢-١١-٣ توزيعات الأرباح

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

### ١٢-٣ 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 تكديهما.

وفي 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 إلى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإعتراف بها بقائمة الدخل إذا أعتبرت 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 إستخدامها ، فإن المحاسبة عن التغطية يجب أن تتوقف مستقبلاً والربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق الملكية تظل هناك حتي يتم إجراء المعاملات التجارية المقدرة مسبقاً.

وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق الملكية يتم ترحيله 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.

### ١٣-٣ الإقراض للغير

يتم الاعتراف بالقروض للغير بالتكلفة مخصوماً منها أى خسائر إضمحلال فى قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم هذه القروض فى تاريخ الميزانية ، وفى حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للقروض عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا القرض بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

### ١٤-٣ الإيرادات

#### ١-١٤-٣ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات بيع الإستثمارات المالية والعقارية فى تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.

#### ٢-١٤-٣ توزيعات الأرباح

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

#### ٣-١٤-٣ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة.

#### ٤-١٤-٣ أتعاب الإستثمارات

يتم حساب أتعاب الإستثمارات بنسب مئوية "محددة طبقاً لشروط التعاقد" مع الشركات التى تقوم الشركة بإدارتها.

#### ٥-١٤-٣ الفوائد الدائنة

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

### ١٥-٣ المصروفات

#### ١-١٥-٣ تكلفة الإقراض

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

#### ٢-١٥-٣ نظام معاشات العاملين

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

#### ٣-١٥-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر الفترة كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة ، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التى يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.  
هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية على صافي الربح الخاضع للضريبة بإستخدام أسعار الضريبة السارية فى تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

- يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات ، بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.
- يتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة 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.

#### ١٦-٣ ربحية السهم

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم لأسهمها العادية ، ويتم إحساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

#### ١٧-٣ حصة العاملين في الأرباح

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

#### -٤ النقدية وما في حكمها

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالخرينة
٦٨ ٥٦٥	٥٧٤ ٢٨٢	حسابات جارية لدى البنوك
٢٤٨ ٣٥٩ ٨٦٨	١٤٨ ٥٣٩ ٠٤٤	الرصيد
<u>٢٤٨ ٤٢٨ ٤٣٣</u>	<u>١٤٩ ١١٣ ٣٢٦</u>	

#### المعاملات غير النقدية

- لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :
- مبلغ ١ ٧٣٢ ٣٣١ جنيه مصري من كلاً من التغير في الأرصدة الدائنة الأخرى وإحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة (قيمة المستحق عن شهر سبتمبر طبقاً لمطالبة البنك).
  - مبلغ ٨ ٨٨١ ١٣٨ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة ما تم تحويله من الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة إلى حساب مدفوعات لشراء إستثمارات).
  - مبلغ ٨١ ٩٩٥ ٩٣٣ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لقروض لشركات شقيقة والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة ما تم تحويله من الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة إلى حساب قروض لشركات شقيقة).

- مبلغ ٣٩٧ ٨٤٨ ٧١٤ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة ومدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات (قيمة ما تم تحويله كإستثمار خلال الفترة).
- مبلغ ٦ ٨٥٩ ٠٥٤ جنيه مصري من كلاً من متحصلات من قروض لشركات شقيقة و التغير في الأرصدة المدينة الأخرى (قيمة الجزء غير المحصل من قروض لشركات شقيقة).
- مبلغ ١٠٦ ٤٦٦ ٦٥٦ جنيه مصري من كلاً من متحصلات من قروض لشركات شقيقة و مدفوعات لشراء إستثمارات مالية (قيمة الإستثمارات التي حصلت عليها الشركة مقابل جزء من قروض لشركات شقيقة).

٥- المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٩/٣٠	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستثمارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣ ٤٥٠ ٥١٣	٣ ٥٣٣ ٤٥١	--	٣ ٥٣٣ ٤٥١	Mena Home Furnishings Mall
١٣ ٩٠٣ ٤٣٤	٩ ٩٧٢ ٠٧٢	--	٩ ٩٧٢ ٠٧٢	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٦ ٥٩١ ٠٨٢	١١ ٧٩٢ ٩٩١	--	١١ ٧٩٢ ٩٩١	Golden Crescent Investments
٢٧ ١٧٧ ٠٠٥	٣٨ ٨٥٠ ٢٨١	--	٣٨ ٨٥٠ ٢٨١	Orient Investments Properties Ltd.
٦ ٨١٧ ٨٨٧	٣ ٩٦٧ ٦٩٩	--	٣ ٩٦٧ ٦٩٩	Regional Investments Holding
٣٤ ٣٣٥ ١٤١	٢٥ ٧٧٠ ٥٨١	--	٢٥ ٧٧٠ ٥٨١	Logria Holding
٣ ٨١٧ ٤٠٤	٣ ١٦٠ ٠٤٠	--	٣ ١٦٠ ٠٤٠	Mena Glass Ltd.
١ ٢٢٨ ٥٢٣	٢ ٥٥٤ ٧٧٧	--	٢ ٥٥٤ ٧٧٧	Silverstone Capital Investment Ltd.
٣٨ ٣٣٨ ٣٠٠	٦ ٢٥٤ ٦٠٠	--	٦ ٢٥٤ ٦٠٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
٤ ٣٨١ ٥٢٠	٣ ٤١١ ٦٠٠	--	٣ ٤١١ ٦٠٠	Sphinx Glass Ltd.
١٣ ٦٠٤ ٠٢٢	١٠ ٥٧٨ ٧٠٦	--	١٠ ٥٧٨ ٧٠٦	شركة أسيك للأسمنت
٥٨ ٩٠٢ ٠٩٠	--	--	--	الشركة الوطنية للتتمة والتجارة
٢١٣ ٦١٦ ٢٨٧	٢٥٣ ٢٤٥ ٧٦٧	٢٥٣ ٢٤٥ ٧٦٧	--	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٣١ ٢٠٧ ٦٠٠	٤ ٦٨١ ٩٦٤	٤ ٦٨١ ٩٦٤	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١١٧ ٦٦٨ ٥٠٦	١٩ ١٢٧ ٨٧١	١٩ ١٢٧ ٨٧١	--	Citadel Capital for International Investments Ltd.
--	٣٧ ٣٢٦ ٩٧٥	--	٣٧ ٣٢٦ ٩٧٥	Citadel Capital Financing Corp.
--	٨ ٥٢٩ ٠٠٠	--	٨ ٥٢٩ ٠٠٠	Valencia Trading Holding Ltd.
٣٦ ٠٩٧ ٠٤٨	--	--	--	الشركة المتحدة للمسابك
٢٣٠ ١ ١١٣	--	--	--	شركة القلعة للمنح الدراسية
٦١٣ ٤٣٧ ٤٧٥	٤٤٢ ٧٥٨ ٣٧٥			الإجمالي
(٢٣٠ ١ ١١٣)	--			الإضمحلال في القيمة
٦١١ ١٣٦ ٣٦٢	٤٤٢ ٧٥٨ ٣٧٥			الصافي

٦- أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تأمينات لدى الغير
١ ٤١٩ ٦٥٢	١ ٤١٩ ٦٥٢	سلف وعهد
٨٢٦ ٦٢٧	٧٩٧ ٤٣٠	دفعات مقدمة - موردين
١ ٧٨٥ ٨٨٣	٦٩٠ ٦٨٨	مصروفات مدفوعة مقدماً
٤٧٥ ٤٤٠	٣ ١٢٧ ٥٤٤	غطاء خطاب ضمان
٥٤٧ ٦٩٠	٥٦٨ ٦٠٠	أرصدة مدينة متنوعة
١٢ ١٣٩ ٥٢٩	١٩ ٢٠٠ ١٣٦	الرصيد
١٧ ١٩٤ ٨٢١	٢٥ ٨٠٤ ٠٥٠	

٧- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	* Citadel Capital Partners Ltd.
٣٠٥ ١٢٨ ٩٤٣	٤٤٥ ٧٢٣ ٤٠٣	المساهم الرئيسي بالشركة بنسبة ٤٠,٢٧%.

٨- أرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مصلحة الضرائب
٢٨٤ ٥٣٨	٦ ٤٤٥ ٦٥٤	مصروفات مستحقة
٣١ ٩١٤ ٢٩٤	١٣ ٤٧١ ٧٢٠	فوائد مستحقة
٢ ٦٦٥ ١١٣	٣ ٥٥٩ ٤٣٦	موردين
٢٠ ٩١ ٧٢٧	١ ٦٥٠ ٦١٣	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
١٢ ٧٤٥	٨٠ ٧٦٢	أرصدة دائنة متنوعة
٦٠ ٩٣٧	٦٠ ٩٣٧	الرصيد
٣٩ ٩٢٣ ٢٧٣	٢٨ ١٦٣ ٠٤١	

٩- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رصيد المخصص أول الفترة / العام
١١ ٢١٢ ٢٢٥	١٤ ٣١٢ ٢٢٥	المكون خلال الفترة / العام
٣ ١٠٠ ٠٠٠	--	الرصيد
١٤ ٣١٢ ٢٢٥	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 ويعدل مبلغ المخصص وفقاً لآخر التطورات والمناقشات مع تلك الجهات.



١٠ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
١٤ ٦٥٤ ٢٦٨	١٠ ٣٦٠ ١٢٦	Horus Private Equity Fund II
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	Horus Private Equity Fund III
٣٠ ٦٨٥ ٩٤٣	٢٦ ٣٩١ ٨٠١	الرصيد

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

١١ - إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٠٠٩/١٢/٣١	نسبة المساهمة	٢٠١٠/٩/٣٠	نسبة المساهمة	
جنيه مصرى	%	جنيه مصرى	%	
٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٩,٥٠	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٦٣ ٦٨٧ ٩٩٩	٤٤,٦٤	١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
١٧٤ ٤٥٩ ٠٤٠	٤٩,٢٩	١٧٤ ٤٥٩ ٠٤٠	٤٩,٢٩	الشركة المتحدة للمسابك
٥ ٨٥٥	١,٠٠	٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١,٠٠	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٦ ١٩٤ ٢٥٠	٩٩,٩٩	--	--	Citadel Capital - Algeria
٢ ٣٥٧ ٨٧٠ ٢٧٨		٢ ٧٦٨ ٨٨٨ ٥٠٥		الإجمالي
(٦ ١٩٤ ٢٥٠)		--		الإضمحلال في القيمة
٢ ٣٥١ ٦٧٦ ٠٢٨		٢ ٧٦٨ ٨٨٨ ٥٠٥		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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ مبلغ ٢٧٢ ٣٢٦ ١٨٥ جنيه مصري مقابل مبلغ ٤٢٥ ٤٢٣ ٢٣٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩.

١٢ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥ ٢١١ ٩٢٥	٣٠٥ ٦٦٢	Glass Rock
٦٥١ ١٧٦ ٥١٩	١ ٠٦١ ٠٠٩ ٤٦٩	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
١٩ ٤١٤ ٠٢٥	٢٢ ٣٢٣ ٣٦٨	Fund Project
٢ ٤٠٠ ٦٢٤	٢ ٤٠٠ ٦٢٤	Forestry Project
--	٧ ٦٥٨ ٢٠٦	Mammoth Project
--	١٠٣ ٦٢٣ ٣٧٨	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
--	٢ ٨٤٣ ٢٧٨	الشركة المتحدة للمسابك

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٩/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٣٤٨ ٣٧٨ ٩١٠	--
٣ ٢٨٥ ٥٩٤	--
٩ ٤١٣ ٠٧٠	--
١ ٠٣٩ ٢٨٠ ٦٦٧	١ ٢٠٠ ١٦٣ ٩٨٥
(١٢ ٦٩٨ ٦٦٤)	--
١ ٠٢٦ ٥٨٢ ٠٠٣	١ ٢٠٠ ١٦٣ ٩٨٥

Citadel Capital for International Investments Ltd.

Ascom Algeria

Citadel Capital – Algeria

الإجمالي

الإضمحلل في القيمة

الصافي

الإجمالي	أصول تحت* الإنتشاء	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلى	مباني وإنتشاءات	أراضي	١٣ - أصول ثابتة البيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	التكلفة في ٢٠١٠/١/١
٠٧٧٨٢ ٧٦٧	٢٠ ٠٨٤ ٠٤٨	٥٣٩ ٨١٠	٢٢ ٣٦٨ ٣٠٢	٧ ٠٤٨ ٢٤٩	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	الإضافات خلال الفترة
٤٤١ ٣٣٣	١٠٠ ٠٠٠	--	٢٧٧ ٠٠	٣١٣ ٦٣٣	--	--	
٠٨ ٢٢٤ ١٠٠	٢٠ ١٨٤ ٠٤٨	٥٣٩ ٨١٠	٢٢ ٣٩٦ ٠٠٢	٧ ٣٦١ ٨٨٢	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالي التكلفة في ٢٠١٠/٩/٣٠
٢٣ ٨٨١ ٣٥٧	--	٢٥٨ ٦٥٤	١٣ ٩٠٠ ٥٥٦	٤ ٦٦٠ ٧٩٢	٥ ٠٦١ ٣٥٥	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٠/١/١
٦ ٤٩٧ ٤٧٠	--	١٠١ ٢١٣	٤ ٠٩٦ ٣٣١	١ ٠٣٤ ٥٨٧	١ ٢٦٥ ٣٣٩	--	إهلاك الفترة
٣٠ ٣٧٨ ٨٢٧	--	٣٥٩ ٨٦٧	١٧ ٩٩٦ ٨٨٧	٥ ٦٩٥ ٣٧٩	٦ ٣٢٦ ٦٩٤	--	مجموع الإهلاك في ٢٠١٠/٩/٣٠
٧٧ ٨٤٥ ٢٧٣	٢٠ ١٨٤ ٠٤٨	١٧٩ ٩٣٣	٤ ٣٩٩ ١١٥	١ ٦٦٦ ٥٠٣	٢٧ ٤١٥ ٦٧٤	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي تكلفة الأصل في ٢٠١٠/٩/٣٠
٨٣ ٩٠١ ٤١٠	٢٠ ٠٨٤ ٠٤٨	٢٨١ ١٤٦	٨ ٤٦٧ ٧٤٦	٢ ٣٨٧ ٤٥٧	٢٨ ٦٨١ ٠١٣	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	صافي تكلفة الأصل في ٢٠٠٩/١٢/٣١

\* تتمثل الأصول تحت الإنتشاء في قيمة ما تم سداده لتجهيز قطعتي أرض تم شراؤها بالقرية الذكية لغرض إنتشاء مقر جديد للشركة (تحت الإنتشاء).

#### ١٤ - إستثمارات أخرى

تتمثل الإستثمارات الأخرى في القروض الممنوحة للشركات الشقيقة وبيانها كالتالى:

أ- قامت الشركة بإبرام عقدى قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٤٧,٦٥% كما يلي:

١- عقد بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ وذلك بقيمة ٧٣ ٠٩٧ ٨٦٣ دولار أمريكى (بما يعادل ٤٠٠ ٣٤٩ ٦٨٦ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩) بالإضافة إلى فوائد بمبلغ ٦٠ ٢٥١ دولار أمريكى (بما يعادل ٣٢٩ ٩٦١ جنيه مصرى) وقد قامت الشركة خلال الفترة بتحويل مبلغ ٣٢ ١٢٩ ٢٣٣ دولار أمريكى (بما يعادل ١٧٦ ٤٤٣ ٨٧٦ جنيه مصرى) من أصل القرض وذلك لصالح شركة Financial Holding International (إحدى مساهمى الشركة الوطنية للتنمية والتجارة) ليصبح أصل القرض ٤٠ ٩٦٨ ٦٣٠ دولار أمريكى (بما يعادل ٢٣٢ ٩٤٧ ٦٣٠ جنيه مصرى)

مصرى فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠) بالإضافة إلى فوائد بمبلغ ١٧٢ ٥٧٤ ٣ دولار أمريكى (بما يعادل ٢٠ ٣٢٢ ٧٤٢ جنيه مصرى) ليصبح الرصيد ٨٠٢ ٥٤٢ ٤٤ دولار أمريكى (بما يعادل ٣٧٢ ٢٧٠ ٢٥٣ جنيه مصرى).

٢- عقد بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ وذلك بقيمة ١٣٢ ٠٨٠ ٨ دولار أمريكى ( بما يعادل ٤٥ ٩٤٣ ٦٢٢ جنيه مصرى فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ ) متضمناً فوائد بمبلغ ١٣٢ ١٥ دولار أمريكى(بما يعادل ٨٦ ٠٤١ جنيه مصرى) .

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

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

شركة أسيك لتصنيع الأسمنت  
الشركة العربية السويسرية للهندسة  
٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم  
٨٩٩ ٩٠٠ سهم

ب- قامت الشركة بإبرام عقد قرض مساند لشركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٤٩,٢٩% - بتاريخ ٢ يونيه ٢٠١٠ وذلك بقيمة ٢٣١ ٢٥٥ ٩ دولار أمريكى (بما يعادل ٢٤٣ ٦٢٥ ٥٢ جنيه مصرى فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ ) متضمناً فوائد بمبلغ ٩١٦ ٤٨٥ ٩ دولار أمريكى (بما يعادل ٩١٨ ٧٦٢ ٢ جنيه مصرى) على أن تكون مدة القرض ثلاث سنوات ويستحق أصل القرض والفوائد فى نهاية مدة العقد ، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥ % سنوياً وطبقاً لشروط العقد يحق للشركة تحويل قيمة القرض بالإضافة للفائدة إلى زيادة فى أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك فى نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الإسمية ، وتتمثل الضمانات فى قيام الشركة المتحدة للمسابك برهن أسهم شركة العمارة للمعادن التابعة لها بنسبة ٩٩,٧٢ % رهناً حيازياً من الدرجة الأولى لضمان أصل القرض .

#### ١٥- أصول ضريبية مؤجلة

٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠١٠/٩/٣٠	إهلاك الأصول الثابتة
جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٨٧ ٢٣٧	١ ٥٦٢ ٣٨٧	

#### ١٦- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري.
- قرر مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة فى ١٢ ديسمبر ٢٠٠٨ زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٢٧٥ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مئتان 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 فى السجل التجارى 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 يولييه، وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٦ يولييه ٢٠٠٩.

ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

إسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة
Citadel Capital Partners Ltd.	٤٠,٢٧	٢٦٦ ٤٨٣ ٤٦٧	بالجنيه مصرى ١ ٣٢٢ ٤١٧ ٣٣٥
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	٨,٣٦	٥٥ ٣٦٢ ٨٣٥	٢٧٦ ٨١٤ ١٧٥
مساهمون آخرون	٥١,٣٧	٣٣٩ ٧٧٨ ٦٩٨	١ ٦٩٨ ٨٩٣ ٤٩٠
	١٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠

#### 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 بيريوس ومورجن ستانلى بنك وسيتي بنك لندن (البنك المدير)) يتم بمقتضاه منح الشركة قرض بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي (١١٣ مليون دولار أمريكي Committed و٨٧ مليون دولار أمريكي uncommitted) ، بسعر عائد متغير (٢,٥%+سعر الليبور) أول ثلاث سنوات و(٢,٧٥%+سعر الليبور) آخر سنتان.  
على أن يتم سداؤه على ثلاث مراحل:

- المرحلة الأولى ١٠% بعد مرور ثلاث سنوات.
- المرحلة الثانية ٢٠% في نهاية السنة الرابعة .
- المرحلة الثالثة ٧٠% في نهاية مدة القرض .

وقد قامت الشركة باستخدام ٢٢٥ ٠٦٤ ١٦٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٨٤ ٢٤١ ٩٤٤ جنيه مصرى فى ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠) مقابل مبلغ ١٤٧ ٥٠٣ ٠٠٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٢٥ ٨٥٩ ٨٠٧ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩) وقد بلغ قسط المرحلة الأولى المستحق السداد فى ١٥ مايو ٢٠١١ مبلغ ٤٢٣ ٦٠٦ ١٦٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٢١ ٤٢٤ ٩٤ جنيه مصرى) وذلك بضممان ما يلي:

- ١- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
- ٢- عقد رهن من الدرجة الأولى لعدد ٦٢٢ ٨٠٥ ٩ سهم من أسهم شركة أسيك للتعددين (أسكوم).
- ٣- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم شركة Citadel Capital Ltd. شركة تابعة لشركة القلعة القابضة 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 -  
Mena Home Furnishings Mall -  
Valencia Trading Holding Ltd. -  
Andalusia Trading Investments -  
Regional Investments Holding -  
Lotus Alliance Limited -  
Citadel Capital Financing Corp. -

- 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 يوازي ٥٠% من المبلغ المستخدم من قيمة القرض وذلك طبقاً لشروط القرض الممنوح .

١٨ - أرباح بيع إستثمارات مالية

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠٠٩/١/١	من ٢٠٠٩/٧/١	من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	
حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	أرباح بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة *
٢٢ ٦٣٩ ٦١٦	--	٩ ٥٧٥ ٧٤٠	--	
(١٤ ٦٦٨ ٠٤٠)	--	٢ ٤٠٢ ٤٨٦	--	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
٧ ٩٧١ ٥٧٦	--	١١ ٩٧٨ ٢٢٦	--	الإجمالى

\* تتمثل فى بيع عدد من الأسهم المملوكة للشركة فى شركة أسيك للتعددين (أسكوم) إحدى الشركات الشقيقة المملوكة للشركة بنسبة ٤٤,٦٤% لتصل نسبة الملكية بعد إتمام عملية البيع إلى ٣٩,٢٢%:

الصفى	تكلفة الإستثمار	القيمة البيعية للإستثمار	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩ ٥٧٥ ٧٤٠	(١٩ ٨٥٨ ٧٣٧)	٢٩ ٤٣٤ ٤٧٧	

١٩ - إيراد (تكلفة) التمويل

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠٠٩/١/١	من ٢٠٠٩/٧/١	من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	
حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	فوائد دائنة *
١٩ ١٦٤ ١٧١	١٣ ٩٩٦ ١٤٣	٤٤ ٨٦٦ ٢٥٦	١١ ٩٤٥ ٣٥٧	
(٢٤ ٠٤٧ ٠٢٦)	(٧ ١٢٧ ٨٦١)	(٢٦ ٦١١ ٩٨١)	(١٤ ١٣٠ ٥٧٠)	فوائد مدينة
(٤ ٣٣٦ ٧٨٢)	١ ٦٧٤ ٤٠١	(٥ ٥١٧ ١٤٩)	١٧٣ ١٦٥	فروق تقييم عملة
(٩ ٢١٩ ٦٣٧)	٨ ٥٤٢ ٦٨٣	١٢ ٧٣٧ ١٢٦	(٢ ٠١٢ ٠٤٨)	الصفى

\* إيضاح (٢-٢١)

٢٠ - نصيب السهم في الأرباح

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠٠٩/١/١	من ٢٠٠٩/٧/١	من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	
حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	صافى أرباح الفترة
٤٥ ٥٥٨ ٥٢٥	٣٢ ٩٧٠ ٩٠١	٢٠ ٢٣١ ٣٦٠	١٨ ٤٢٩ ١٦٩	
٦٠٧ ٠٨٧ ٣١٦	٦٤٨ ٥٨٠ ٧٦٩	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٨	٠,٠٥	٠,٠٣	٠,٠٣	نصيب السهم في الأرباح

٢١ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

١-٢١ يتمثل بند أتعاب إستشارات الظاهر بقائمة الدخل في قيمة أتعاب الإستشارات المقدمة من الشركة لبعض الأطراف ذو العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠٠٩/١/١	من ٢٠٠٩/٧/١	من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	
حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	الشركة
٢ ٨٩٥ ٣١٦	٩٨٢ ٢٠٤	٣ ٠٩٦ ٨٠٨	١ ٠٩٠ ٧٠٨	Mena Glass Ltd.
٢ ٥٧٤ ٢٧١	٨٦٩ ٢٥٦	٣ ٤٦٤ ٧٦٣	١ ٢٤٥ ٤٢٢	Mena Home Furnishings Mall
٢ ٨٩٣ ٣٢٥	٩٥٩ ٣٥٤	٣ ٨٨٩ ٨٨٦	١ ٣٨٦ ٦٠٤	Regional Investment Holding
٩ ٦٥٥ ٣٧٢	٣ ١٨٢ ٨٩٢	٩ ٧٧٠ ٨٢٠	٣ ٣٨٢ ٠٥٩	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٦ ٢٣٣ ٧٩٤	٨ ٦٤٨ ١٥٧	٢٦ ١٨٩ ٥٩٧	٨ ٩١٩ ٦١٣	Logria Holding
٥ ٠٩٦ ٧١٥	١ ٦٠١ ٣٣٥	٤ ٨٤٩ ٣٩٧	١ ٦٥١ ٦٠٣	Golden Crescent Investment Ltd.
١١ ٢٤٤ ٣٢٢	٣ ٤١١ ٩٣٩	١٠ ٤٢١ ٩٦٧	٣ ٦٥٣ ٠٣٨	Orient Investment Ltd.
٣ ٣٤٧ ٧٢٠	١ ١٠٣ ٦٠٠	٣ ٣٤٢ ٠٨٠	١ ١٣٨ ٢٤٠	Sphinx Glass Ltd.
١٤ ٦٠٢ ٥٩٩	٣ ٣٦٢ ٦٥٣	١٠ ٣٦٣ ١٣٨	٣ ٥٢٩ ٤٦٠	شركة أسيك للأسمت
٨١٩ ٥٩٢	٨١٩ ٥٩٢	١ ٢٦٣ ٣٥٣	٤٢٦ ٨٤٠	Silverstone Capital Investment Ltd.
٧٩ ٣٦٣ ٠٢٦	٢٤ ٩٤٠ ٩٨٢	٧٦ ٦٥١ ٨٠٩	٢٦ ٤٢٣ ٥٨٧	الإجمالي

٢-٢١ يتضمن بند الفوائد الدائنة - تكلفة التمويل (إيضاح ١٩) مبلغ ٤٤.٠٨٢.٠٦٢ جنيه مصرى قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي :

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠٠٩/١/١ حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	من ٢٠٠٩/٧/١ حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	من ٢٠١٠/٧/١ حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٦ ٥٥٧ ٣٨٥	٣ ٢٠٢ ٨٠٢	٢ ٦٢٨ ٤٤٩	(١٠٤ ٢٢٥)	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية .
١ ٦٦٠ ٥٨٧	٧٢٠ ٥٠٣	١٦ ٣٢٩ ٩٣٢	٣ ٩١٤ ٢٤٥	منطقة حرة
٩ ٣٦٩ ٩٩٢	٩ ٣٦٩ ٩٩٢	٢٢ ٤٠١ ٦٦٧	٦ ٥٠٢ ٣٨٩	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
--	--	٢ ٧٢٢ ٠١٤	١ ٣٩٠ ١٢٧	الشركة المتحدة للمسابك
<u>١٧ ٥٨٧ ٩٦٤</u>	<u>١٣ ٢٩٣ ٢٩٧</u>	<u>٤٤ ٠٨٢ ٠٦٢</u>	<u>١١٧ ٠٢ ٥٣٦</u>	الإجمالي

٣-٢١ يتمثل بند إيرادات تشغيلية أخرى الظاهر بقائمة الدخل فيما يلي:

١-٣-٢١ قيمة المستحق على الشركات ذات العلاقة المذكورة وذلك نظير تحمل الشركة لكافة النفقات المباشرة والغير مباشرة السابقة لبدء تشغيل هذه الشركات كما يلي :

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠٠٩/١/١ حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	من ٢٠٠٩/٧/١ حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	من ٢٠١٠/١/١ حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	من ٢٠١٠/٧/١ حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	Eco-Logic Ltd.
--	--	١٠ ٠٧٠ ٧٣٦	--	Valencia Trading Holding Ltd.
--	--	٨ ٥١٦ ٨٥٠	--	Citadel Capital Financing Corp.
--	--	١٧ ٦٢٦ ٦٠٠	١٧ ٦٢٦ ٦٠٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
<u>٣٩ ٠٩٨ ٥٠٠</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	الإجمالي
<u>٣٩ ٠٩٨ ٥٠٠</u>	<u>--</u>	<u>٣٦ ٢١٤ ١٨٦</u>	<u>١٧ ٦٢٦ ٦٠٠</u>	

٢-٣-٢١ قيمة أتعاب الإدارة المستحقة على شركة Citadel Capital Financing Corp. بقيمة ١٩ ٧٠٠ ٣٧٥ جنيه مصرى وذلك وفقاً للعقد المبرم معها.

## ٢٢- 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 ٢٠٠٩ 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 وبالنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ 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.

#### ٢٣- 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 ٤٠,٢٧%) 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 ١٨٣ ٤٧٧ ٢ جنيه مصري عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ مقابل ٥ ٠٦٢ ٠٥٨ جنيه مصري عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩.

#### ٢٤- 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.

#### ٢٥- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والمدينون، كما تتضمن الالتزامات المالية أرصدة البنوك سحب على المكشوف والدائنون، 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:-

#### ٢٥-١ خطر السيولة

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



#### ٢٥-٢ 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 بإستخدام السعر للسائد في تاريخ الميزانية.

#### ٢٥-٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

#### ٢٦ - أرقام المقارنة

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