


شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital  
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١  
وتقرير الفحص المحدود عليها

حازم حسن 

محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية
١	قائمة المركز المالي المستقلة
٢	قائمة الدخل المستقلة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٤	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٣-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المنممة للقوائم المالية المستقلة

## حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مرتفعات الأهرام  
كبلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية المحراوى  
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى  
كود بريدى : ١٢٥٥٦ الأهرام

### تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة 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 ٣٠ يونيو ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن الستة 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 استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

#### نطاق الفحص المحدود

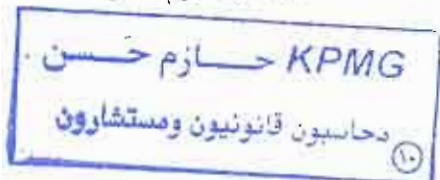
قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم ( ٢٤١٠ ) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل إستفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقبل 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 ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١١ وعن أداؤها المالى وتدفقاتها النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسن بسيوتى - الهيئة  
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٢٨ أغسطس ٢٠١١

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٤٨ ٦٦٤ ٣٦١	١٥٦ ٤٢٨ ٧٢٨	(٤)	الأصول المتداولة
٤١٩ ٩٩٠ ٧٨٢	٣٥٣ ٩٧٧ ٠٩٠	(٥)	النقدية وما في حكمها
٩ ٨٥٨ ٢٣٤	٨ ٩٤٤ ٩٠٠	(٦)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
٥٧٨ ٥١٣ ٣٧٧	٥١٩ ٣٥٠ ٧١٨		أرصدة مدينة أخرى
			إجمالى الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٧٠٥ ٩٤٧ ٧١٧	٨٢٥ ٩٤٦ ٠٦٤	(٧)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٩٦ ١٩٤ ٣٦٣	٢٢٦ ٩٧٢ ٨٣٥	(١٧)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٣٨ ٤٢٣ ٧١٦	٤٤ ٩٣٧ ١٧١	(٨)	أرصدة دائنة أخرى
١٨٧ ٨٦٨ ٥٥٤	١٧٨ ٥٣١ ٧٠٣	(٩)	مخصص مطالبات متوقعة
١٠٢٨ ٤٣٤ ٣٥٠	١ ٢٧٦ ٣٨٧ ٧٧٣		إجمالى الإلتزامات المتداولة
(٤٤٩ ٩٢٠ ٩٧٣)	(٧٥٧ ٠٣٧ ٠٥٥)		نقص الأصول المتداولة عن الإلتزامات المتداولة
			الأصول غير المتداولة
٢٦ ٣٩١ ٨٠١	٢٦ ٣٩١ ٨٠١	(١٠)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥	٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥	(١١)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١ ٤٩٥ ٤٦١ ٤٦٩	١ ٦٧٣ ٨٦٨ ٠٧٤	(١٢)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات (بالصافى)
٣١ ٦٨٦ ٦٩١	٢٩ ٦٥٨ ٩٤٦	(١٣)	أصول ثابتة (بالصافى)
٣٨٤ ٥٨٨ ٧٤٦	٣٩٢ ٢٦٠ ٤٣٠	(١٤)	إستثمارات أخرى
١ ٧١٨ ٣٠٩	١ ٧٧٥ ٤٠٢	(١٥)	الضريبة المؤجلة
٤ ٦٣٧ ٩٧٥ ٥٢١	٤ ٨٢٢ ٠٨٣ ١٥٨		إجمالى الأصول غير المتداولة
٤ ١٨٨ ٠٥٤ ٥٤٨	٤ ٠٦٥ ٠٤٦ ١٠٣		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	(٧٥ ٣٩٨ ١٩٧)		(خسائر) أرباح مرحلة
٣ ٦٢٠ ٦٣٠ ٢٩٤	٣ ٣٢٢ ٣٠٥ ٢٨١		
(٢٩٨ ٣٢٥ ٠١٣)	(٥١ ٦٦٤ ١٠٣)		صافى خسائر الفترة / العام
٣ ٣٢٢ ٣٠٥ ٢٨١	٣ ٢٧٠ ٦٤١ ١٧٨		صافى حقوق الملكية
			الإلتزامات غير المتداولة
٨٦٥ ٧٤٩ ٢٦٧	٧٩٤ ٤٠٤ ٩٢٥	(١٧)	قروض طويلة الأجل
٨٦٥ ٧٤٩ ٢٦٧	٧٩٤ ٤٠٤ ٩٢٥		إجمالى الإلتزامات غير المتداولة
٤ ١٨٨ ٠٥٤ ٥٤٨	٤ ٠٦٥ ٠٤٦ ١٠٣		إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٣ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير الفحص المصروف

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالى

أحمد محمد حسنين هيكل

هشام حسين الخازندار

وعضو مجلس الإدارة

أحمد الشامى

أحمد محمد حسنين هيكل

هشام حسين الخازندار

أحمد الشامى

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		رقم	إيضاح
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١		
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠		
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٥٠ ٢٢٨ ٢٢٢	٢٥ ٤٤٦ ٥٧٦	٣٢ ١٩٧ ٦٢٥	١٦ ٢٧٣ ٢٦٤	(٢١-١)	أتعاب إستشارات
١١ ٩٧٨ ٢٢٦	-	-	-	(١٨)	أرباح بيع إستثمارات مالية
١٨ ٥٨٧ ٥٨٦	١٣ ٠٩٦ ٢٨٦	-	-	(٢١-٣)	إيرادات تشغيلية أخرى
٨٠ ٧٩٤ ٠٣٤	٣٨ ٥٤٢ ٨٦٢	٣٢ ١٩٧ ٦٢٥	١٦ ٢٧٣ ٢٦٤		إجمالي إيرادات النشاط
(٨٩ ٧٤٦ ٧٨١)	(٤٠ ١٢٧ ٦٦٤)	(٧٥ ٠٩٣ ٩٣٣)	(٤١ ٤٠٧ ٦٦٨)	(٢٣)	مصروفات إدارية وعمومية
(٤ ٣٣٩ ٤٧٢)	(٢ ١٦٦ ٢٦٤)	(٢ ٣٢٤ ٩٦٩)	(١ ١٢٧ ٧١٢)	(١٣)	إهلاك أصول ثابتة
(١٣ ٢٩٢ ٢١٩)	(٣ ٧٥١ ٠٦٦)	(٤٥ ٢٢١ ٢٧٧)	(٢٦ ٢٦٢ ١١٦)		صافي خسائر النشاط
١٤ ٧٤٩ ١٧٤	٤ ٢١٧ ١٩٨	(٦ ٤٩٩ ٩١٩)	١ ٢١٧ ٦٧٠	(١٩)	(تكلفة) إيراد التمويل - بالصافي
١ ٤٥٦ ٩٥٥	٤٦٦ ١٣٢	(٥١ ٧٢١ ١٩٦)	(٢٥ ٠٤٤ ٤٤٦)		صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
٣٤٥ ٢٣٦	(١٧٨ ١٣١)	٥٧ ٠٩٣	٢١ ٥٩٢	(١٥)	الضريبة المؤجلة
١ ٨٠٢ ١٩١	٢٨٨ ٠٠١	(٥١ ٦٦٤ ١٠٣)	(٢٥ ٠٢٢ ٨٥٤)		صافي (خسائر) أرباح الفترة
-	-	(٠,٠٨)	(٠,٠٤)	(٢٠)	نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٣ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

الإجمالي	صافي أرباح (خسائر)	أرباح (خسائر)	إحتياطي تغطية مخاطر	إحتياطي قانوني	رأس المال	إيضاح
	العام / الفترة	مرحلة	عقود مبادلة سعر الفائدة		المصدر والمدفوع	رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
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)
( ٨ ٣١٩ ٠٩٣ )	-	-	( ٨ ٣١٩ ٠٩٣ )	-	-	إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة (١٧)
١ ٨٠٢ ١٩١	١ ٨٠٢ ١٩١	-	-	-	-	صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٠
٣ ٥٩٧ ٢٣١ ٣١٦	١ ٨٠٢ ١٩١	٢٢٢ ٩٢٦ ٨١٦	( ٢٥ ٢٠١ ١٦٩ )	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٠
٣ ٣٢٢ ٣٠٥ ٢٨١	( ٢٩٨ ٣٢٥ ٠١٣ )	٢٢٢ ٩٢٦ ٨١٦	-	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
-	٢٩٨ ٣٢٥ ٠١٣	( ٢٩٨ ٣٢٥ ٠١٣ )	-	-	-	ترحيل خسائر عام ٢٠١٠
( ٥١ ٦٦٤ ١٠٣ )	( ٥١ ٦٦٤ ١٠٣ )	-	-	-	-	صافي خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١
٣ ٢٧٠ ٦٤١ ١٧٨	( ٥١ ٦٦٤ ١٠٣ )	( ٧٥ ٣٩٨ ١٩٧ )	-	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١١

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٣ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/٦/٣٠	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٤٥٦ ٩٥٥	( ٥١ ٧٢١ ١٩٦)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٤ ٣٣٩ ٤٧٢	٢ ٣٢٤ ٩٦٩	صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
٢٧ ٠٩٣ ٦٩٨	١٨ ٧٩٣ ٨٨٣	تسويات لمطابقة صافي (الخسائر) الأرباح لصافي الأموال المتاحة من أنشطة التشغيل :
( ١٧ ٢٣١ ١٦٥)	(٢٠ ٨٨٣ ١٠٠)	إهلاك أصول ثابتة
(٩ ٥٧٥ ٧٤٠)	-	فروق تقييم عملة غير محققة
(٢ ٤٠٢ ٤٨٦)	-	فوائد دائنة
-	(٩ ٣٣٦ ٨٥١)	أرباح بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٣ ٦٨٠ ٧٣٤	( ٦٠ ٨٢٢ ٢٩٥)	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
١٧٨ ٧٦١ ٤٩٦	٦٧ ٥٤٢ ٥٧٢	المستخدم من مخصص مطالبات متوقعة
(٥ ٦٧٥ ١٦١)	٩١٣ ٣٣٤	(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغيير في الأصول والإلتزامات المتداولة
٨٦ ٧٢٣ ٩٧٣	١١٩ ٩٩٨ ٣٤٧	النقص (الزيادة) في الأصول
( ٢١ ٧٦٦ ٣٥٠)	٦ ٥١٣ ٤٥٥	المستحق على الأطراف ذات العلاقة
٢٤١ ٧٢٤ ٦٩٢	١٣٤ ١٤٥ ٤١٣	أرصدة مدينة أخرى
		الزيادة (النقص) في الإلتزامات
		المستحق للأطراف ذات العلاقة
		أرصدة دائنة أخرى
		صافي النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
( ٢٦٠ ٨٣٣)	( ٢٩٧ ٢٢٤)	التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٤٩٥ ٩٨٢ ٩٧٤)	(١٥٥ ٣٤٠ ٠٠٧)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
٢٩ ٤٣٤ ٤٧٧	-	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
٦ ٦٩٦ ٦٢٨	-	متحصلات من بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١٦٢ ٣٢١ ٨٧٠	( ٢ ٠٧٢ ٤٠٠)	متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٢٩٧ ٧٩٠ ٨٣٢)	(١٥٧ ٧٠٩ ٦٣١)	مدفوعات إلى / متحصلات من إستثمارات أخرى
		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
(٣٥ ٥٣٩ ٢٨٣)	٣١ ٣٢٨ ٥٨٥	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٦ ٣١٧ ٨٥٣)	-	متحصلات من / مدفوعات إلى قروض بنكية
( ٤١ ٨٥٧ ١٣٦)	٣١ ٣٢٨ ٥٨٥	مدفوعات لسداد عقود مبادلة سعر الفائدة
( ٩٧ ٩٢٣ ٢٧٦)	٧ ٧٦٤ ٣٦٧	صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
٢٤٨ ٤٢٨ ٤٣٣	١٤٨ ٦٦٤ ٣٦١	صافي التغيير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٥٠ ٥٠٥ ١٥٧	١٥٦ ٤٢٨ ٧٢٨	النقدية وما في حكمها أول الفترة
		النقدية وما في حكمها آخر الفترة

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٣ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستشارات المالية  
(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة

للقوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١

١- نبذة عن الشركة

تأسست شركة القلعة للاستشارات المالية - شركة مساهمة مصرية - طبقاً لأحكام القوانين المعمول بها في جمهورية مصر العربية ووفقاً لأحكام القانون رقم (١٥٩) لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقد تم قيد الشركة في السجل التجاري بالجيزة تحت رقم ١١١٢١ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٤ ، ويتمثل غرض الشركة فيما يلي:

- تقديم الإستشارات في المجالات المالية والتمويلية للشركات علي إختلاف أنواعها وإعداد وتقديم دراسات الجدوى الإقتصادية والهندسية والتكنولوجية والتسويقية والمالية والإدارية وترتيبات عقود الإقتراض ودراسات التمويل للمشروعات بصفة عامة بالإضافة لإعداد وتقديم الدراسات والإستشارات بشأن الترويج للمشروعات وتقديم الدعم الفني اللازم في هذا الشأن فيما عدا الإستشارات القانونية.
- الوكالة عن الشركات والمشروعات في عمليات التفاوض والتعاقد بمختلف أنواعها ومراحلها وبوجه خاص مفاوضات عقود الإدارة والمشاركة والمعونة الفنية.
- إدارة وتنفيذ وإعادة تأهيل وهيكلة المشروعات.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية 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.

## ١-٣ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة ، ويتم ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية على أساس الأسعار السائدة للعملات 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 (٦-٣) ، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول ، وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض 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 كمصروف عند تحملها.

### ٣-٣ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة ، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة وبالضرورة اللازمة 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 وشراؤها بناءً على قيمتها العادلة. يتم إثبات التكاليف المتعلقة بإقتناء تلك الإستثمارات في قائمة الدخل. تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغير 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 إيضاح رقم (٣-٦) 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 مخصوماً منها خسارة الإضمحلال.

#### 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 رقم (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 إعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل ، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بإستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان.

يتم الإعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل ، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.

- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الإعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الإعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل . يتم الإعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

## ٢-٦-٣ 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 الإعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.

تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر.

يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ الميزانية. 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 الإعتراف بخسارة الإضمحلال.

## ٧-٣ النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة التي لا تتجاوز إستحقاقها ثلاثة أشهر من تاريخ الإقتناء وتتمثل في النقدية بالخرينة والحسابات الجارية لدى البنوك.

## ٨-٣ الإقتراض بفائدة

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

## 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 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 فى تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالى لها.

## ١٠-٣ الإحتياطي القانوني

ينص النظام الأساسى للشركة على إقتطاع مبلغ يوازى ٥% من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانونى ويقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدراً يوازى 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 إجمالى حقوق الملكية.

## ٢-١١-٣ توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح كإلتزام فى الفترة التى 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 تكبدها. وفى تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيرات فى القيمة العادلة طبقاً لما يلى :

التغيرات التى تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الإعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية إلى المدى الذى 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 التى تم إقرارها مسبقاً فى حقوق الملكية تظل هناك حتي يتم إجراء المعاملات التجارية المقدره مسبقاً.

وعندما يكون البند الذى تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذى تم إقراره فى حقوق الملكية يتم ترحيله إلى الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذى تم إقراره فى حقوق الملكية يتم ترحيله إلى الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التى أثر فيها البند الذى تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.

### ١٣-٣ الإقراض للغير

يتم الاعتراف بالفروض 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 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 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 ، ويموجب 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 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.

## ١٦-٣ 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.

## 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 وإلتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع .

## -٤ النقدية وما في حكمها

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخبزينة
١٨٩ ٠٨٤	٦٣ ٩٩٣	حسابات جارية لدى البنوك
١٤٨ ٤٧٥ ٢٧٧	١٥٦ ٣٦٤ ٧٣٥	الرصيد
١٤٨ ٦٦٤ ٣٦١	١٥٦ ٤٢٨ ٧٢٨	

## المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٢٤ ٥٩٥ ٤٧٨ 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	٢٠١١/٦/٣٠	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤ ٨٦٧ ٣٠٣	٧ ٥٩٠ ٤٩٨	--	٧ ٥٩٠ ٤٩٨	Mena Home Furnishings Mall
١٣ ٦٢٠ ٩٥٧	٧ ٢٥٢ ٥٧٦	--	٧ ٢٥٢ ٥٧٦	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٣ ٦٩٥ ١٠٨	١٥ ٧٦٦ ٥٩٥	--	١٥ ٧٦٦ ٥٩٥	Golden Crescent Investments Ltd.
٣٩ ٧١٦ ١٥٩	٤٥ ٣٩٥ ٩٥٤	--	٤٥ ٣٩٥ ٩٥٤	Orient Investments Properties Ltd.
٥ ٠٨٨ ٢٧٥	٥ ٨٦٥ ٤٣٩	--	٥ ٨٦٥ ٤٣٩	Citadel Capital Transportation Opportunities I Ltd.
٣١ ٨٨١ ٨٩٨	٣٢ ٦٩١ ٥٢١	--	٣٢ ٦٩١ ٥٢١	Logria Holding Ltd.
٤ ٣١٥ ٥٣٣	٢ ٢٤٨ ١٧٦	--	٢ ٢٤٨ ١٧٦	Mena Glass Ltd.
٣ ٠٦٦ ٠٩٩	٤ ٢١٣ ٢٢٥	--	٤ ٢١٣ ٢٢٥	Silverstone Capital Investment Ltd.
٦ ٣٧١ ٨٦٠	٦ ٥٣٣ ٦٧٠	--	٦ ٥٣٣ ٦٧٠	شركة سايبنا للحلول المتكاملة
٤ ٦٣٤ ٠٨٠	٢ ٣٧٥ ٨٨٠	--	٢ ٣٧٥ ٨٨٠	Sphinx Glass Ltd.
١٤ ٦٢٦ ٨٩٤	٧ ٣٦٣ ٦٠١	--	٧ ٣٦٣ ٦٠١	شركة أسيك للأسمنت
٣٨ ٠٢٦ ٧٧٤	٣٨ ٩٩٢ ٤٤٤	--	٣٨ ٩٩٢ ٤٤٤	Citadel Capital Financing Corp.
٨ ٦٨٨ ٩٠٠	٨ ٩٠٩ ٥٥٠	--	٨ ٩٠٩ ٥٥٠	Valencia Trading Holding Ltd.
٧٤١ ٧٢٥	٣ ٣٩٣ ٠٩٥	--	٣ ٣٩٣ ٠٩٥	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١٨٩ ٥٥٦ ١٧٧	١١٨ ٦١٢ ٣٨٦	١١٨ ٦١٢ ٣٨٦	--	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٩ ٢٤٦ ٧٦٨	٨ ٤٦٢ ٣٩٨	٨ ٤٦٢ ٣٩٨	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٦٦ ٩٢١ ٠٩٧	٥٦ ٥٧٧ ١٣٦	٥٦ ٥٧٧ ١٣٦	--	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	--	الشركة الوطنية للإستثمار السياحي والعقاري
--	١٣ ٧٠٠ ٥١٧	١٣ ٧٠٠ ٥١٧	--	الشركة المتحدة للمسابك
١١ ٥٨٥ ١٩٩	--	--	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٥٠٢ ٦٥٠ ٨٠٦	٤٢١ ٩٤٤ ٦٦١			الإجمالي
(٨٢ ٦٦٠ ٠٢٤)	(٦٧ ٩٦٧ ٥٧١)			الإضمحلل فى القيمة
٤١٩ ٩٩٠ ٧٨٢	٣٥٣ ٩٧٧ ٠٩٠			الصافى

٦- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٤١٩ ٦٥٢	٢١٩ ٦٥٢	تأمينات لدى الغير
٢٥٢ ٧٧٧	٣٩٦ ٦٦٣	سلف وعهد
٢٣٤ ٠٤٧	١٧٨ ٧٠٩	دفعات مقدمة - موردين
١٤٦ ٩٤٠	١٤٦ ٩٣٢	مصرفات مدفوعة مقدماً
٥٧٩ ٢٦٠	٥٩٣ ٩٧٠	غطاء خطاب ضمان
٧ ٢٢٥ ٥٥٨	٧ ٤٠٨ ٩٧٤	أرصدة مدينة متنوعة
٩ ٨٥٨ ٢٣٤	٨ ٩٤٤ ٩٠٠	الرصيد

٧- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٧٠٥ ٩٤٧ ٧١٧	٨٢٥ ٩٤٦ ٠٦٤

\* Citadel Capital Partners Ltd.

\* المساهم الرئيسى بالشركة بنسبة ٣٣,١٢%.

٨- أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٥١٨ ٤٤٠	١ ٦٧٩ ٨٢٤	مصلحة الضرائب
٢٦ ٢٨٠ ٦٠١	٣٢ ٠٧٩ ٣٥٣	مصرفات مستحقة
٣ ٢٧٤ ٨٥٢	٦ ٣٣١ ٦٦٨	فوائد مستحقة
٣ ٣٠٧ ٥٦١	١ ٧٢٩ ٣٥٣	موردين
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	دائنو توزيعات سنوات سابقة
١٠٦ ١٠٠	١٨٠ ٨١١	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٤٢ ٢٤٣	٤٢ ٢٤٣	أرصدة دائنة متنوعة
٣٨ ٤٢٣ ٧١٦	٤٤ ٩٣٧ ١٧١	الرصيد



٩- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رصيد المخصص أول الفترة / العام
١٤ ٣١٢ ٢٢٥	١٨٧ ٨٦٨ ٥٥٤	المكون خلال الفترة / العام
١٧٣ ٥٥٦ ٣٢٩	--	المستخدم خلال الفترة / العام
--	(٩ ٣٣٦ ٨٥١)	الرصيد
<u>١٨٧ ٨٦٨ ٥٥٤</u>	<u>١٧٨ ٥٣١ ٧٠٣</u>	

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	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الشركة العربية السويسرية - أسيك
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة الحديثة للمواد العازلة
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	Horus Private Equity Fund II
١٠ ٣٦٠ ١٢٦	١٠ ٣٦٠ ١٢٦	Horus Private Equity Fund III
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	الرصيد
<u>٢٦ ٣٩١ ٨٠١</u>	<u>٢٦ ٣٩١ ٨٠١</u>	

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

١١- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٠/١٢/٣١	نسبة المساهمة	٢٠١١/٦/٣٠	نسبة المساهمة	
جنيه مصرى	%	جنيه مصرى	%	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٤,٤٧	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٤,٤٧	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢	١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	الشركة المتحدة للمسابك
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠	٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠	الرصيد
<u>٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥</u>		<u>٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥</u>		

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 ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ١٥٤ ٥٧٥ ٨٣٩ جنيه مصري مقابل ١٧٣ ٧٩٤ ٨٦٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

١٢ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٢٤٣ ٠٢١ ٢٥٣	١ ٣٢٦ ١٢٦ ٤٩٩	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٢٥٠ ٢٠٨ ٨٧٦	٣٤١ ٨٧١ ٢٢٢	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢٥ ١٨٨ ٠١٨	٥ ٨٧٠ ٣٥٣	Fund Project
٢ ٤٠٠ ٦٢٤	--	Forestry Project
٧ ٦٥٨ ٢٠٦	--	Mammoth Project
١ ٥٢٨ ٤٧٦ ٩٧٧	١ ٦٧٣ ٨٦٨ ٠٧٤	الإجمالي
(٣٣ ٠١٥ ٥٠٨)	--	الإضمحلل في القيمة
١ ٤٩٥ ٤٦١ ٤٦٩	١ ٦٧٣ ٨٦٨ ٠٧٤	الصافي

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 في ٢٠١١/١/١
٦٤ ١٨٩ ٤٢١	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٣٩٦ ٠٠٢	٧ ٥١١ ٢٥١	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	الإضافات خلال الفترة
٢٩٧ ٢٢٤	--	--	٢٩٧ ٢٢٤	--	
٦٤ ٤٨٦ ٦٤٥	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٣٩٦ ٠٠٢	٧ ٨٠٨ ٤٧٥	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة في ٢٠١١/٦/٣٠
٣٢ ٥٠٢ ٧٣٠	٣٩٣ ٦٠٤	١٩ ٣٢٤ ٠٦١	٦ ٠٣٦ ٥٩٢	٦ ٧٤٨ ٤٧٣	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/١/١
٢ ٣٢٤ ٩٦٩	٦٧ ٤٧٤	٧٢٣ ٢٣٥	٦٩٠ ٧٠٠	٨٤٣ ٥٦٠	إهلاك الفترة
٣٤ ٨٢٧ ٦٩٩	٤٦١ ٠٧٨	٢٠ ٠٤٧ ٢٩٦	٦ ٧٢٧ ٢٩٢	٧ ٥٩٢ ٠٣٣	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/٦/٣٠
٢٩ ٦٥٨ ٩٤٦	٧٨ ٧٢٢	٢ ٣٤٨ ٧٠٦	١ ٠٨١ ١٨٣	٢٦ ١٥٠ ٣٣٥	صافي تكلفة الأصل في ٢٠١١/٦/٣٠
٣١ ٦٨٦ ٦٩١	١٤٦ ١٩٦	٣ ٠٧١ ٩٤١	١ ٤٧٤ ٦٥٩	٢٦ ٩٩٣ ٨٩٥	صافي تكلفة الأصل في ٢٠١٠/١٢/٣١

١٤ - إستثمارات أخرى

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

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣١٣ ٠٨٢ ٤٨٢	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
--	٣٣٩ ٢٤١ ٧٤٨	شركة Sequia Willow Investments Ltd.*
٧١ ٥٠٦ ٢٦٤	٥٣ ٠١٨ ٦٨٢	الشركة المتحدة للمسابك **
٣٨٤ ٥٨٨ ٧٤٦	٣٩٢ ٢٦٠ ٤٣٠	الرصيد

\* 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 ٨ دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقد خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد فى نهاية مدة العقد ، 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 فى نهاية مدة العقدين على أن تكون الزيادة بالقيمة الإسمية.

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

شركة أسيك للأسمنت 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 إحدى شركاتها التابعة بنسبة ١٠٠% شركة Sequia Willow Investments Ltd على أن يكون ذلك بنفس شروط العقود الأصلية المبرمة مع الشركة الوطنية للتنمية والتجارة. وتبلغ قيمة القرضين فى ٣٠ يونيو ٢٠١١ مبلغ ٢٩٠ ١١٤ ٥٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٧٤٨ ٢٤١ ٣٣٩ جنيه مصرى) مقابل مبلغ ٦٩٧ ٠٤٨ ٥٤ دولار أمريكي (بما يعادل ٤٨٢ ٠٨٢ ٣١٣ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ٧٧٣ ٠٨٠ ٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٩٧ ٣٠٨ ٤٧ جنيه مصرى فى ٣٠ يونيو ٢٠١١) مقابل ١٨٠ ٠١٥ ٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٣٢ ٠٥٠ ٢٩ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

\*\* قامت الشركة بإبرام عقد قرض مساند للشركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٢٩,٢٩% - بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠ وذلك بقيمة ١٨٧ ٠٦٣ ١١ دولار أمريكي على أن تكون مدة العقد 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 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 ٥١٨ ٩٩٥ ٣ دولار أمريكي من أصل القرض (بما يعادل ٢٥٤ ٥١٠ ٢٣ جنيه مصرى) بالإضافة إلى فوائد بمبلغ ٤٠٧ ٢٣٠ ٢٣٠ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٦٨ ٣٤٠ ١ جنيه مصرى) وذلك لصالح شركة Financial Holding International (إحدى مساهمى الشركة المتحدة للمسابك) وكذلك سداد مبلغ ٤٠٦ ٣٥٧ ٤٠٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٤٠٠ ٠٧٢ ٢ جنيه مصرى) كمساهمة إضافية فى القرض ليصبح رصيد القرض ١٥٥ ٩٢٦ ٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٦٨٢ ٠١٨ ٥٣ جنيه مصرى فى ٣٠ يونيو ٢٠١١) مقابل ٤١٦ ٣٤٤ ١٢ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٦٤ ٠٠٦ ٧١ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ٠٨٠ ٠٠١ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ١١٥ ٩٤٦ ٥ جنيه مصرى فى ٣٠ يونيو ٢٠١١) مقابل ٢٢٩ ٧٨١ ٢٧٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٤٧ ٥٢٥ ٤ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

## ١٥ - الضريبة المؤجلة

٢٠١١/٦/٣٠

جنيه مصرى

١ ٧١٨ ٣٠٩

٢٠١٠/١٢/٣١

جنيه مصرى

١ ٧٧٥ ٤٠٢

إهلاك الأصول الثابتة

## ١٦ - رأس المال

- حدّد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانى مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهاً 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 مصرى.

ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

إسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة بالجنيه مصرى
Citadel Capital Partners Ltd.	٣٣,١٢	٢١٩ ١٥١ ٨٠١	١ ٠٩٥ ٧٥٩ ٠٠٥
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	٨,٣٧	٥٥ ٣٦٢ ٨٣٥	٢٧٦ ٨١٤ ١٧٥
مساهمون آخرون	٥٨,٥١	٣٨٧ ١١٠ ٣٦٤	١ ٩٣٥ ٥٥١ ٨٢٠
	١٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠

- قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٣ أغسطس ٢٠١١ زيادة رأس المال المصدر من ٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانى مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) إلى ٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانى وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) وذلك بزيادة قدرها ١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مليار وخمسون مليون جنيهاً مصرياً) عن طريق إصدار ٢١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة أسمية قدرها ٥ جنيه مصري وجارى إتخاذ الإجراءات الرسمية اللازمة لهذه الزيادة.

## ١٧ - قروض طويلة الأجل

- قامت الشركة بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ بإبرام عقد قرض طويل الأجل مدته ٥ سنوات مع مجموعة من البنوك (تتمثل فى البنك العربي الأفريقى الدولى وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيريوس ومورجن ستانلى بنك وسي تي 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 سداده على ثلاث مراحل:

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

وقد قامت الشركة بالحصول على ٢٢٥ ٠٦٤ ١٩١ دولار أمريكي من التمويل الممنوح لها حتى ٣١ مارس ٢٠١١ وتم سداد قسط المرحلة الأولى المستحق فى ١٥ مايو ٢٠١١ بمبلغ ٤٢٢ ١٠٦ ١٩ دولار أمريكى ليصبح رصيد القرض ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٣٧٧ ٧٦٠ ١٠٢١ جنيه مصرى فى ٣٠ يونيو ٢٠١١) مقابل مبلغ ٢٢٥ ٠٦٤ ١٦٦ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٩٤٣ ٦٣٠ ٩٦١ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) و يبلغ قسط المرحلة الثانية المستحق السداد فى ١٥ مايو ٢٠١٢ مبلغ ٨٤٥ ٢١٢ ٣٨ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٩٧٢ ٩٧٢ ٢٢٦ 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 القابضة 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.
  - Citadel Capital Transportation Opportunities I Ltd.
  - 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 السوداني المصري (شركة مساهمة سودانية).
- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٢٨ ٢٦٧ ٣٤١ جنيه مصري -إيضاح رقم (١٩).

١٨ - 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 يوازي 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		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٩ ٥٧٥ ٧٤٠	--	--	--	أرباح بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢ ٤٠٢ ٤٨٦	--	--	--	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
١١ ٩٧٨ ٢٢٦	--	--	--	الإجمالي

١٩ - (تكلفة) إيراد التمويل

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	فوائد دائنة *
٣٢ ٩٢٠ ٨٩٩	١٢ ٧٨٩ ٢٥٠	٢٦ ٩٨٤ ٧٧٨	١٣ ٦٨٢ ٩٢٣	فوائد مدينة**
(١٢ ٤٨١ ٤١١)	(٦ ٣٤٥ ٠٢٣)	(٢٨ ٢٦٧ ٣٤١)	(١٢ ٩٥٣ ٩٦٦)	فروق تقييم عملة
(٥ ٦٩٠ ٣١٤)	(٢ ٢٢٧ ٠٢٩)	(٥ ٢١٧ ٣٥٦)	٤٨٨ ٧١٣	الصافى
١٤ ٧٤٩ ١٧٤	٤ ٢١٧ ١٩٨	(٦ ٤٩٩ ٩١٩)	١ ٢١٧ ٦٧٠	

\* إيضاح رقم (٢١-٢).  
\*\* إيضاح رقم (١٧).

٢٠ - نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	صافى (خسائر) أرباح الفترة
١ ٨٠٢ ١٩١	٢٨٨ ٠٠١	(٥١ ٦٦٤ ١٠٣)	(٢٥ ٠٢٢ ٨٥٤)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح
--	--	(٠,٠٨)	(٠,٠٤)	

٢١ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

الشركة	الأتعاب	الأتعاب المعترف بها	الأتعاب المستحقة والمعترف بها طبقاً للعقود المبرمة
Mena Glass Ltd	المستحقة طبقاً للعقود المبرمة		
Mena Home Furnishings Mall			
Citadel Capital Transportation			
Opportunities I Ltd			
Falcon Agriculture Investments Ltd.			

عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية
من ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١٠/١/١
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢ ٢٣٥ ٥١٥	١ ١٢٢ ٨٢٠	٢ ٢٣٥ ٥١٥	١ ٠٠٩ ٢٤٠	٢ ٠٠٦ ١٠٠
٢ ٥٨٤ ٩٥٣	١ ٢٩٨ ٣٣٠	٢ ٥٨٤ ٩٥٣	١ ٢١٣ ١١٧	٢ ٢١٩ ٣٤١
٦٤٤ ٣٠١	٣٢٣ ٦١٠	٦٤٤ ٣٠١	١ ٣٤٢ ٨٧٦	٢ ٥٠٣ ٢٨٢
٧ ٢١١ ٩٠٧	٣ ٦٤١ ٥٥١	٧ ٢١١ ٩٠٧	٣ ٢٢٠ ١٦١	٦ ٣٨٨ ٧٦١

الأتعاب المستحقة والمعترف بها طبقاً للعقود المبرمة		الأتعاب المعترف بها		الأتعاب المستحقة طبقاً للعقود المبرمة		الشركة
عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	المنتهية في	٢٠١١/٦/٣٠	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	٢٠١١/٦/٣٠	جنيه مصري	
١٧ ٢٦٩ ٩٨٤	٨ ٦٨٨ ٢٧٩	--	--	١٨ ٦١٨ ١٤٤		* Logria Holding Ltd.
٣ ١٩٧ ٧٩٤	١ ٦٠٨ ٧٦٤	١ ٧١٤ ٠٠٠	٨٦٠ ٨٨٥	٣ ٤٢٨ ٠٠٠		* Golden Crescent Investments Ltd.
٦ ٧٦٨ ٩٢٩	٣ ٣٨١ ٦٥١	٤ ٦٤٤ ٥٥٤	٢ ٢٩٢ ٦٨٩	٤ ٦٤٤ ٥٥٤		Orient Investments Properties Ltd.
٢ ٢٠٣ ٨٤٠	١ ١٠٨ ٧٢٠	٢ ٣٦٢ ٥٠٠	١ ١٨٦ ٦٠٠	٢ ٣٦٢ ٥٠٠		Sphinx Glass Ltd.
٦ ٨٣٣ ٦٧٨	٣ ٤٣٧ ٩٢٥	٧ ١١٨ ٩٤٣	٣ ٦٩٧ ٩٦٨	٧ ١١٨ ٩٤٣		شركة أسيك للأسمنت
٨٣٦ ٥١٣	٤٢٥ ٨٤٣	١ ٠٦٣ ٢٤٣	٥٣٤ ٠٢٩	١ ٠٦٣ ٢٤٣		Silverstone Capital Investment Ltd.
--	--	٢ ٦١٧ ٧٠٩	١ ٣١٤ ٧٨٢	٢ ٦١٧ ٧٠٩		Citadel Capital Transportation
٥٠ ٢٢٨ ٢٢٢	٢٥ ٤٤٦ ٥٧٦	٣٢ ١٩٧ ٦٢٥	١٦ ٢٧٣ ٢٦٤	٥٢ ٥٢٩ ٧٦٩		Opportunities II Ltd.
						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 - إيراد التمويل إيضاح رقم (١٩) مبلغ ٣٤٣ ٩٦٥ ٢٥ جنيه مصري قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي :

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
--	--	١٨ ١٠٦ ٦١٢	٩ ١٤٤ ٣٢٦	شركة Sequia Willow Investments Ltd.
١٥ ٨٩٩ ٢٧٨	٤ ٨٨٠ ٦٩٩	--	--	إشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١ ٣٣١ ٨٨٧	٧٠٦ ٧٨٢	٣ ٠٢٧ ٧٩٢	١ ٦١٨ ٣٢٩	الشركة المتحدة للمسابك
١٢ ٤١٥ ٦٨٧	٥ ٨٦٧ ٣٣٧	٣ ٣١٣ ٥٤٩	١ ٨٠٦ ٥٢٧	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٢ ٧٣٢ ٦٧٤	٩٦٠ ٠٩٦	١ ٥١٧ ٣٩٠	٧٧٣ ٦٢٧	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٣٢ ٣٧٩ ٥٢٦	١٢ ٤١٤ ٩١٤	٢٥ ٩٦٥ ٣٤٣	١٣ ٣٤٢ ٨٠٩	الإجمالي

٢١-٣ يتمثل بند إيرادات تشغيلية أخرى الظاهر بقائمة الدخل في قيمة المستحق على الشركات التابعة التالية وذلك نظير تحمل الشركة لكافة النفقات المباشرة وغير مباشرة السابقة لبدء تشغيل هذه الشركات وهي كما يلي :

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٠ ٠٧٠ ٧٣٦	٤ ٥٧٩ ٤٣٦	--	--	شركة Eco-Logic Ltd.
٨ ٥١٦ ٨٥٠	٨ ٥١٦ ٨٥٠	--	--	شركة Valencia Trading Holding Ltd.
<u>١٨ ٥٨٧ ٥٨٦</u>	<u>١٣ ٠٩٦ ٢٨٦</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	الإجمالي

## ٢٢- الموقف الضريبي

### الضريبة على أرباح شركات الأموال

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٠ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ، ولم يتم فحص حسابات الشركة بعد.

### الضريبة على المرتبات

تقوم الشركة بإستقطاع الضريبة على المرتبات وفقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم فحص ضرائب المرتبات بعد من قبل مصلحة الضرائب.

### ضريبة الدمغة

تم الفحص والربط النهائي للفترة منذ تأسيس الشركة وحتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وقامت الشركة بسداد المستحق عليها وذلك وفقاً لقرار اللجنة الداخلية للمصلحة والنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ وحتى 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		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٤/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	
حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١٠/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦٤ ٥٣٥ ٣٨٠	٣٤ ١٠٩ ١٦٩	٥٢ ٥٩١ ٣٤٣	٢٩ ٦٠٩ ١٧٨	أجور ومرتببات وما فى حكمها
٤ ٧٠٠ ٥٥٨	٨٣٠ ٧٨٥	٦ ١٢٠ ٦٥٥	٣ ٠٨٣ ١٨٦	مصروفات إستشارات
٤ ٦٠٠ ٤٩٩	١ ٢١٨ ١٥١	٤ ٦٣٣ ٠٢٠	٢ ٩٧٠ ٨٩٩	مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة
٨ ٥٦٨ ٧٦٠	٣ ٤٦٠ ٤٠٧	٣ ٤٩٢ ٩٠٠	٢ ٥٢٦ ١٥٨	مصروفات سفر وإقامه وإنتقالات
٢٠٠ ٢٤٣	٣٢ ٠٠٠	--	--	مصروفات أتعاب الإدارة - إيضاح رقم (٢٤)
٧ ١٤١ ٣٤١	٤٧٧ ١٥٢	٨ ٢٥٦ ٠١٥	٣ ٢١٨ ٢٤٧	مصروفات أخرى
٨٩ ٧٤٦ ٧٨١	٤٠ ١٢٧ ٦٦٤	٧٥ ٠٩٣ ٩٣٣	٤١ ٤٠٧ ٦٦٨	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 ٣٣,١٢%) 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 ٣٠ يونيو ٢٠١١ مقابل ٢٠٠ ٢٤٣ جنيه مصرى عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو 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 والمدبرين 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 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 والمدينون ، كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائنون ، ويتضمن إيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم

المالية السياسات المحاسبية بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.

وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر:-

#### ١-٢٧ خطر 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 التزاماتها، وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات 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 والالتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية ما يعادل مبلغ ٤٤٩ ٨٥١ ٨٠٥ جنيه مصرى ، ٠٣٧ ٦٥١ ٠٩٦ جنيه مصرى على التوالي ، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

العملات الأجنبية	(عجز) / فائض
دولار أمريكي	جنيه مصرى
٦٧٩٦ ٨٤٢	(٢٩٧ ٥٩٦ ٤٣٠)
يورو	٦ ٧٩٦ ٨٤٢

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 المركز المالي.

#### ٤-٢٧ القيمة العادلة للأدوات المالية

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