

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١
وتقرير الفحص المحدود عليها

محاسبون قانونيون ومستشارون
KPMG حازم حسن

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية
١	قائمة المركز المالي المستقلة
٢	قائمة الدخل المستقلة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٤	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٢-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

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

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المستقلة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - في ٣١ مارس ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل والتدفقات النقدية والتغير في حقوق الملكية المستقلة المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا في التوصل إلى إستنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

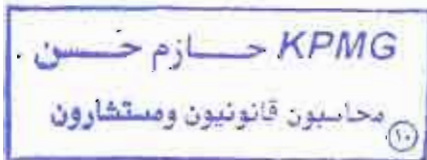
قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل إستفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، 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.

الإستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم يذم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى للشركة في ٣١ مارس ٢٠١١ وعن أداؤها المالى وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسن بسيوى البشة
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ١٤ يوليه ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
١٤٨ ٦٦٤ ٣٦١	٢١١ ٤٤٦ ٥٥٥	(٤)	الأصول المتداولة
٤١٩ ٩٩٠ ٧٨٢	٤٥٩ ٤٩٣ ٣٠٩	(٥)	النقدية وما في حكمها
٩ ٨٥٨ ٢٣٤	٨ ٨٩٧ ١٨٢	(٦)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
٥٧٨ ٥١٢ ٣٧٧	٦٧٩ ٨٢٧ ٠٤٧		أرصدة مدينة أخرى
			إجمالى الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٧٠٥ ٩٤٧ ٧١٧	٧٦٩ ٢٨٣ ٨٧٢	(٧)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٩٦ ١٩٤ ٣٦٣	١١٣ ٥٤٢ ٧٣٨	(١٧)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٣٨ ٤٢٣ ٧١٦	٣١ ٨٩٢ ٢٩٥	(٨)	أرصدة دائنة أخرى
١٨٧ ٨٦٨ ٥٥٤	١٨١ ٠٧٥ ٩٥٤	(٩)	مخصص مطالبات متوقعة
١٠٢٨ ٤٣٤ ٣٥٠	١٠٩٥ ٨٩٦ ٨٥٩		إجمالى الإلتزامات المتداولة
(٤٤٩ ٩٢٠ ٩٧٢)	(٤١٦ ٠٥٩ ٨١٢)		نقص الأصول المتداولة عن الإلتزامات المتداولة
			الأصول غير المتداولة
٢٦ ٢٩١ ٨٠١	٢٦ ٢٩١ ٨٠١	(١٠)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥	٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥	(١١)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١ ٤٩٥ ٤٦١ ٤٦٩	١ ٥٩٤ ٦٠٧ ٧٣٨	(١٢)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات (بالصافى)
٣١ ٦٨٦ ٦٩١	٣٠ ٧٨٦ ٦٥٨	(١٣)	أصول ثابتة (بالصافى)
٣٨٤ ٥٨٨ ٧٤٦	٣٨١ ٩٤٨ ٩٦٤	(١٤)	إستثمارات أخرى
١ ٧١٨ ٢٠٩	١ ٧٥٢ ٨١٠	(١٥)	الضريبة المؤجلة
٤ ٦٢٧ ٩٧٥ ٥٢١	٤ ٧٢٣ ٦١٧ ٤٧٦		إجمالى الأصول غير المتداولة
٤ ١٨٨ ٠٥٤ ٥٤٨	٤ ٣١٧ ٥٥٧ ٦٦٤		إجمالى الإستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالى:
			حقوق الملكية
٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٠-٣)	إحتياطي قانونى
٢٢٢ ٩٢٦ ٨١٦	(٧٥ ٢٩٨ ١٩٧)		(خسائر) أرباح مرحلة
٣ ٦٢٠ ٦٣٠ ٢٩٤	٣ ٢٢٢ ٣٠٥ ٢٨١		صافى خسائر الفترة / العام
(٢٩٨ ٢٢٥ ٠١٣)	(٢٦ ٦٤١ ٢٤٩)		صافى حقوق الملكية
٣ ٣٢٢ ٣٠٥ ٢٨١	٣ ٢٩٥ ٦٦٤ ٠٣٢		
			الإلتزامات غير المتداولة
٨٦٥ ٧٤٩ ٢٦٧	١ ٠٢١ ٨٩٢ ٦٣٢	(١٧)	قروض طويلة الأجل
٨٦٥ ٧٤٩ ٢٦٧	١ ٠٢١ ٨٩٢ ٦٣٢		إجمالى الإلتزامات غير المتداولة
٤ ١٨٨ ٠٥٤ ٥٤٨	٤ ٣١٧ ٥٥٧ ٦٦٤		إجمالى 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

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالى

أحمد محمد حسنين هيكل

هشام حسين الخازندار

و عضو مجلس الإدارة

أحمد الشامى

أحمد محمد حسنين هيكل

هشام حسين الخازندار

أحمد الشامى

EHE

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح	
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢٤ ٧٨١ ٦٤٦	١٥ ٩٢٤ ٣٦١	(٢١-١)	أتعاب إستشارات
١١ ٩٧٨ ٢٢٦	-	(١٨)	أرباح بيع إستثمارات مالية
٥ ٤٩١ ٣٠٠	-	(٢١-٣)	إيرادات تشغيلية أخرى
٤٢ ٢٥١ ١٧٢	١٥ ٩٢٤ ٣٦١		إجمالي إيرادات النشاط
(٤٩ ٦١٩ ١١٧)	(٣٣ ٦٨٦ ٢٦٥)	(٢٣)	مصروفات إدارية وعمومية
(٢ ١٧٣ ٢٠٨)	(١ ١٩٧ ٢٥٧)	(١٣)	إهلاك أصول ثابتة
(٩ ٥٤١ ١٥٣)	(١٨ ٩٥٩ ١٦١)		صافي خسائر النشاط
١٠ ٥٣١ ٩٧٦	(٧ ٧١٧ ٥٨٩)	(١٩)	(تكلفة) إيراد التمويل - بالصافي
٩٩٠ ٨٢٣	(٢٦ ٦٧٦ ٧٥٠)		صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
٥٢٣ ٣٦٧	٣٥ ٥٠١	(١٥)	الضريبة المؤجلة
١ ٥١٤ ١٩٠	(٢٦ ٦٤١ ٢٤٩)		صافي (خسائر) أرباح الفترة
٠,٠٠٢	(٠,٠٤٠)	(٢٠)	نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

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)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

إيضاح	رأس المال	احتياطي قانوني	احتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة	أرباح (خسائر) مرحلة	صافي أرباح (خسائر) العام / الفترة	الإجمالي
رقم	المصدر والمدفوع					
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
	٣٣٠٨١٢٥٠٠٠	٧٩٠١١٠١٥	(١٦٨٨٢٠٧٦)	٢٢١٤٥٠٢٧	٢١١٣٤٩٢٥٢	٣٦٠٣٧٤٨٢١٨
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩						
(١٠-٣)	-	١٠٥٦٧٤٦٣	-	٢٠٠٧٨١٧٨٩	(٢١١٣٤٩٢٥٢)	-
توزيع أرباح عام ٢٠٠٩						
(١٧)	-	-	(٤١٣٣٠١٣)	-	-	(٤١٣٣٠١٣)
احتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة						
	-	-	-	-	١٥١٤١٩٠	١٥١٤١٩٠
صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠						
	٣٣٠٨١٢٥٠٠٠	٨٩٥٧٨٤٧٨	(٢١٠١٥٠٨٩)	٢٢٢٩٢٦٨١٦	١٥١٤١٩٠	٣٦٠١١٢٩٣٩٥
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٠						
	٣٣٠٨١٢٥٠٠٠	٨٩٥٧٨٤٧٨	-	٢٢٢٩٢٦٨١٦	(٢٩٨٣٢٥٠١٣)	٣٣٢٢٣٠٥٢٨١
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠						
	-	-	-	(٢٩٨٣٢٥٠١٣)	٢٩٨٣٢٥٠١٣	-
ترحيل خسائر عام ٢٠١٠						
	-	-	-	-	(٢٦٦٤١٢٤٩)	(٢٦٦٤١٢٤٩)
صافي خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١						
	٣٣٠٨١٢٥٠٠٠	٨٩٥٧٨٤٧٨	-	(٧٥٣٩٨١٩٧)	(٢٦٦٤١٢٤٩)	٣٢٢٥٦٦٤٠٣٢
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١						

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

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩٩٠ ٨٢٣	(٢٦ ٦٧٦ ٧٥٠)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		صافى (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
		تسويات لمطابقة صافى (الخسائر) الأرباح لصافى الأموال (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل :
		إهلاك أصول ثابتة
٢ ١٧٣ ٢٠٨	١ ١٩٧ ٢٥٧	فروق تقييم عملة غير محققة
١ ١٧٦ ٣٥٠	١٩ ٠٦٩ ١١٦	فوائد دائنة
(١١ ٦٤٣ ٦٨٤)	(١٠ ٢٧٣ ٦٧٢)	أرباح بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
(٩ ٥٧٥ ٧٤٠)	-	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٢ ٤٠٢ ٤٨٦)	-	المستخدم من مخصص مطالبات متوقعة
-	(٦ ٧٩٢ ٦٠٠)	خسائر التشغيل قبل التغير في الأصول والإلتزامات المتداولة
(١٩ ٢٨١ ٥٢٩)	(٢٣ ٤٧٦ ٦٤٩)	(الزيادة) النقص في الأصول
		المستحق على الأطراف ذات العلاقة
٥٧ ٩٣١ ٠٧١	(٣٧ ٩٧٣ ٦٤٧)	أرصدة مدينة أخرى
١ ٢٦٠ ٩٥٩	٩٦١ ٠٥١	الزيادة (النقص) في الإلتزامات
		المستحق للأطراف ذات العلاقة
٢٧ ٢٠٤ ٧٦١	٦٣ ٤٣٦ ١٥٥	أرصدة دائنة أخرى
(١٣ ٨٦٣ ٨٩٦)	(٦ ٥٣٠ ٤٢١)	صافى النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل
٥٣ ٢٥١ ٣٦٦	(٣ ٥٨٣ ٥١١)	
		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(١٣٢ ٣٦٠)	(٢٩٧ ٢٢٤)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٢٥٠ ٤٥٢ ٦٩٦)	(٧٦ ٠٧٩ ٦٧١)	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
٢٩ ٤٣٤ ٤٧٧	-	متحصلات من بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٦ ٦٩٦ ٦٢٨	-	متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
٦٣ ١١٩ ٢٦٤	(٢ ٠٧٢ ٤٠٠)	مدفوعات إلى / متحصلات من إستثمارات أخرى
(١٥١ ٣٣٤ ٦٨٧)	(٧٨ ٤٤٩ ٢٩٥)	صافى النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٩ ٧٠٦ ١٠٧)	١٤٤ ٨١٥ ٠٠٠	متحصلات من / مدفوعات إلى قروض بنكية
(٢ ١٧٥ ٣٧٥)	-	مدفوعات لسداد عقود مبادلة سعر الفائدة
(١١ ٨٨١ ٤٨٢)	١٤٤ ٨١٥ ٠٠٠	صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
		صافى التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
(١٠٩ ٩٦٤ ٨٠٣)	٦٢ ٧٨٢ ١٩٤	النقدية وما في حكمها أول الفترة
٢٤٨ ٤٢٨ ٤٣٣	١٤٨ ٦٦٤ ٣٦١	النقدية وما في حكمها آخر الفترة
١٣٨ ٤٦٣ ٦٣٠	٢١١ ٤٤٦ ٥٥٥	

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)

الإيضاحات المتممة

للقوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة القلعة للإستشارات 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 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 والتي تتمثل فيما يلي:

- الأصول والإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.
- 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 الإعراف 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 رقم (١١) قياس القيمة الإستردادية من الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة.
- إيضاح رقم (١٥) إثبات الضريبة المؤجلة.
- إيضاح رقم (٩) المخصصات.

٥-٢ القوائم المالية المجمعة

يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٧) " القوائم المالية المجمعة والمستقلة " والمادة رقم (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.

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 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.

٣-٢ 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
٢٠ سنة	مباني وإنشاءات
٢-٣ سنوات	أجهزة حاسب آلي
٤ سنوات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات
٤ سنوات	سيارات

يتم الاعتراف بتكلفة إحلال أحد مكونات الأصل ضمن تكلفة الأصل بعد إستبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع إقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الإحلال بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة ، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصول. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصرف 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 وتدرج 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 التغيير 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 التغيير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار إيضاح رقم (٦-٣) 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 مخصصاً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٦-٣) 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 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 الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل ، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل . يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

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 داخلة 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 التي لا تتجاوز إستحقاقها ثلاثة أشهر من تاريخ الإقضاء وتتمثل في النقدية بالخزينة والحسابات الجارية لدى البنوك.

٨-٣ الإقتراض بفائدة

يتم الاعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. وبعد الاعتراف 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.

٩-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلترام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن يتطلب تدفق لمنافع إقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلترام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلترام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلترام 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 كالإلترام 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 أولياً بالقيمة العادلة كما يتم الإعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها.

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

التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم 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 على 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 المقدره 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 وتحميله 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 الإستشارات

يتم حساب أتعاب الإستشارات 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 الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض 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 الأجر ويقتصر إلترام الشركة فى قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

٣-١٥-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر الفترة 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.

٣-١٦ ربحية السهم

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

٣-١٧ 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 وكمالزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع .

-٤- النقدية وما في حكمها

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخزينة
١٨٩ ٠٨٤	٣٣٧ ٩٦٠	حسابات جارية لدى البنوك
١٤٨ ٤٧٥ ٢٧٧	٢١١ ١٠٨ ٥٩٥	الرصيد
<u>١٤٨ ٦٦٤ ٣٦١</u>	<u>٢١١ ٤٤٦ ٥٥٥</u>	

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٤٧٨ ٥٩٥ ٢٤ جنيه مصرى من كلاً من متحصلات من إستثمارات أخرى والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة الإستثمارات الأخرى المحولة لإحدى الأطراف ذات العلاقة).

- مبلغ ٢٣ ٠٦٦ ٥٩٨ جنيه مصرى 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).

٥- المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستثمارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤ ٨٦٧ ٣٠٣	٦ ٢٩٣ ٨٧٨	--	٦ ٢٩٣ ٨٧٨	Mena Home Furnishings Mall
١٣ ٦٢٠ ٩٥٧	٣ ٦٠٨ ٧٣٤	--	٣ ٦٠٨ ٧٣٤	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٣ ٦٩٥ ١٠٨	١٤ ٩١٢ ٢٦٦	--	١٤ ٩١٢ ٢٦٦	Golden Crescent Investments Ltd.
٣٩ ٧١٦ ١٥٩	٤٣ ١١٧ ٤٩٤	--	٤٣ ١١٧ ٤٩٤	Orient Investments Properties Ltd.
٥ ٠٨٨ ٢٧٥	٥ ٥٤٤ ٢٦٣	--	٥ ٥٤٤ ٢٦٣	Regional Investments Holding
٣١ ٨٨١ ٨٩٨	٣٢ ٧٠٨ ٠٣٣	--	٣٢ ٧٠٨ ٠٣٣	Logria Holding Ltd.
٤ ٣١٥ ٥٣٣	١ ١٢٤ ٦٥٦	--	١ ١٢٤ ٦٥٦	Mena Glass Ltd.
٣ ٠٦٦ ٠٩٩	٣ ٦٨٠ ٤٥١	--	٣ ٦٨٠ ٤٥١	Silverstone Capital Investment Ltd.
٦ ٣٧١ ٨٦٠	٦ ٥٣٦ ٩٧٠	--	٦ ٥٣٦ ٩٧٠	شركة سايبنا للحلول المتكاملة
٤ ٦٣٤ ٠٨٠	١ ١٨٨ ٥٤٠	--	١ ١٨٨ ٥٤٠	Sphinx Glass Ltd.
١٤ ٦٢٦ ٨٩٤	٣ ٦٦٣ ٣٠٦	--	٣ ٦٦٣ ٣٠٦	شركة أسيك للأمننت
٣٨ ٠٢٦ ٧٧٤	٣٩ ٠١٢ ١٣٨	--	٣٩ ٠١٢ ١٣٨	Citadel Capital Financing Corp.
٨ ٦٨٨ ٩٠٠	٨ ٩١٤ ٠٥٠	--	٨ ٩١٤ ٠٥٠	Valencia Trading Holding Ltd.
٧٤١ ٧٢٥	٢ ٠٧٧ ٨٧٧	--	٢ ٠٧٧ ٨٧٧	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١١ ٥٨٥ ١٩٩	١١ ٨٨٥ ٤٠٠	١١ ٨٨٥ ٤٠٠	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٨٩ ٥٥٦ ١٧٧	٢٢٩ ٩٠٤ ٣٠٠	٢٢٩ ٩٠٤ ٣٠٠	--	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٩ ٢٤٦ ٧٦٨	١١ ٧٨٢ ٥٠٥	١١ ٧٨٢ ٥٠٥	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٦٦ ٩٢١ ٠٩٧	٥٩ ٦٧٨ ٥٩٣	٥٩ ٦٧٨ ٥٩٣	--	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	--	الشركة الوطنية للإستثمار السياحي والعقاري
--	٥ ٨٦١ ٧٥٥	٥ ٨٦١ ٧٥٥	--	الشركة المتحدة للمسابك
٥٠٢ ٦٥٠ ٨٠٦	٥٢٧ ٤٩٥ ٢٠٩			الإجمالي
(٨٢ ٦٦٠ ٠٢٤)	(٦٨ ٠٠١ ٩٠٠)			الإضمحلل فى القيمة
٤١٩ ٩٩٠ ٧٨٢	٤٥٩ ٤٩٣ ٣٠٩			الصافى

٦- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تأمينات لدى الغير
١ ٤١٩ ٦٥٢	٢١٩ ٦٥٢	سلف وعهد
٢٥٢ ٧٧٧	٢٧٥ ٦٨٧	دفعات مقدمة - موردين
٢٣٤ ٠٤٧	١٧٨ ٧٠٩	مصروفات مدفوعة مقدماً
١٤٦ ٩٤٠	٢١٦ ١٥٠	غطاء خطاب ضمان
٥٧٩ ٢٦٠	٥٩٤ ٢٧٠	أرصدة مدينة متنوعة
٧ ٢٢٥ ٥٥٨	٧ ٤١٢ ٧١٥	الرصيد
٩ ٨٥٨ ٢٣٤	٨ ٨٩٧ ١٨٣	

٧- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٧٠٥ ٩٤٧ ٧١٧	٧٦٩ ٣٨٣ ٨٧٢

* Citadel Capital Partners Ltd.

* المساهم الرئيسى بالشركة بنسبة ٣٨,١٠%.

٨- أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مصلحة الضرائب
٢ ٥١٨ ٤٤٠	٩٩٠ ٧٣٩	مصروفات مستحقة
٢٦ ٢٨٠ ٦٠١	٢٠ ٥٩٠ ٨٥١	فوائد مستحقة
٣ ٢٧٤ ٨٥٢	٥ ٦٧٠ ٢٦٨	موردين
٣ ٣٠٧ ٥٦١	١ ٥١٠ ٢٤٢	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
١٠٦ ١٠٠	١٩٥ ٠٣٣	أرصدة دائنة متنوعة
٤٢ ٢٤٣	٤٢ ٢٤٣	الرصيد
٣٨ ٤٢٣ ٧١٦	٣١ ٨٩٣ ٢٩٥	

٩- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٤ ٣١٢ ٢٢٥	١٨٧ ٨٦٨ ٥٥٤	رصيد المخصص أول الفترة / العام
١٧٣ ٥٥٦ ٣٢٩	--	المكون خلال الفترة / العام
--	(٦ ٧٩٢ ٦٠٠)	المستخدم خلال الفترة / العام
١٨٧ ٨٦٨ ٥٥٤	١٨١ ٠٧٥ ٩٥٤	الرصيد

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

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
١٠ ٣٦٠ ١٢٦	١٠ ٣٦٠ ١٢٦	Horus Private Equity Fund II
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	Horus Private Equity Fund III
٢٦ ٣٩١ ٨٠١	٢٦ ٣٩١ ٨٠١	الرصيد

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

١١- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٠/١٢/٣١	نسبة المساهمة	٢٠١١/٣/٣١	نسبة المساهمة	
جنيه مصرى	%	جنيه مصرى	%	
٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٤,٤٧	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٤,٤٧	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢	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
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	الشركة المتحدة للمسابك
٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠	٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥		٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥		الرصيد

تتمثل الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعددين (أسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للإستثمار في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٢٢٨ ٥١٤ ١٣٨ جنيه مصري مقابل ٨٦٠ ٧٩٤ ١٧٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

١٢ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية -- منطقة حرة
١ ٢٤٣ ٠٢١ ٢٥٣	١ ٢٩٢ ٦٣٨ ١٤٧	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢٥٠ ٢٠٨ ٨٧٦	٢٩٧ ٧٩٤ ٠٠٤	Fund Project
٢٥ ١٨٨ ٠١٨	٤ ١٧٥ ٥٨٧	Forestry Project
٢ ٤٠٠ ٦٢٤	--	Mammoth Project
٧ ٦٥٨ ٢٠٦	--	الإجمالي
١ ٥٢٨ ٤٧٦ ٩٧٧	١ ٥٩٤ ٦٠٧ ٧٣٨	الإضمحلال فى القيمة
(٣٣ ٠١٥ ٥٠٨)	--	الصافي
١ ٤٩٥ ٤٦١ ٤٦٩	١ ٥٩٤ ٦٠٧ ٧٣٨	

١٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلى	مبانى وإنشاءات	البيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	التكلفة فى ٢٠١١/١/١
٦٤ ١٨٩ ٤٢١	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٣٩٦ ٠٠٢	٧ ٥١١ ٢٥١	٢٣ ٧٤٢ ٣٦٨	الإضافات خلال الفترة
٢٩٧ ٢٢٤	--	--	٢٩٧ ٢٢٤	--	
٦٤ ٤٨٦ ٦٤٥	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٣٩٦ ٠٠٢	٧ ٨٠٨ ٤٧٥	٢٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة فى ٢٠١١/٣/٣١
٣٢ ٥٠٢ ٧٣٠	٣٩٣ ٦٠٤	١٩ ٣٢٤ ٠٦١	٦ ٠٣٦ ٥٩٢	٦ ٧٤٨ ٤٧٣	مجمع الإهلاك فى ٢٠١١/١/١
١ ١٩٧ ٢٥٧	٣٣ ٧٣٧	٣٨٤ ٧٤٩	٣٥٦ ٩٩١	٤٢١ ٧٨٠	إهلاك الفترة
٣٣ ٦٩٩ ٩٨٧	٤٢٧ ٣٤١	١٩ ٧٠٨ ٨١٠	٦ ٣٩٣ ٥٨٣	٧ ١٧٠ ٢٥٣	مجمع الإهلاك فى ٢٠١١/٣/٣١
٣٠ ٧٨٦ ٦٥٨	١١٢ ٤٥٩	٢ ٦٨٧ ١٩٢	١ ٤١٤ ٨٩٢	٢٦ ٥٧٢ ١١٥	صافى تكلفة الأصل فى ٢٠١١/٣/٣١
٣١ ٦٨٦ ٦٩١	١٤٦ ١٩٦	٣ ٠٧١ ٩٤١	١ ٤٧٤ ٦٥٩	٢٦ ٩٩٣ ٨٩٥	صافى تكلفة الأصل فى ٢٠١٠/١٢/٣١

١٤ - إستثمارات أخرى

تتمثل الإستثمارات الأخرى فى قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة والشقيقة التالية:

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
٣١٣ ٠٨٢ ٤٨٢	--	شركة Sequia Willow Investments Ltd. *
--	٣٣٠ ٢٥٣ ٨١٥	الشركة المتحدة للمسابك **
٧١ ٥٠٦ ٢٦٤	٥١ ٦٩٥ ١٤٩	الرصيد
٣٨٤ ٥٨٨ ٧٤٦	٣٨١ ٩٤٨ ٩٦٤	

* قامت الشركة بإبرام عقدى قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٤٤,٤٧% - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ ، ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ ، وذلك بمبلغ ٦٣٠ ٩٦٨ ٤٠ دولار أمريكي و ٨٨٧ ٠٦٤ ٨٠ دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقد خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقد ، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقدين يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية. وتمثل الضمانات في قيام الشركة الوطنية للتنمية والتجارة برهن عدد من أسهم شركاتها التابعة التالية لصالح الشركة رهناً حيازياً لضمان أصل القرض :

شركة أسيك للأسمت ٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم

الشركة العربية السويسرية للهندسة ٨٩٩ ٩٠٠ سهم

وقد قامت الشركة بتاريخ ١٠ يناير ٢٠١١ بتحويل كامل قيمة القروض بالإضافة إلى الفوائد المستحقة على الشركة الوطنية للتنمية والتجارة إلى شركة Sequia Willow Investments Ltd - إحدى الشركات التابعة بنسبة ١٠٠% - على أن يكون ذلك بنفس شروط العقود الأصلية المبرمة مع الشركة الوطنية للتنمية والتجارة. وتبلغ قيمة القرضين في ٣١ مارس ٢٠١١ مبلغ ٥٧٣ ٠٢٥ ٥٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٥٣ ٨١٥ ٣٣٠ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٦٩٧ ٠٤٨ ٥٤ دولار أمريكي (بما يعادل ٤٨٢ ٤٨٢ ٣١٣ ٠٨٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ٥٣٩ ٥٠٨ ٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٣٣ ٨٦٢ ٣٨ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١١) مقابل ٥ ٠١٥ ١٨٠ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٣٢ ٠٥٠ ٢٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

** قامت الشركة بإبرام عقد قرض مساند للشركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٢٩,٢٩% - بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠ وذلك بقيمة ١٨٧ ٥٦٣ ١١ دولار أمريكي على أن تكون مدة العقد ثلاث سنوات ويستحق أصل القرض والفوائد في نهاية مدة العقد ، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقد يحق للشركة تحويل قيمة القرض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية ، وتمثل الضمانات في قيام الشركة المتحدة للمسابك برهن أسهم شركة العامرية للمعادن التابعة لها بنسبة ٩٩,٧٢% رهناً حيازياً من الدرجة الأولى لضمان أصل القرض .

وقد قامت الشركة خلال الفترة بتحويل مبلغ ٣ ٩٩٥ ٥١٨ دولار أمريكي من أصل القرض (بما يعادل ٢٥٤ ٥١٠ ٢٣ جنيه مصري) بالإضافة إلى فوائد بمبلغ ٢٣٠ ٤٠٧ ٢٣٠ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٦٨ ٣٤٠ ١ جنيه مصري) وذلك لصالح شركة Financial Holding International (إحدى مساهمي الشركة المتحدة للمسابك) وكذلك سداد مبلغ ٣٥٧ ٤٠٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٤٠٠ ٠٧٢ ٢ جنيه مصري) كمساهمة إضافية في القرض ليصبح رصيد القرض ٩٣٣ ٦٩٨ ٨ دولار أمريكي (بما يعادل ١٤٩ ٦٩٥ ٥١ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١١) مقابل ٤١٦ ٣٤٤ ١٢ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٦٤ ٥٠٦ ٧١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ٧٧٣ ٨٥٨ ٧٧٣ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٠٦ ٥٩٨ ٤ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١١) مقابل ٧٨١ ٢٢٩ ٧٨١ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٤٧ ٥٢٥ ٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

-١٥- الضريبة المؤجلة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١ ٧١٨ ٣٠٩	١ ٧٥٣ ٨١٠

إهلاك الأصول الثابتة

١٦- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانية مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) موزع على ٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم منها عدد ٤٩٦ ٢١٨ ٧٥٠ سهم عادى و ١٦٥ ٤٠٦ ٢٥٠ سهم ممتاز وذلك بقيمة إسمية ٥ جنيه مصري.

ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

إسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة بالجنيه مصرى
Citadel Capital Partners Ltd.	٣٨,١٠	٢٥٢ ٠٥٠ ٠٠٠	١ ٢٦٠ ٢٥٠ ٠٠٠
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	٨,٣٧	٥٥ ٣٦٢ ٨٣٥	٢٧٦ ٨١٤ ١٧٥
مساهمون آخرون	٥٣,٥٣	٣٥٤ ٢١٢ ١٦٥	١ ٧٧١ ٠٦٠ ٨٢٥
	١٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠

- تقوم الشركة خلال الفترة التالية لتاريخ المركز المالى بالإجراءات اللازمة للحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على زيادة رأس المال المصدر من ٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانية مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) إلى ٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) وذلك بزيادة قدرها ١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مليار وخمسون مليون جنيه مصرياً) عن طريق إصدار ٢١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة أسمية قدرها ٥ جنيه مصري.

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 الدولى وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيريوس ومورجن ستانلى بنك وسييتي بنك لندن - البنك المدير) يتم بمقتضاه منح الشركة قرض بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي (١٥٠ مليون دولار أمريكي غير قابل للإلغاء و ٥٠ مليون دولار أمريكي قابل للإلغاء) ، بسعر عائد متغير (٢,٥%+سعر الليبور) أول ثلاث سنوات و(٢,٧٥%+سعر الليبور) آخر سنتان.

على أن يتم سدادها على ثلاث مراحل:

- المرحلة الأولى ١٠% بعد مرور ثلاث سنوات.

- المرحلة الثانية ٢٠% في نهاية السنة الرابعة .

- المرحلة الثالثة ٧٠% في نهاية مدة القرض .

وقد قامت الشركة بإستخدام ٢٢٥ ٠٦٤ ١٩١ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٣٧٠ ٤٣٧ ١٣٥ جنيه مصرى فى ٣١ مارس ٢٠١١) مقابل مبلغ ٢٢٥ ٠٦٤ ١٦٦ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٦٣٠ ٩٤٣ ٩٦١ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) و يبلغ قسط المرحلة الأولى المستحق السداد فى ١٥ مايو ٢٠١١ مبلغ ٤٢٢ ١٠٦ ١٩ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٧٣٨ ٥٤٣ ١١٣ جنيه مصرى) مقابل مبلغ ٤٢٣ ٦٠٦ ١٦ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٣٦٣ ١٩٤ ٩٦ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) وذلك بضمان ما يلى:

١- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة فى الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.

٢- عقد رهن من الدرجة الأولى لعدد ٨٧٢ ٧٢٧ ١٣ سهم من أسهم شركة أسيك للتعددين (أسكوم).

٣- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم شركة Citadel Capital Ltd. شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية.

- ٤- عقد رهن من الدرجة الأولى لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة لشركة القلعة المقابضة للإستثمارات المالية) في الشركات التالية:
- Orient Investments Properties Ltd.
 - Logria Holding Ltd.
 - Golden Crescent Investments Ltd.
 - Falcon Agriculture Investments Ltd.
 - Silverstone Capital Investment Ltd.
 - Mena Glass Ltd.
 - Mena Home Furnishings Mall
 - Valencia Trading Holding Ltd.
 - Andalusia Trading Investments Ltd.
 - Regional Investments Holding
 - Lotus Alliance Limited
 - Citadel Capital Financing Corp.
- ٥- تعهد برهن من الدرجة الأولى لإستثمار شركة Citadel Capital for international Investments Ltd. - إحدى الشركات التابعة بنسبة ١٠٠% - في البنك السودانى المصرى (شركة مساهمة سودانية).
- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٣٧٥ ٣١٣ ١٥ جنيه مصرى .

- عقود تغطية مخاطر مبادلة سعر الفائدة
قامت الشركة بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ بإبرام عقد تغطية مخاطر إرتفاع سعر الفائدة مع سيتي بنك - لندن يتم بمقتضاه تثبيت سعر الليبور على القرض بمعدل فائدة قدره ٤,١٩٥% وذلك على قيمة ما يوازى ٥٠% من المبلغ المستخدم من الجزء الغير قابل للإلغاء من قيمة القرض وذلك طبقاً لشروط القرض الممنوح.

١٨- أرباح بيع إستثمارات مالية

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩ ٥٧٥ ٧٤٠	--	أرباح بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة
٢ ٤٠٢ ٤٨٦	--	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
١١ ٩٧٨ ٢٢٦	--	الإجمالى

١٩- (تكلفة) إيراد التمويل

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٠ ١٣١ ٦٤٩	١٣ ٣٠١ ٨٥٥	فوائد دائنة *
(٦ ١٣٦ ٣٨٨)	(١٥ ٣١٣ ٣٧٥)	فوائد مدينة
(٣ ٤٦٣ ٢٨٥)	(٥ ٧٠٦ ٠٦٩)	فروق تقييم عملة
١٠ ٥٣١ ٩٧٦	(٧ ٧١٧ ٥٨٩)	الصافى

* إيضاح (٢١-٢)

٢٠- نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٥١٤ ١٩٠	(٢٦ ٦٤١ ٢٤٩)	صافى (خسائر) أرباح الفترة
٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠٠٢	(٠,٠٤٠)	نصيب السهم في (الخسائر) 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 المنتهية في			
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١		الشركة
الأتعاب المستحقة والمعترف بها طبقاً للعقود المبرمة	الأتعاب المعترف بها	الأتعاب المستحقة طبقاً للعقود المبرمة	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩٩٦ ٨٦٠	١ ١١٢ ٦٩٥	١ ١١٢ ٦٩٥	Mena Glass Ltd.
١ ٠٠٦ ٢٢٤	١ ٢٨٦ ٦٢٣	١ ٢٨٦ ٦٢٣	Mena Home Furnishings Mall
١ ١٦٠ ٤٠٦	٣٢٠ ٦٩١	٣٢٠ ٦٩١	Regional Investments Holding
٣ ١٥٨ ٦٠٠	٣ ٥٧٠ ٣٥٦	٣ ٥٧٠ ٣٥٦	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٨ ٥٨١ ٧٠٥	--	٩ ٣١٣ ٧٧٤	* Logria Holding Ltd.
١ ٥٨٩ ٠٣٠	٨٥٣ ١١٥	١ ٧٠٦ ٢٣٠	* Golden Crescent Investments Ltd.
٣ ٣٨٧ ٢٧٧	٢ ٣٥١ ٨٦٥	٢ ٣٥١ ٨٦٥	Orient Investments Properties Ltd.
١ ٠٩٥ ١٢٠	١ ١٧٥ ٩٠٠	١ ١٧٥ ٩٠٠	Sphinx Glass Ltd.
٣ ٣٩٥ ٧٥٤	٣ ٤٢٠ ٩٧٥	٣ ٤٢٠ ٩٧٥	شركة أسيك للأسمنت
٤١٠ ٦٧٠	٥٢٩ ٢١٤	٥٢٩ ٢١٤	Silverstone Capital Investment Ltd.
--	١ ٣٠٢ ٩٢٧	١ ٣٠٢ ٩٢٧	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٢٤ ٧٨١ ٦٤٦	١٥ ٩٢٤ ٣٦١	٢٦ ٠٩١ ٢٥٠	الإجمالي

* لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب الإستشارات الخاصة بهذه الشركات وفقاً للعقود المبرمة معها وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها.

٢-٢١ يتضمن بند الفوائد الدائنة - إيرادات التمويل إيضاح رقم (١٩) مبلغ ١٢ ٦٢٢ ٥٣٤ جنيه مصرى قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي :

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	الشركة
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١١ ٠١٨ ٥٧٩	--	شركة Sequoia Willow Investments Ltd.
--	٨ ٩٦٢ ٢٨٦	الشركة المتحدة للمسابك
٦٢٥ ١٠٥	١ ٤٠٩ ٤٦٣	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٦ ٥٤٨ ٣٥٠	١ ٥٠٧ ٠٢٢	Citadel Capital for International Investments Ltd.
١ ٧٧٢ ٥٧٨	٧٤٣ ٧٦٣	الإجمالي
١٩ ٩٦٤ ٦١٢	١٢ ٦٢٢ ٥٣٤	

٣-٢١ يتمثل بند إيرادات تشغيلية أخرى البالغ ٥ ٤٩١ ٣٠٠ جنيه مصرى (المعادل لمبلغ مليون دولار أمريكى) عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠ في قيمة المستحق على شركة Eco-Logic Ltd. - إحدى الشركات التابعة بنسبة ١٠٠% - وذلك نظير تحمل الشركة لكافة النفقات المباشرة والغير مباشرة السابقة لبدء تشغيل الشركة.

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 ٢٠١٠ 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 ٢٠١٠/١٢/٣١ 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- مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/٣/٣١	٢٠١١/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٠ ٤٢٦ ٢١١	٢٢ ٩٨٢ ١٦٥	أجور ومرتبات وما فى حكمها
٣ ٨٦٩ ٧٧٣	٣ ٠٣٧ ٤٦٩	مصروفات إستشارات
٣ ٣٨٢ ٣٤٨	١ ٦٦٢ ١٢١	مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة
٥ ١٠٨ ٣٥٣	٩٦٦ ٧٤٢	مصروفات سفر وإقامه وإنتقالات
١٦٨ ٢٤٣	--	مصروفات أتعاب الإدارة - إيضاح رقم (٢٤)
٦ ٦٦٤ ١٨٩	٥ ٠٣٧ ٧٦٨	مصروفات أخرى
<u>٤٩ ٦١٩ ١١٧</u>	<u>٣٣ ٦٨٦ ٢٦٥</u>	الإجمالى

٢٤- 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 ٣٨,١٠%) 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 أتعاب الإدارة -لا شئ- عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١ مقابل ١٦٨ ٢٤٣ جنيه مصرى عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٠ أدرجت ضمن المصروفات الإدارية والعمومية.

٢٥- نظام إثابة وتحفيز العاملين

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

٢٦- إلتزامات وإرتباطات

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

٢٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية والمديون ، كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائون ، ويتضمن إيضاح رقم (٣) من الإفصاحات 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 تتبناها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر:-

١-٢٧ خطر الائتمان

هو الخطر المتمثل في عدم قدرة طرف على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في إلحاق خسارة مالية لطرف آخر. تتضمن الأصول المالية للشركة المعرضة لذلك الخطر المدينون والأرصدة المدينة الأخرى والمستحق على الأطراف ذات العلاقة ويتم إجراء نظم رقابية مشددة على الائتمان وتحمل بمعدل مناسب من خسائر الإضمحلال، وتدير الشركة الخطر الناشئ عن إقتناء إستثمارات جديدة بدراسة دقيقة لقيم هذه الإستثمارات.

٢-٢٧ 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.

٣-٢٧ 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 وقد بلغت قيمة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية ما يعادل مبلغ ٩٨١ ٠١٧ ٥٣١ جنيه مصرى ، ٧٤٥ ٢٢١ ١٨٥ ١ جنيه مصرى على التوالي ، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالى:

العملات الأجنبية	(عجز) / فائض
دولار أمريكى	جنيه مصرى
٦ ١٥٤ ٢٥٧	(٢١٠ ٣٥٨ ٤٧١)

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية ، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه بإستخدام السعر السائد في تاريخ المركز المالى.

٤-٢٧ القيمة العادلة للأدوات المالية

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