

شركة القلعة للإستشارات المالية
Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية غير المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧
وتقرير مراقب الحسابات عليها

 **KPMG** حازم حسن
محاسبون قاتونيون ومستشارون

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

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة/ مساهمي شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

راجعنا القوائم المالية غير المجمعة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - المتمثلة في الميزانية غير المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وكذا قوائم الدخل غير المجمعة والتغير في حقوق المساهمين غير المجمعة والتدفقات النقدية غير المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ . وهذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة ومسئوليتنا إبداء الرأى على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها.

وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية . وتتطلب معايير المراجعة المصرية تخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية لا تحتوى على أخطاء مؤثرة. وتتضمن أعمال المراجعة إجراء فحصاً إختبارياً للمستندات والأدلة المؤيدة للقيم والإيضاحات الواردة بالقوائم المالية، كما تتضمن أعمال المراجعة أيضاً تقييماً للسياسات وللقواعد المحاسبية المطبقة وللتقديرات الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذلك سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية. وقد حصلنا على البيانات والإيضاحات التى رأيناها لازمة لأغراض المراجعة، ونرى أن ما قمنا به من أعمال المراجعة يعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

ومن رأينا أن القوائم المالية غير المجمعة المشار إليها أعلاه مع الإيضاحات المتممة لها تعبر بوضوح - فى كل جوانبها الهامة - عن المركز المالى للشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ وعن نتيجة نشاطها وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

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 فى الحدود التى تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

KPMG حازم حسن
 محاسبون قانونيون ومستشارون

شركة القلعة للإستشارات المالية

Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية غير المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

٢٠٠٦/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٠٥ ٤٦٥	٢٥٦ ٥٨٢		الأصول المتداولة
٨ ١٢١ ٠٥٠	١٤٩ ٥٩٤ ٠٩٦		النقدية بالخرزينة و لذي البنوك
-	٧٨٩ ٣٠٧		نقدية بالخرزينة
٨ ٢٢٦ ٥١٥	١٥٠ ٦٣٩ ٩٨٥		حسابات جارية لذي البنوك
١٤ ٠٠٠	١٦ ٧٤٧		شيكات تحت التحصيل
(٣٧ ٨٦٩ ٦٤٩)	٩٢ ٣٢٧ ٩٠٨	(٤)	مجموع النقدية بالخرزينة و لذي البنوك
١ ٧٥٤ ٠٦٢	٢٧ ٧٦٦ ١٥١	(٥)	إستثمارات مالية بغرض المتاجرة
(٣٦ ١٠١ ٥٨٧)	١٢٠ ١١٠ ٨٠٦		المستحق على أطراف ذات علاقة
(٢٧ ٨٧٥ ٠٧٢)	٢٧٠ ٧٥٠ ٧٩١		أرصدة مدينة أخرى
			مجموع الأصول المتداولة
-	٣٩ ٤٨٠ ٠٠٠	(٦-ب)	الإلتزامات المتداولة
-	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(٧)	قروض قصيرة الأجل
٢ ٨٥٧ ٠٩٧	١٤٥ ٠٠٨ ٦٦٣	(٨)	بنوك - سحب على المكشوف
٦٩ ٨٤١ ١٩٩	٢٧ ٨٧٥ ٤٨٢	(٩)	المستحق لأطراف ذات علاقة
٧٢ ٦٩٨ ٢٩٦	٣١٢ ٣٦٤ ١٤٥		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(١٠٠ ٥٧٣ ٣٦٨)	(٤١ ٦١٣ ٣٥٤)		مجموع الإلتزامات المتداولة
			نقص الأصول المتداولة عن الإلتزامات المتداولة
١٨ ٩٠٤ ٣٧٩	١٨ ٨٤٤ ٧٤٢	(١٠)	الأصول غير المتداولة
٤٨٥ ٨١٣ ١٣٨	٩٦١ ٥٢٢ ٩٢٧	(١١)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٥١٩ ٥٣٦ ٧٦٥	٧٧٣ ٢٨٠ ٧٦٩	(١٢، ٢٠)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٥٢ ١٥٢ ٣٧٠	٧١ ٣٠٩ ٠١٩	(١٣)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
١ ٠٧٦ ٤٠٦ ٦٥٢	١ ٨٢٤ ٩٥٧ ٤٥٧		أصول ثابتة (بالصادفي بعد خصم مجمع الإهلاك)
٩٧٥ ٨٣٣ ٢٨٤	١ ٧٨٣ ٣٤٤ ١٠٣		مجموع الأصول غير المتداولة
			إجمالي الإلتزامات
٩١٢ ٧٦٢ ٥٧٢	١ ٦٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٤)	ويتم تمويله على النحو التالي:
١٦٤ ٠٦٠	٤٧ ٨٤٨ ٣٥٣	(١١-٣)	حقوق المساهمين
٣ ١١٧ ١١٠	١٤ ٢٢١ ٩٩١		رأس المال المدفوع
٩١٦ ٠٤٣ ٧٤٢	١ ٧١٢ ٠٧٠ ٣٤٤		إحتياطي قانوني
٩٥٣ ٦٨٥ ٨٥٨	٥٩٩ ٩٤٢ ٦٨١		أرباح محتجزة
(٨٩٤ ٨٩٦ ٦٨٤)	-		إجمالي حقوق المساهمين
٩٧٤ ٨٣٢ ٩١٦	٢ ٣١٢ ٠١٣ ٠٢٥		صافي أرباح العام
-	(٥٧٥ ٨٠٨ ١١٤)	(١٥)	توزيعات أرباح دورية
-	٤٥ ١٢٠ ٠٠٠	(٦-ب)	إجمالي حقوق المساهمين متضمنا صافي أرباح العام
١ ٠٠٠ ٣٦٨	٢ ٠١٩ ١٩٢	(١٧)	جاري مساهمين
١ ٠٠٠ ٣٦٨	٤٧ ١٣٩ ١٩٢		الإلتزامات غير المتداولة
٩٧٥ ٨٣٣ ٢٨٤	١ ٧٨٣ ٣٤٤ ١٠٣		قروض طويلة الأجل
			إلتزامات ضريبية مؤجلة
			مجموع الإلتزامات غير المتداولة
			إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات المرافقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٢) تعتبر جزءا لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

أحمد حسن

رئيس مجلس الإدارة
د. أحمد محمد حسنين هينكل

محمد بن عبد الله

العضو المنتدب
هشام حسين الخازندار

تقرير من قبل المحاسبين المصنفين

شركة القلعة للإستشارات المالية

Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل غير المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

عن السنة المالية المنتهية في	عن السنة المالية المنتهية في	إيضاح	
٢٠٠٦/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٩٤٥ ٨٨٦ ٢٥١	٧٢٧ ٣٦٦ ٨١٤		إيراد توزيعات شركات تابعة
-	٩ ٢٦١ ٧٩١	(٢٠)	أتعاب استشارات
<u>٩٤٥ ٨٨٦ ٢٥١</u>	<u>٧٣٦ ٦٢٨ ٦٠٥</u>		
-	(١٢ ٨٢٢ ٣٣٨)		يخصم:
(١٠٥ ٦٢٨ ٩٥٥)	(١١٥ ٠٠٧ ٠٨٤)	(٢٠)	مصروفات تمويلية
(٥ ٦٣٩ ٠٩٦)	(٦٦ ٧٧٣ ٤٩٤)		مصروفات إدارية وعمومية
(٤٥٩ ٠٩١)	(٦ ٩٧١ ٨٨١)	(١٣)	حوافز الإدارة العليا
<u>٨٣٤ ١٥٩ ١٠٩</u>	<u>٥٣٥ ٠٥٣ ٨٠٨</u>		إهلاك أصول ثابتة
			صافي أرباح النشاط
			يضاف/ (يخصم) :
٢ ٦٣٢ ٦٧٨	١٣ ٧٣١ ٨٤٣		أرباح بيع إستثمارات مالية
(٩٧٨)	٢ ٧٤٧		صافي التغير فى القيمة السوقية للإستثمارات بغرض المتاجرة
٢ ٤٤٨ ٤٠٢	٢ ٥٢٤ ٩٨٣		فوائد دائنة
(١ ٠١٤ ١٣٨)	(٣٩١ ٦٢٨)		فروق تقييم عملة
١١٦ ٤٤٣ ٠٠٦	٥٠ ٠٣٩ ٧٥٢	(٢٠)	إيرادات أخرى
<u>٩٥٤ ٦٦٨ ٠٧٩</u>	<u>٦٠٠ ٩٦١ ٥٠٥</u>		صافي الأرباح قبل الضرائب
(٩٨٢ ٢٢١)	(١ ٠١٨ ٨٢٤)	(١٧)	يخصم : الضريبة المؤجلة
<u>٩٥٣ ٦٨٥ ٨٥٨</u>	<u>٥٩٩ ٩٤٢ ٦٨١</u>		صافي أرباح العام
<u>١٠,٤٢</u>	<u>٣,١١</u>	(١٨)	نصيب السهم فى الأرباح

الإيضاحات المرافقة 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 التغير في حقوق المساهمين غير المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

الإيضاح	رأس المال المصدر والمدفوع	إحتياطي قانوني	أرباح مرحلة	صافي أرباح العام	توزيعات أرباح دورية	الإجمالي
رقم	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
	٢.٠٠٠.٠٠٠	-	-	٣.٢٨١.١٧٠	-	٥.٢٨١.١٧٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٥						
	-	١٦٤.٠٦٠	٣.١١٧.١١٠	(٣.٢٨١.١٧٠)	-	-
توزيع أرباح عام ٢٠٠٥						
	٩١٠.٧٦٢.٥٧٢	-	-	-	-	٩١٠.٧٦٢.٥٧٢
زيادة رأس المال المصدر (١٤)						
	-	-	-	٩٥٣.٦٨٥.٨٥٨	-	٩٥٣.٦٨٥.٨٥٨
صافي أرباح عام ٢٠٠٦						
	-	-	-	-	(٨٩٤.٨٩٦.٦٨٤)	(٨٩٤.٨٩٦.٦٨٤)
توزيعات أرباح دورية طبقاً لقرار الجمعية العامة العادية في ٩ مايو ٢٠٠٦						
	٩١٢.٧٦٢.٥٧٢	١٦٤.٠٦٠	٣.١١٧.١١٠	٩٥٣.٦٨٥.٨٥٨	(٨٩٤.٨٩٦.٦٨٤)	٩٧٤.٨٣٢.٩١٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٦						
	-	٤٧.٦٨٤.٢٩٣	١١.١٠٤.٨٨١	(٩٥٣.٦٨٥.٨٥٨)	٨٩٤.٨٩٦.٦٨٤	-
توزيع أرباح عام ٢٠٠٦						
	٧٣٧.٢٣٧.٤٢٨	-	-	-	-	٧٣٧.٢٣٧.٤٢٨
زيادة رأس المال المصدر (١٤)						
	-	-	-	٥٩٩.٩٤٢.٦٨١	-	٥٩٩.٩٤٢.٦٨١
صافي أرباح عام ٢٠٠٧						
	١.٦٥٠.٠٠٠.٠٠٠	٤٧.٨٤٨.٣٥٣	١٤.٢٢١.٩٩١	٥٩٩.٩٤٢.٦٨١	-	٢.٣١٢.٠١٣.٠٢٥
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧						

الإيضاحات المرافقة من صفحة (٥) إلى صفحة (٢٢) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها

عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٦/١٢/٣١ جنه مصرى	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٧/١٢/٣١ جنه مصرى	
٩٥٤ ٦٦٨ ٠٧٩	٦٠٠ ٩٦١ ٥٠٥	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		صافي الأرباح قبل الضرائب
		تسويات لمطابقة صافي الأرباح لصافي الأموال الناشئة من أنشطة التشغيل
١٥٩ ١٥٦	-	خسائر بيع إستثمارات في شركات تابعة
٤٥٩ ٠٩١	٦ ٩٧١ ٨٨١	إهلاك أصول ثابتة
-	(١٣ ٧٣١ ٨٤٣)	أرباح بيع إستثمارات مالية
٩٧٨	(٢ ٧٤٧)	التغير في القيمة السوقية للإستثمارات بفرض المتاجرة
-	(٢٢ ٤٣٤ ٩١٧)	إيرادات أخرى
(٧٢٩ ٨٧٤)	-	ضريبة الدخل المسددة
٩٥٤ ٥٥٧ ٤٣٠	٥٧١ ٧٦٣ ٨٧٩	أرباح التشغيل قبل التغير في الأصول والإلتزامات المتداولة
		النقص (الزيادة) في الأصول
١٦ ٦٠٩ ٣٨٠	(١٤٨ ٤١٠ ١٣٤)	المستحق على أطراف ذات علاقة
١٣٦ ٦٨٥ ١٨٧	(٢٦ ٠١٢ ٠٨٩)	أرصدة مدينة أخرى
١٦ ٢٨٣ ٧٣١	-	إستثمارات مالية بفرض المتاجرة
٥٤٥ ٧٦١ ٨٢٠	(٥٧٥ ٨٠٨ ١١٤)	جاري المساهمين - مدين
		الزيادة (النقص) في الإلتزامات
(١ ٠٥٠ ٢٩٤ ٧٥٤)	١٤٢ ١٥١ ٥٦٦	المستحق لأطراف ذات علاقة
٦٥ ٩٢٧ ٥٧٣	(٥٤ ٣٩٧ ٣٣٢)	دائنون و أرصدة دائنة أخرى
٦٨٥ ٥٣٠ ٣٦٧	(٩٠ ٧١٢ ٢٢٤)	صافي النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٢٠ ٨٤٤ ٤٤٥)	(١٣ ٦٩٦ ٩١٥)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٣٢١ ٦١١ ٢٩٠)	(٥٥٣ ٥٢٤ ٢٩٧)	مدفوعات لشراء إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
٢٤٩ ٧٠٠	٩٩ ٩٩٩ ٧٠٢	متحصلات من بيع إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
(٤٣ ٣٩٦)	(٩ ٩٨٣ ٧٥٠)	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	٢١ ٨٦٥ ٢٩٩	متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٣٨٨ ١٤٩ ٣٤٧)	(٢٣٣ ٣٧١ ٧٧٣)	مدفوعات تحت حساب الإستثمارات
(٧٣٠ ٣٩٨ ٧٧٨)	(٦٨٨ ٧١١ ٧٣٤)	صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	متحصلات من بنوك - سحب على المكشوف
-	٨٤ ٦٠٠ ٠٠٠	متحصلات من قروض
٩١٠ ٧٦٢ ٥٧٢	٧٣٧ ٢٣٧ ٤٢٨	متحصلات من سداد رأس المال المصدر
(٨٩٤ ٨٩٦ ٦٨٤)	-	توزيعات أرباح دورية
١٥ ٨٦٥ ٨٨٨	٩٢١ ٨٣٧ ٤٢٨	صافي النقدية المتاحة من أنشطة التمويل
		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
(٢٩ ٠٠٢ ٥٢٣)	١٤٢ ٤١٣ ٤٧٠	النقدية وما في حكمها أول العام
٣٧ ٢٢٩ ٠٣٨	٨ ٢٢٦ ٥١٥	النقدية وما في حكمها آخر العام
٨ ٢٢٦ ٥١٥	١٥٠ ٦٣٩ ٩٨٥	

معاملات غير نقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد مايلي:

- مبلغ ١٢ ٤٣١ ٦١٥ جم من كلاً من مدفوعات لشراء الأصول الثابتة و الدائنون والارصدة الدائنة الأخرى (المبلغ يمثل إضافات أصول ثابتة لم يتم سدادها).
- مبلغ ٣٠٠ ٤٦٢ ١٨ جنه مصرى من كلاً من مدفوعات تحت حساب الإستثمارات والمستحق على أطراف ذات علاقة (قيمة المحول إلى حساب مدفوعات تحت حساب الإستثمارات).
- مبلغ ٢٤٩ ٧٠٠ جنه مصرى من كلاً من متحصلات من بيع استثمارات و جاري شركات تابعة و شقيقة مدين (قيمة بيع الاستثمار في شركة بنبان لصالح شركة (Mena Home).

الإيضاحات المرافقة 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 غير المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

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 التجارى 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 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 و التي تتمثل فيما يلي:

- الأصول والإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
- الإستثمارات المالية المتاحة للبيع.

٣-٢ عملة التعامل و عملة العرض

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

٤-٢ إستخدام التقديرات و الحكم 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 بناءا عليها تحديد القيم الدفترية للأصول و الإلتزامات و قد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم الإعراف بأى 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 و الحكم الشخصي:

- إيضاح (١١) قياس القيمة الإستردادية من الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة.
- إيضاح (١٧) إثبات الضريبة المؤجلة.

٥-٢ القوائم المالية المجمعمة

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

٣-٣ 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 ٢٣).

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 ٣-٧)، 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:-

<u>العمر الإنتاجي المقدر</u>	<u>نوع الأصل</u>
٤ سنوات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات
٣ سنوات	أجهزة حاسب آلي
٤ سنوات	سيارات
٢٠ سنة	مباني وإنشاءات

يتم الإعتراف بتكلفة إجلال 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 الإجلال 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 إقتنيت من أجله.

٤-٣ أصول غير ملموسة

يتم إثبات الأصول غير الملموسة بتكلفة الإقتناء مخصوماً منها مجمع الاستهلاك وأى خسائر اضمحلال في قيمتها (إيضاح رقم ٣-٧) ويتم إستهلاك الأصول غير الملموسة بطريقة القسط الثابت ويتم تحميلها على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر .

٥-٣ أذون خزانة وأوراق حكومية أخرى قابلة للخصم لدى البنك المركزي المصري

تثبت عمليات شراء أذون الخزانة وصكوك وشهادات إيداع البنك المركزي بالقيمة الاسمية وتثبت العوائد على هذه الأذون والصكوك وشهادات الإيداع والتي لم تستحق بعد ضمن بند "دائنون وأرصدة دائنة أخرى" وتظهر أذون الخزنة والصكوك وشهادات إيداع البنك المركزي المصري بالميزانية مستبعداً منها رصيد العوائد التي لم تستحق بعد.

٦-٣ الإستثمارات

١-٦-٣ الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

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

٢-٦-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئى للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وفى تاريخ الميزانية يتم إدراج التغير فى القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق المساهمين مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال فى قيمة الإستثمار يتم الإعتراف بها فى قائمة الدخل، وفى حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتى سبق الإعتراف بها مباشرة فى حقوق المساهمين فى قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول فى البورصة فى سوق نشط فى تاريخ الميزانية، أما الإستثمارات التى ليس لها سعر تداول فى البورصة فى سوق نشط فيتم إثباتها بالتكلفة.

٣-٦-٣ إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة

يتم إثبات الإستثمارات فى الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوماً منها أى خسائر إضمحلال فى قيمتها (إيضاح ٣-٧) هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها فى تاريخ الميزانية، وفى حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

٤-٦-٣ إستثمارات عقارية

يتم إثبات الإستثمارات العقارية المقنتاه بالتكلفة ، وفى حالة حدوث إنخفاض فى القيمة العادلة لتلك الإستثمارات - Impairment يتم تحمله على قائمة الدخل.

٧-٣ الإضمحلال فى قيمة الأصول

١-٧-٣ الأصول المالية

- يتم إعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعى 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 الفعلى 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 التى تشترك فى 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 المساهمين 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 المساهمين.

٣-٧-٢ 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. 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 الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

٣-٨ النقدية وما في حكمها

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

٣-٩ 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.

٣-١٠ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلترام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية 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 بخضم 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.

١١-٣ 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.

١٢-٣ رأس المال

١-١٢-٣ 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 المساهمين وتبويب كأسهم خزينة مخصومة من إجمالي حقوق المساهمين.

٢-١٢-٣ توزيعات الأرباح

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

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 الإعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في استلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الاقتناء.

٣-١٣-٣ أتعاب الإستشارات

يتم إثبات أتعاب الإستشارات بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستحقاق.

٤-١٣-٣ أتعاب الإدارة

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

١٤-٣ المصروفات

١-١٤-٣ تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض على قائمة الدخل خلال الفترة التي تتكبد فيها الشركة تلك التكلفة باستخدام 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 و أصحاب 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 باستخدام 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 الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٥-٣ 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.

١٦-٣ 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 وكإلتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع .

٤ - المستحق على أطراف ذات علاقة

٢٠٠٦/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤ ١٠٦ ٤٠١	٥ ٥٨٥ ٦٤٥	الشركة العربية للإستثمارات المالية
--	٦ ٤٧٢	الشركة الوطنية للإنشاءات
١٨٧ ٥٠٠	١٨٧ ٥٠٠	الشركة الوطنية للطباعة
٢٥١ ١٩٧	١ ٢١٠ ٧٣٠	الشركة الوطنية للبترول
٣٤ ٤٢٤	٣٤ ٤٢٤	Cordoba Management Investment Ltd.
٤١ ٥٩٣	٤١ ٥٩٣	الشركة الوطنية للحفر
٩٧٠ ١٩٩	١ ٩٧٧ ٦٧٤	National Refinery Company
٢ ١٤٠ ٠٠٤	٥ ٠٧٤ ٦٥١	شركة القلعة للمشروعات
١٢ ١٣٦ ١٠٧	--	شركة القاهرة لإنتاج البترول (CPPPC)
٢١٩ ١٨٥	--	CAKATA
١ ٣٥٦ ٧٨٢	٢ ١٢٩ ٦٨٤	شركة القلعة للمنح الدراسية
١ ٣٧٨ ٠٦٦	١ ٣٧٨ ٠٦٦	Capella Management Investments Inc.
١ ٧٧٩ ٦٨٤	١ ٧٨٠ ٠٨٤	Lotus Management Investments Ltd
١٨ ٤٦٢ ٣٠٠	--	شركة أسكوم للتعدين (Ascom)
٥٣٩ ٩٩٩	--	Granda Capital Holding
٢٥١ ٤٥٠	٢٧٧ ٨٧١	Arab Company for Refinery
١ ٠٦٢ ٩٢٢	٥ ٧٥٣ ٩٠٢	Citadel Capital – Algeria
١٤ ٣٤٤	٧٦١ ٦١٦	Citadel for River Transport
--	٤ ٦٩٩ ٩٥٠	Citadel Capital Ltd.
(٨٢ ٨٠١ ٨٠٦)	٢٦٣ ٨٠١	الشركة الوطنية للنقل النهري
--	٨٧٥	الشركة المصرية لإنتاج البترول
--	٦٥٩ ٢١٣	الشركة الوطنية للنقل والتخزين
--	٧ ٢١١ ٤٧٣	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
--	٧٣٠ ٢٤٠	شركة التكامل للأسمنت
--	٢٤ ٥٣٩	شركة بنبان للتجارة والتنمية
--	٦ ٣٤٧ ٣٨٥	Logria Corporation Ltd.
--	١٩ ٤٣١	Egyptian Refinery Company
--	١ ٤٥٦ ٢٩٢	Mena Glass Ltd.
--	٥ ٦٢٥	National Co. for Investments & Agriculture
--	٦٧ ٧٦٤	Mena Development Ltd.
--	٦٧ ٠٨٤	Mena Enterprises Ltd.
--	٦٥٢ ١٨٠	Mena home Furnishings Mall
--	٢ ٣٨٦ ١٥٥	Falcon Agriculture Investments Ltd.

٢٠٠٦/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٢ ٤٩٦ ٤٤٠	United Foundries
--	٦٧ ٥١٧	National Company For Food Products
--	٩٨٧ ٥٦٣	Regional Investments Holding
--	١٥٧ ١٥٤	Arab Energy
--	٦٢٨ ٦١٦	Pharos Holding
--	٧٠ ٩٣٢	Silverstone Capital Investment Ltd.
--	٣٧ ١٢٧ ٧٦٧	CC Holding for Financial Investments
<u>(٣٧ ٨٦٩ ٦٤٩)</u>	<u>٩٢ ٣٢٧ ٩٠٨</u>	الرصيد

٥- أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٦/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٦ ٩٥٢	٧٥ ٦٥٢	تأمينات لدى الغير
٢٠٦ ٤٨٠	٤٦٣ ٧٧١	سلف و عهد
١ ٢١٩ ٩٨١	٦ ٧٩٦ ٢٤٨	دفعات مقدمة - موردين
--	٩ ٣٢٧ ٤٨٣	توزيعات مدفوعة مقدما
--	٢٧٤ ٣٢٩	مصروفات مدفوعة مقدما
٢٩٠ ٦٤٩	١٠ ٨٢٨ ٦٦٨	أرصدة مدينة أخرى*
<u>١ ٧٥٤ ٠٦٢</u>	<u>٢٧ ٧٦٦ ١٥١</u>	الرصيد

* تتضمن الأرصدة المدينة الأخرى مبلغ ٦٢ ٤٢٥ جنيه مصري و تمثل استثمارات الشركة في شركة National Company for Investment and Agriculture والذي تم بيعها بتاريخ ٣٠ أغسطس ٢٠٠٧ الى شركة Falcon Agriculture Investment Ltd. و جاري اتخاذ اجراءات نقل الملكية.

٦- قروض من البنوك

أ- قامت الشركة بإبرام عقد قرض متوسط الأجل مع البنك العربى الأفريقى الدولى بمبلغ ١٧,٥ مليون دولار أمريكى لمدة سنة واحدة تبدأ فى ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٦ وتنتهى فى ٢٩ ديسمبر ٢٠٠٧ ويجدد بعد موافقة الطرفين بسعر عائد بواقع ٢% فوق سعر الليبور لمدة ستة أشهر.

ويسدد القرض على دفعة واحدة فى نهاية مدة القرض أو يسدد بعد بيع جزء أو كل من الأسهم التى تمتلكها الشركة - بطريقة غير مباشرة- فى الشركة المصرية للأسمدة أو من توزيعات الأرباح أو عائد إستثمارات الشركة أيهما أقرب وذلك بضمان ما يلى:

١- عقد رهن لعدد ١٥ ١٥٨ ٠٧٨ من الأسهم تعادل قيمتها ٢٠٠% من إجمالي مبلغ القرض على أساس سعر الإستحواذ فى عام ٢٠٠٥ بعد تعديل عدد الأسهم (٢,٣١ دولار أمريكى للسهم)

التي تمتلكها الشركة فى الشركة المصرية للأسمدة ش.م.م بشكل غير مباشر لصالح البنك على أن ينفذ العقد بمجرد نقل ملكية تلك الأسهم وقيدھا بإسم شركة القلعة.

٢- عقد رهن حيازى لعدد ٢٠٠٢ من أسهم شركة Morningtide Investment Ltd. التي تمتلكها الشركة.

٣- عقد رهن حيازى لعدد ١٠٠٠ سهم من أسهم شركة بيلمي بيك كورب التي تمتلكها شركة القلعة.

٤- عقد رهن حيازى لعدد ٩٩٨ ١٤٧ ٣١ سهم التي تمتلكها الشركة فى شركة Morningtide Investment Ltd. يتم تنفيذه مباشرة بعد إصدار الأسهم ، لتصبح بذلك قيمة الضمانة ١٧٨% من قيمة القرض.

٥- حفظ أسهم الشركة المصرية للأسمدة ش.م.م لدى البنك العربى الأفريقى الدولى، ش.م.م.

تم سداد كامل قيمة القرض خلال الفترة المالية الحالية بتاريخ ٢٠٠٧/٦/٥ حيث يتضمن عقد القرض أنه يحق للشركة أن تقوم بتعجيل السداد لرصيد القرض كاملا أو جزء منه وبدون أي شروط جزائية وذلك طبقا للبند السابع بعقد القرض.

ب- قامت الشركة بإبرام عقد قرض قصير الأجل مع سيتي بنك بمبلغ ١٥ مليون دولار أمريكى على أن يتم سداھه على مرحلتين الأولى ٧ مليون دولار أمريكى (المعادل لـ ٤٨٠.٠٠٠ ٣٩ جنيه مصري) تُسدد في ٣١ يناير ٢٠٠٨ والثانية ٨ مليون دولار أمريكى (المعادل لـ ١٢٠.٠٠٠ ٤٥ جنيه مصري) تُسدد في ٣١ يناير ٢٠٠٩ بسعر عائد ٢% سنويا فوق سعر الليبور لمدة ثلاثة أشهر وذلك بضمان ما يلي:

١- عقد رهن ٢١٩ ٩٥٤ سهم من أسهم أسيك للتعددين (أسكوم).

٢- قيام الشركة بتقديم ما يفيد أن لديها عقود شراكة بما يوازي حوالي مليار دولار أمريكى وللشركة نسبة ١% تمثل أتعاب إدارة لعقود تلك الشركات.

٧- بنوك - سحب على المكشوف

أ- قامت الشركة بإبرام عقد مع بنك بيريوس يتم بمقتضاه منح الشركة تسهيل إئتماني بمبلغ وقدره ٤٥ مليون جنيه مصري لمدة سنة واحدة تبدأ من ٢٠٠٧/٥/١٥ وتنتهي في ٢٠٠٨/٥/١٥ بسعر عائد ١,٥% سنويا فوق سعر الإقراض الأساسي للبنك وذلك بضمان عقد رهن لعدد ٣٠٠ ١١٩ ١ من أسهم أسيك للتعددين (أسكوم) والتي تقدر بمبلغ ٨٨٤ ٤٠٧ ١٤١ جنيه مصري وذلك على أساس متوسط سعر السوق للسهم ١٢٦,٣٣٦ جنيه مصري والتي تمتلكها الشركة، هذا وتلتزم الشركة بتغطية رصيد المديونية طول مدة التسهيل بمقدار ثلاث أضعاف للمديونية، وقد بلغ الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ مبلغ ٤٥ مليون جنيه مصري.

ب- قامت الشركة بإبرام عقد مع البنك الأهلي سوسيتيه جنرال يتم بمقتضاه منح الشركة تسهيل إئتماني بمبلغ وقدره ٥٥ مليون جنيه مصري لمدة تبدأ من ٢٠٠٧/٨/١٥ وتنتهي في ٢٠٠٨/٨/٣١ بسعر عائد ١٠,٥% سنويا على المبالغ المسحوبة ويسري العائد يوم بيوم وللبنك الحق في عمولة شهرية بواقع ٠,٥% تحتسب على أعلى رصيد مدين للاعتماد خلال كل شهر وتسدد شهريا وذلك بضمان عقد رهن لعدد ٣٦٠.٠٠٠ سهم من أسهم أسيك للتعددين (أسكوم) وتتعهد الشركة بأن تزيد قيمة الأوراق المالية المرهونة بنسبة ٢٠٠% من قيمة الحد المدين المصرح به وعلى أن يتم تقدير قيمة الأوراق المالية على أساس آخر سعر سوقي مسجل في

بورصتي القاهرة والإسكندرية أو متوسط السعر السوقي المسجل بها خلال آخر ٣ شهور ميلادية أيهما أقل، وقد بلغ الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ مبلغ ٥٥ مليون جنيه مصري.

ج- قامت الشركة بإبرام اتفاق مع البنك العربي الإفريقي الدولي يتم بمقتضاه منح الشركة تسهيل إئتماني بمبلغ وقدره ٥٣ مليون جنيه مصري تبدأ من ٢٠/٩/٢٠٠٧ وتنتهي في ٢٢/١١/٢٠٠٧ بسعر عائد ٢% سنويا فوق سعر الليبور لمدة ثلاثة أشهر وذلك بضمان تجنيب جميع الحسابات الخاصة بالشركة لدى البنك، هذا وقد استخدمت الشركة من الحد الأدنى الائتماني مبلغ ٩٩٥ ١٩٣ ٣٩ جنيه مصري في ٥ سبتمبر ٢٠٠٧.
وقد تم سداد كامل قيمة التسهيل الائتماني بتاريخ ٢٢/١١/٢٠٠٧.

٨- المستحق لأطراف ذات علاقة

٢٠٠٦/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
٢ ٣٨٢ ٢٠٠	٢ ٣١٣ ٣٥٨	شركة القلعة لترويج الإستثمارات
٣٤ ٨٩٤	٢٣٩ ٨٩٥	Grandview Investment Holding
٤٨٣ ٣٧٨	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
(٤٣ ٣٧٥)	--	Morningtide Investment Ltd.
--	٨٦ ٥٦٨ ٤٦٧	Citadel Capital Partners
--	٤٢ ٤٨٦ ٩٤٣	Financial Holding International
--	١٣ ٤٠٠ ٠٠٠	شركة الإمارات الدولية للإستثمار
<u>٢ ٨٥٧ ٠٩٧</u>	<u>١ ٤٥ ٠٠٨ ٦٦٣</u>	الرصيد
=====	=====	

٩- دائنون و أرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٦/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١	
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	
١ ٠٣٥ ٤٣٤	١٦ ٢٥٣ ٣٢٥	مصلحة الضرائب
٦٣ ٣٢٣	٩١ ٣٣٩	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٢ ٩٧٠ ٧٧٨	٣٨٣ ٧٧٤	مصرفات مستحقة
--	٢ ٤٣٢ ٧٧٣	فوائد مستحقة
٥١ ٦٣٦ ٦٠٠	--	Ledville Holding Ltd.
١٤ ١٣٥ ٠٦٤	٨ ٧١٤ ٢٧١	دائنون متنوعون
<u>٦٩ ٨٤١ ١٩٩</u>	<u>٢٧ ٨٧٥ ٤٨٢</u>	الرصيد
=====	=====	

١٠ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠٠٦/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٠ ١٠٣	--	الشركة المصرية للتسويق والتوزيع
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك
١٤٦ ٨٥١	--	الشركة المصرية للأسمدة - EFC
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
١٨ ٦٤٦ ٥٥٠	١٨ ٧٨٣ ٨٦٧	Horus Private Equity Fund II
١٨ ٩٠٤ ٣٧٩	١٨ ٨٤٤ ٧٤٢	الرصيد

وتتمثل الإستثمارات المالية المتاحة للبيع فى إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية.

١١ - إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة

٢٠٠٦/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١	نسبة المساهمة %	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٣٠ ١٠١ ٢٥٠	--	--	دار الشروق
٥٨ ٧٥٠	٥٨ ٧٥٠	%٩٤	الشركة العربية للإستثمارات المالية
٢٧٣ ١١٩ ٢٦٤	٤٨٨ ٤٣٦ ٩١٣	%٥٣,٩٢	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٢٤٩ ٧٠٠	٢٤٩ ٧٠٠	%٩٩,٨٨	شركة القلعة للمشروعات
٩٩ ٩٩٩ ٧٠٢	--	--	الشركة الوطنية للنقل النهري*
٨٢ ٢٨٤ ٤٤٩	١٣٣ ٢٧١ ٥٥٦	%٦١,٥٢	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٢٣	--	--	Citadel Capital Ltd.
--	٢٤٩ ٧٠٠	%٩٩,٨٨	الشركة الوطنية لتجارة مواد البناء
--	١٩٩ ٧٠٠	%٧٩,٨٨	الشركة الوطنية للنقل والتخزين
--	١٢٢ ٢٠٠	%٤٨,٨٨	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
--	٢٧٦ ٧٤٧ ٠٠٠	%٩٩,٩٩	CC Holding for Financial Investments
--	٥١ ٦٥١ ٤٣٢	%٣٥	Pharos Holding
--	١٠ ٥٣٥ ٩٧٦	%٤٠	الشرق للمكاتب - ديوان
٤٨٥ ٨١٣ ١٣٨	٩٦١ ٥٢٢ ٩٢٧		الرصيد

وتتمثل الإستثمارات المالية فى شركات تابعة وشقيقة فى إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما
عدا شركة أسيك للتعددين (أسكوم) .

* إيضاح رقم (٢٠).

١٢ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠٠٦/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٦٥ ٠٠٠	٤٣ ١٩٧ ٧٦١	Orient Investments Proprieties Ltd
--	٩٣٢ ١٩٩	AROCO STEEL
٢٠٦ ٦١٥ ٠٦٠	--	Morningtide Investment Ltd.
١٢١ ٢٣٣	--	National Company for Development & Trading
١٣ ٥٠٠	--	أسيك للتعددين (أسكوم)
٢٤ ٣٨٣ ٩٥٠	٣٢ ٨٢٥ ٥٦١	Lotus Management Investment Ltd.
٢٤ ٣٨٣ ٩٥٠	٣٣ ٩٦٢ ٠٥٦	Capella Management Investment Inc.
٩٨ ٣٤٤ ٨٢٩	١٥٤ ٦٧٢ ٨٠٨	Silverstone Capital Investment Ltd
٤٤ ٩٢٣ ٨٤٢	٥٨ ٧٢٣ ٠٩٢	Grandview Investment Holding
١٢٠ ٤٨٥ ٤٠١	--	Golden Crescent Investment Ltd.
--	٢٠٣ ٠٤٠ ٠٠٠	Logria Corporation
--	٣ ٥٩٢ ٩٣٨	Sudanese Egyptian Bank
--	١١ ٢٨٠ ٠٠٠	Mena Home Furnishings Mall
--	٨٣ ٧٠٦ ٠٨١	Mena Glass Ltd.
--	٨٣ ٤٢٨ ٢٦١	Regional Investment Holding
--	٦ ٢٣٦ ٧٦٢	Citadel Capital - Algeria
--	٥٧ ٦٨٣ ٢٥٠	دار الشروق - BVI
٥١٩ ٥٣٦ ٧٦٥	٧٧٣ ٢٨٠ ٧٦٩	الرصيد

١٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات و أجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة وبرامج حاسب آلى	مبانى وإنشاءات	أراضي	البيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٢ ٨٥٢ ٨٥٩	--	١٦ ١٨٦ ٩٤٥	٢ ٩٢٣ ٥٤٦	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	--	التكلفة فى ٢٠٠٧/١/١
٢٦ ١٢٨ ٥٣٠	٢٦٩ ٩٠٠	١ ٣٤٤ ٨٩٧	٥١٣ ٧٣٣	--	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	الإضافات خلال العام
٧٨ ٩٨١ ٣٨٩	٢٦٩ ٩٠٠	١٧ ٥٣١ ٨٤٢	٣ ٤٣٧ ٢٧٩	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالي التكلفة فى ٢٠٠٧/١٢/٣١
٧٠٠ ٤٨٩	--	٢٩٠ ٩٥٤	٤٠٩ ٥٣٥	--	--	مجمع الإهلاك فى ٢٠٠٧/١/١
٦ ٩٧١ ٨٨١	٥ ٦٢٣	٤ ٢٦٩ ٢١٥	١ ٠٠٩ ٩٢٥	١ ٦٨٧ ١١٨	--	إهلاك العام
٧ ٦٧٢ ٣٧٠	٥ ٦٢٣	٤ ٥٦٠ ١٦٩	١ ٤١٩ ٤٦٠	١ ٦٨٧ ١١٨	--	مجمع الإهلاك فى ٢٠٠٧/١٢/٣١
٧١ ٣٠٩ ٠١٩	٢٦٤ ٢٧٧	١٢ ٩٧١ ٦٧٣	٢ ٠١٧ ٨١٩	٣٢ ٠٥٥ ٢٥٠	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	صافى تكلفة الأصل فى ٢٠٠٧/١٢/٣١
٥٢ ١٥٢ ٣٧٠	٩٧٦ ٦٧٢	١٤ ٩١٩ ٣١٩	٢ ٥١٤ ٠١١	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	--	صافى تكلفة الأصل فى ٢٠٠٦/١٢/٣١

١٤ - رأس المال

- حُدِّد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٢,٥ مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر بمبلغ ٢ مليون جنيه مصري موزعاً على ٤٠٠ ألف سهم القيمة الإسمية للسهم ٥ جنيهات مصرية، وجميعها أسهم نقدية، وقد تم سداد رأس المال المصدر بالكامل.
- قررت الجمعية العامة الغير العادية للشركة المنعقدة في ٢٣ فبراير ٢٠٠٦ زيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ٢ مليون جنيه مصري إلى مليار جنيه مصري موزعاً على ٢٠٠ مليون سهم القيمة الإسمية للسهم ٥ جنيه مصري وذلك بزيادة قدرها ٩٩٨ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري ، وقد تم سداد مبلغ الزيادة بالكامل وبذلك يكون قد تم سداد رأس مال الشركة المصدر بالكامل والبالغ قيمته بعد هذه الزيادة مبلغ مليار جنيه مصري لا غير وقد تم التأشير بتلك الزيادة بالسجل التجاري بتاريخ ١١ سبتمبر ٢٠٠٧.
- قررت الجمعية العامة الغير العادية للشركة والمنعقدة في ٣ أكتوبر ٢٠٠٧ زيادة رأس المال المصدر من مليار جنيه مصري إلى ١ ١٩٤ ٧٦٧ ٥٦٥ جنيه مصري (فقط مليار و مائة و أربعة و تسعون مليون و سبعمائة و سبعة و ستون ألف و خمسمائة و خمسة و ستون جنية مصري لا غير) موزعاً على ٢٣٨ ٩٥٣ ٥١٣ سهم جميعها أسهم نقدية القيمة الأسمية للسهم ٥ جنيه مصري وذلك بزيادة قدرها ١٩٤ ٧٦٧ ٥٦٥ جنيه مصري ، وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة، وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ١٥ نوفمبر ٢٠٠٧.
- قررت الجمعية العامة الغير العادية للشركة والمنعقدة في ٢٦ ديسمبر ٢٠٠٧ زيادة رأس المال المصدر من ١ ١٩٤ ٧٦٧ ٥٦٥ جنيه مصري (فقط مليار و مائة و أربعة و تسعون مليون و سبعمائة و سبعة و ستون ألف و خمسمائة و خمسة و ستون جنية مصري لا غير) إلى ١ ٦٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (فقط مليار و ستمائة و خمسون مليون جنيه مصري لا غير) موزعاً على ٣٣٠ مليون سهم جميعها أسهم نقدية القيمة الإسمية للسهم ٥ جنيه مصري وذلك بزيادة قدرها ٤٣٥ ٢٣٢ ٤٥٥ جنيه مصري ، وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة، وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧.

١٥ - جارى مساهمين

يتمثل حساب جاري المساهمين البالغ رصيده بالميزانية ١١٤ ٨٠٨ ٥٧٥ جنيه مصري في قيمة المبالغ المسددة من الشركة إلى المساهمين تحت حساب توزيع الأرباح عن السنة المالية.

١٦ - تسويات لاحتساب السعر الفعلى لضريبة الدخل

٢٠٠٧/١٢/٣١	<u>جنيه مصرى</u> (جزئى)	<u>جنيه مصرى</u> (كلى)
		٦٠٠ ٩٦١ ٥٠٥
		%٢٠
		<hr/> ١٢٠ ١٩٢ ٣٠١
	١ ٢٠٦ ٠٦٣	
	١٨٦ ٨٧١	
	(١٤٥ ٩٥٤ ٠٧٩)	
		<hr/> (٢٤ ٣٦٨ ٨٤٥)
		<hr/> لا شئ
		=====
		--
		=====
		الربح المحاسبى قبل الضريبة
		سعر الضريبة
		ضريبة الدخل المحسوبة على الربح المحاسبى
		مبالغ غير قابلة للخصم
		أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبي)
		الإعفاءات
		إجمالى الفروق الضريبية
		الضريبة من واقع الإقرار الضريبي
		سعر الضريبة الفعلى

١٧ - الضريبة المؤجلة التي ينشأ عنها إلتزام
يتمثل رصيد الالتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

إلتزام	إلتزام	الضريبة المؤجلة
٢٠٠٦/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١	الأصول الثابتة (الإهلاك)
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
(١ ٠٠٠ ٣٦٨)	(٢ ٠١٩ ١٩٢)	
<u>(١ ٠٠٠ ٣٦٨)</u>	<u>(٢ ٠١٩ ١٩٢)</u>	الضريبة التي ينشأ عنها إلتزام
=====	=====	

١٨ - نصيب السهم فى أرباح العام

عن السنة المالية المنتهية فى	عن السنة المالية المنتهية فى	صافى أرباح العام
٢٠٠٦/١٢/٣١	٢٠٠٧/١٢/٣١	
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	
٩٥٣ ٦٨٥ ٨٥٨	٥٩٩ ٩٤٢ ٦٨١	
<u>٩١ ٤٧٦ ٢٥٧</u>	<u>١٩٢ ٧٧٥ ٤٥٢</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>١٠,٤٢</u>	<u>٣,١١</u>	نصيب السهم فى صافى أرباح العام
=====	=====	

١٩ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والمديون ، كما تتضمن الإلتزامات 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:-

١-١٩ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة فى 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.

٢-١٩ خطر العملات الأجنبية

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

٣-١٩ 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.

٢٠- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

- تم تحويل مبلغ ٦٥٨ ٩٦٧ ٢١ دولار أمريكي من قيمة استثمار شركة القلعة للاستشارات المالية في شركة Morningtide Investment Ltd إلى استثمار في شركة Belamy Peak Corp.
- بتاريخ ١ يناير ٢٠٠٧ تم نقل ملكية مساهمة شركة القلعة للاستشارات المالية في شركة Morningtide Investment Ltd ، شركة Belamy Peak Corp إلى شركة Citadel Capital Ltd. إحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل لشركة القلعة للاستشارات المالية مقابل زيادة حصة الشركة في رأس مال شركة Citadel Capital Ltd.
- بتاريخ ١٠ يونيو ٢٠٠٧ تم بيع مساهمة الشركة في الشركة الوطنية للنقل النهري إلى شركة Regional Investment Holding إحدى الأطراف ذات العلاقة وذلك بالقيمة الاسمية.
- يتضمن بند الإيرادات الأخرى مبلغ ٨٣٤ ٦٠٤ ٢٧ جنيه مصري يمثل قيمة الفرق بين ما تم تحصيله من شركة Orient Investment بمبلغ ٧,٥ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٥٠٠ ٧٨٧ ٤٢ جنيه مصري)، وما تم إنفاقه بمبلغ ١٥ ١٨٢ ٦٦٦ جنيه مصري، وذلك نظير المصروفات الغير مباشرة المتمثلة في الأجور ، ومصروفات السفر والاجتماعات والاستشارات وخلافه حتى بدء تشغيل شركة Orient Investment والتي أدرجت ضمن المصروفات العمومية والإدارية.
- تتضمن المصروفات العمومية والادارية مبلغ ٤٠٠ ٠٠٠ ١٣ جنيه مصري يمثل قيمة أتعاب استشارات فنية ومالية مستحقة لشركة الامارات الدولية للاستثمار - أحد مساهمي الشركة بنسبة ١٦,٠٨% - وذلك طبقاً للعقد المبرم بين الشركتين بتاريخ ١ أبريل ٢٠٠٧.
- قامت الشركة بإبرام عقد لتقديم خدمات النقل الجوي والسفر مع شركة Citadel Capital Partners (إحدى مساهمي الشركة بنسبة ٦٤,١٩%) وذلك مقابل أتعاب ربع سنوية تقدر بمبلغ مليون دولار أمريكي أدرجت ضمن المصروفات العمومية والإدارية بمبلغ ٥٣٤ ٥٠٠ ٢٢ جنيه مصري.
- خلال شهر ديسمبر ٢٠٠٧ قامت الشركة ببيع إستثمارات إلى إحدى شركاتها التابعة (شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية) باجمالي قيمة تعامل قدرها ٢٩٦ ١٢٩ ٣٥٩ جنيه مصري وبيانها كما يلي:

<u>جنيه مصري</u>	<u>الشركة</u>
٢٥٦ ٢٢٤ ٣٨٨	Golden Crescent Investment Ltd.
١٤ ٢٦٢ ٥٢٣	Citadel Capital Ltd.
٨٨ ٦٤٢ ٣٨٥	Falcon Agrilculture Investment
<u>٣٥٩ ١٢٩ ٢٩٦</u>	الإجمالي

- يتمثل بند أتعاب الإستشارات الظاهر بقائمة الدخل في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧ بمبلغ ٩ ٢٦١ ٧٩١ جنيه مصري في قيمة أتعاب الإستشارات المقدمة من الشركة لبعض الأطراف ذو العلاقة كما يلي:

<u>جنيه مصري</u>	<u>الشركة</u>
١ ٤٢٦ ٢٤٦	Mena Glass Ltd.
٤٠٢ ٤٧٨	Mena home Furnishings Mall
٩٨٧ ٥٦٥	Regional Investment Holding
٢ ٣٨٦ ١٥٣	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٤ ٠٥٩ ٣٤٩	Logria Corporation
<u>٩ ٢٦١ ٧٩١</u>	الإجمالي

- ٢١ - الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

لم يتم فحص حسابات الشركة بعد ، وقد قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي عن السنوات المالية ٢٠٠٥ ، ٢٠٠٦ 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

لم تخضع الشركة للفحص بعد من قبل مصلحة الضرائب.

ضريبة الخصم والإضافة

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم تحت حساب الضريبة على تعاملاتها مع أشخاص القطاع الخاص وفقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

٢٢- الأحداث اللاحقة على تاريخ الميزانية

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.

٢٣- أرقام المقارنة

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