

حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

شركة القلعة للاستشارات المالية

Citadel Capital

"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

وتقرير مراقب الحسابات عليها

شركة القلعة للاستشارات المالية
Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

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

 **KPMG** حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	
الميزانية المجمعة	١
قائمة الدخل المجمعة	٢
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة	٣
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٤
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٤٦-٥

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مرتفعات الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدي : ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - وشركاتها التابعة المتمثلة في الميزانية المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ وكذا قوائم الدخل المجمعة والتغير في حقوق الملكية المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية المجمعة مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتصدر مسئوليتنا في إيداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها فقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إيداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساسا مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي المجمع للشركة وشركاتها التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.



حازم حسن

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ١٥ مارس ٢٠١٠

شركة القلعة للاستشارات المالية

Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المجمعة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	إيضاح	الأصول
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
٣.٧٣ ٨٩٤ ٢٨٣	١.١ ٢٥٤ ٤٦٦	(٥)	أصول ثابتة (بالصافى)
١٧٧ ٣٩٤ ٢٨٨	٢.٨٣ ٣٧٧	(٦)	أصول غير ملموسة (بالصافى)
٧٧٨ ١٨٠ ٩٢٨	١ ٧٩٢ ٧١٤ ٣٥٢	(٧)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢.٨٨ ٦٢٣ ٨٢٢	١ ٥٠٥ ١٥٥ ٦٧٣	(٨)	إستثمارات أخرى
٢٦٢ ٤٩٨ ٧٨٣	-	(٩)	إستثمارات عقارية
-	٤٠٠ ٣٤٩ ٦٨٦	(١٠)	قروض لشركات شقيقة
٥ ٥٠٢ ٥٠٠	-		أصول أخرى
١٠ ٤٣٥ ٤٨٦	٢٨٤ ٥٨٩	(١٨)	أصول ضريبية مؤجلة
٦ ٣٩٦ ٥٣٠ ٠٩٠	٣ ٨٠١ ٨٤٢ ١٤٣		إجمالي الأصول غير المتداولة
٦٣٦ ٠٢٨ ٧٥٥	٩٧٨ ٩٩٠	(١١)	مخزون
٣٦ ٠٤٦ ٢٤٨	٤ ٨٥٤ ٢٥٦	(٨)	إستثمارات أخرى
١ ٣١٦ ٩٣٩ ٣٣٣	٨٤٥ ١٦٩ ٨٠٠	(١٢)	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١ ١٥٨ ٠٧٠ ٠١٩	٢٦٨ ٥٨٩ ٨٧٩	(١٣)	النقدية وما فى حكمها
٣ ١٤٧ ٠٨٤ ٣٥٥	١ ١١٩ ٥٩٢ ٩٢٥		إجمالي الأصول المتداولة
٩ ٥٤٣ ٦١٤ ٤٤٥	٤ ٩٢١ ٤٣٥ ٠٦٨		إجمالي الأصول
٢ ٧٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١٤)	حقوق الملكية
٥٩ ٢٩٧ ٤٥٦	٢ ٤٤٩ ٣٢٨	(١٥)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٨٥ ٥١٩ ٤١٢	١٢٤ ٦٤٠ ٧٧٥		إحتياطيات
(٥٠ ٧٥٣ ١٤٦)	١٥٩ ١١٠ ١٩١		أرباح محتجزة
٢ ٩٤٤ ٠٦٣ ٧٢٢	٣ ٥٩٤ ٣٢٥ ٢٩٤		صافى أرباح (خسائر) العام
٢ ٩٦٨ ٦٥٣ ٢١٤	٣١ ٩١١ ٥٧٩		حقوق الأقلية
٥ ٩١٢ ٧١٦ ٩٣٦	٣ ٦٢٦ ٢٣٦ ٨٧٣		إجمالي حقوق الملكية
١ ٠٥٢ ١١٤ ٦٣٩	٨٠٨ ٠٣١ ٧٢٩	(١٦)	الإلتزامات
٢٢٥ ٩٢٢ ٩٥٥	٥٨ ٥٣١ ٤٧٠	(١٧)	قروض طويلة الأجل
٦٩ ٣٤٣ ٤٧٨	-	(١٨)	إلتزامات طويلة الأجل
١ ٣٤٧ ٣٨١ ٠٧٢	٨٦٦ ٥٦٣ ١٩٩		إلتزامات ضريبية مؤجلة
٤٨٤ ٦٥١ ٤٩٢	٢ ٣٣٣ ٩١٠	(١٩)	إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
٢٨٤ ٩٩٦ ١٤٤	٤٨ ١٣٨	(١٦)	بنوك - سحب على المكشوف
١ ٣١٦ ٢٣٨ ٧٨٠	٤٠٦ ٧٥٧ ٩٢٨	(٢٠)	قروض قصيرة الأجل
١٩٧ ٦٣٠ ٠٢١	١٩ ٤٩٥ ٠٢٠	(٢١)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢ ٢٨٣ ٥١٦ ٤٣٧	٤٢٨ ٦٣٤ ٩٩٦		مخصصات
٣ ٦٣٠ ٨٩٧ ٥٠٩	١ ٢٩٥ ١٩٨ ١٩٥		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٩ ٥٤٣ ٦١٤ ٤٤٥	٤ ٩٢١ ٤٣٥ ٠٦٨		إجمالي الإلتزامات
			إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٤٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات " مرفق "

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي

و عضو مجلس الإدارة

أحمد محمد حسنين هيكال

هشام حسين الخازندار

أحمد الشامى

أحمد حيك

١٠/١٢/٢٠٠٩

أحمد حيك

شركة القلعة للاستشارات المالية

Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

عن السنة المالية المنتهية في	إيضاح	
رقم		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	جنيه مصري
٦٦ ٨٩٩ ٣٥١	٩١ ٢٥٢ ٦٤٢	(٣١-١) أتعاب إستشارات
٢٠٧ ٣٧٨ ٤٠٠	٢٧٤ ١٤٦ ٤٢٩	(٢٢) أرباح بيع إستثمارات مالية
٢٤ ٢٣٣ ٥٥٧	٤٧ ٥٩٤ ١٢٣	(٧) حصة الشركة في أرباح شركات شقيقة
٥ ٣٨٠ ١٩١	٤٥ ١٠٥ ٢٧٥	(٢٣) إيرادات أخرى
٣٠٣ ٨٩١ ٤٩٩	٤٥٨ ٠٩٨ ٤٦٩	إجمالي إيرادات النشاط
(١٨٩ ١٨٥ ٠٣٥)	(٢٢٧ ٣١٧ ٦٨١)	(٣٤) مصروفات إدارية وعمومية
(٢٧ ٩٧٦ ٣٩٢)	(١٧ ٨٧١ ٥٩٢)	(٢٤) مصروفات أخرى
٨٦ ٧٣٠ ٠٧٢	٢١٢ ٩٠٩ ١٩٦	صافي أرباح النشاط
(٤٧ ٧٥٨ ٧٦٦)	(٢ ١٧٨ ٢٦٣)	(٢٥) تكلفة التمويل (بالصافي)
٣٨ ٩٧١ ٣٠٦	٢١٠ ٧٣٠ ٩٣٣	صافي الأرباح قبل الضرائب
١ ٦٢٦ ٠٦٠	(٥٠١ ٣٠٦)	(٢٧) ضريبة الدخل
٤٠ ٥٩٧ ٣٦٦	٢١٠ ٢٢٩ ٦٢٧	صافي الأرباح من العمليات المستمرة بعد الضرائب
(١٨٧ ٤٥٢ ٦٢٣)	(١١٠ ٩٧٨ ٤٤٣)	(٢٨ ، ٦-٤) صافي خسائر العمليات الغير مستمرة بعد الضرائب
(١٤٦ ٨٥٥ ٢٥٧)	٩٩ ٢٥١ ١٨٤	صافي أرباح (خسائر) العام
توزع كالتالي:		
(٥٠ ٧٥٣ ١٤٦)	١٥٩ ١١٠ ١٩١	حقوق ملكية مساهمي الشركة الأم
(٩٦ ١٠٢ ١١١)	(٥٩ ٨٥٩ ٠٠٧)	حقوق الأقلية
(١٤٦ ٨٥٥ ٢٥٧)	٩٩ ٢٥١ ١٨٤	صافي أرباح (خسائر) العام
(٠,١١)	٠,٢٦	(٢٩) نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٤٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم وتقرأ معها.

(إبديّة مساهمة مصريّة)
لأمة النّشور في حقوق المالكيّة المجمعّة
عن السنة المالكيّة المنقّحة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

عن السنة العلمية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

[illegible]

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٧

توزيع أرباح عام ٢٠٠٧

الزيادة عن القيمة الاسمية للنتج عن اقتناء حصة إضافية في شركة تابعة - الشركة المتحدة للمسابك

اجنبائي تنظيے مخاطر عقود مبادلہ سر الفائدہ

فرورق ترجمہ عملات اُجیبیہ

التغيير في القيمة العادية - إستثمارات مالية متاحة للبيع

زيادة رأس المال المصدر

بجوارز الخسائر لتصليب مساعدة حقوق الاقلية

تسوية أثر تخفيض نصيب الأقلية في حقوق الملكية

صافی خسائر عام ۲۰۰۸

الرسيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

تَرْجِيلُ خُصَائِرِ عَامِ ٠٠٨

تسریات سنوات سابقہ

جغياطي تغصية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة

زيادة رأس المال المصدر

رواق تَرْجَمَةُ عِلَلَاتِ أَجْنَبِيَّةٍ

التغير في القيمة العادلة - استعمار ات مالية متاحة للبدء

نصحة البركة في الزيادة في ملكة من كماله

مسائل، ارتباط علم ۲۰۰۹

٢٠٠٩ ٣١ ديسمبر

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

٢٠٠٨/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠٠٩/١٢/٣١ جنيه مصرى
٣٨ ٩٧١ ٣٠٦	٢١٠ ٧٣٠ ٩٣٣
(١٤٢ ٥١٤ ٨٨٥)	(٨٢ ٥٦٣ ٦٩٨)
١٤٢ ٤٨١ ٣٥١	١٣٠ ٩٦٤ ٩٣١
٧٤ ٠٨٥ ٠٨٥	٤٢ ٥١٠ ٤٥٣
(٨٣ ٨٩٤ ٨٥٠)	(٣١ ٢٢١ ٧٥٠)
(٥٨ ٩٠٧ ٦٠٦)	(٢٤ ٠٠٨ ٣٩٠)
٢٨ ٤٤٤ ٤١٤	٤ ٦٥٨ ٠٩٦
(١ ٦٥٤ ٢٥٥)	(١ ٩٠٠ ٦٨٥)
(٢٤ ٢٣٣ ٥٥٧)	(٩٥ ٤٩٣ ٦١٣)
(١٩٩ ٩٦٢ ٢٢٧)	(٢٦٨ ٩٥٣ ٢٩٢)
٧٦٦ ٢٢٩	(١ ٣٦٧ ٤٥٤)
٤١ ٨٧٦ ١٣٨	٢٥ ٨٨٠ ١٤٦
(٣١ ٦٥١ ٢٦٥)	(٨٤٠ ٩٨٦)
٩٣٢ ١٩٩	٣ ٢٨٥ ٥٩٤
(٢ ٣٨٨ ٠٤٩)	(١٠ ٠٣٢)
١ ٠٥٠ ٠٠٠	-
١٦ ٧٤٧	-
(٢١٦ ٥٨٣ ٢٢٥)	(٨٨ ٣٢٩ ٧٤٧)
(١٣٣ ٧٦٩ ١٣٧)	٦٨ ٢٩١ ٧٠١
(٥١٥ ٩٧٤ ١١٦)	(١٣٧ ٥٩٦ ٢٢٣)
(١٢ ٤٢٩ ٣٢٠)	٣٢ ٢٩٣ ٤٣٣
٣٧٣ ٢٩٣ ٢٤٥	٢٠٢ ٥٤٩ ٦٧٣
(٥٠٥ ٤٦٢ ٥٥٣)	٧٧ ٢٠٨ ٨٣٧
(٩٤٢ ٢٧٢ ٧٥٢)	(١ ٠٥٦ ٤٦٤ ٦١٩)
٣ ٠٩٢ ١٢٢	٧١ ٠٣٥ ٨٦٦
(٥٤٥ ٣٩٧ ١٢٢)	(١٢١ ٧٥٩ ٧٣٦)
١٥٩ ٠٩٩ ١٨٥	١٠٢ ٧٢٢ ٦٤٠
(٢٥٣ ١٢٤ ٢٠٤)	(٧٩ ٠٧٦ ٧١٩)
(٣ ٨٣٧ ٨٨٠)	(٤ ٧٠٨ ١٨٨)
٣١ ٦٣٨ ٧١٨	١٠ ٥٨٠ ٥٨٥
-	(٤٠٠ ٣٤٩ ٦٨١)
-	٤ ٥٤٣ ٥٩٤
(٦٣ ٢٨٦ ٠٢٤)	-
(٢٦٣ ٤٥٠ ٧٨٦)	-
(١٧٢ ١٧٣ ٠٨٢)	-
(٢ ٠٤٩ ٧١١ ٨٢٥)	(١ ٤٧٣ ٤٧٦ ٣١٣)
١ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٥٨ ١٢٥ ٠٠٠
١ ١٦١ ٩١٧ ٢٤٦	٣٦٥ ٤٢٧ ٥٢٢
(٦٩ ٠٨٥ ٨٢٨)	(١٤ ٦٤٨ ٠٢٥)
(٦ ٧٤٨ ٦٤٩)	(٨ ٦٩٦ ٤٨٠)
(١ ٥٩٧ ٦٩٩)	١٢١ ٢٩٣ ١٩١
٧٨٤ ٢٣١ ٧٧١	٤٩ ٢٨١ ١٣٣
(٢ ٥٠٠ ٠٣٥)	(١١ ٤٤٩ ٣٣١)
٢ ٩٦٦ ٢١٦ ٨٠٦	١ ٠٥٩ ٣٣٣ ٠١٠
٤١١ ٠٤٢ ٤٢٨	(٣٣٦ ٩٣٤ ٤٦٦)
١ ١٣٠ ٦٤٨ ٩٣١	١ ١٥٨ ٠٧٠ ٠١٩
(٣٨٣ ٦٢١ ٣٤٠)	(٥٥٢ ٥٤٥ ١٧٤)
١ ١٥٨ ٠٧٠ ٠١٩	٢٦٨ ٥٨٩ ٨٧٩

التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
صافى الأرباح قبل الضرائب
تسويات لمطابقة صافى الأرباح مع صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
صافى خسائر العمليات الغير مستمرة قبل الضرائب
إهلاك وإستهلاك
مخصصات مكونة
المستخدم من المخصصات
مخصصات إلتقى الغرض منها
الإضمحلل فى الدينون والأرصدة المدينة الأخرى
أرباح بيع أصول ثابتة
حصة الشركة فى أرباح شركات شقيقة
أرباح بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة
صافى التغير فى القيمة العادلة للإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
فروق ترجمة عملات أجنبية
أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
الإضمحلل فى مدفوعات لشراء إستثمارات
رد الإضمحلل فى الأصول
الإضمحلل فى إستثمارات مالية فى شركات تابعة
الإضمحلل فى الإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
خسائر التشغيل قبل التغيرات فى رأس المال العامل
التغير فى المخزون
التغير فى الدينون والأرصدة المدينة الأخرى
التغير فى الإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
التغير فى الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى
صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
مدفوعات لشراء أصول ثابتة
متحصلات من بيع أصول ثابتة
مدفوعات لشراء إستثمارات مالية أخرى
متحصلات من بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة
مدفوعات لشراء إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة - صافى النقدية المدفوعة
مدفوعات لإقتناء أصول غير ملموسة
متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
قروض لشركات شقيقة
توزيعات أرباح محصلة
مدفوعات لإقتناء إستثمارات مالية
مدفوعات لشراء إستثمارات عقارية
مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
متحصلات من سداد رأس المال المصدر
متحصلات من الأقلية خاصة بسداد حصصهم فى رأس المال
توزيعات أرباح مدفوعة للأقلية
توزيعات أرباح مدفوعة
متحصلات من/ مدفوعات لسداد بنوك - سحب على المكشوف
متحصلات من قروض بنكية
إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة
صافى النقدية المتاحة من أنشطة التمويل
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام
النقدية وما فى حكمها فى بداية العام
النقدية المتعلقة بإستبعاد شركات تابعة
النقدية وما فى حكمها فى آخر العام

شركة القلعة للاستشارات المالية
Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

١- مقدمة

أ- الكيان القانوني والنشاط

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 التجارى بالجيزة تحت رقم ١١١٢١ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٤.

ب- غرض الشركة

يمتد نشاط الشركة الأساسى فى منطقة الشرق الأوسط وشمال وشرق أفريقيا خاصة فى مصر والجزائر وليبيا وسوريا والسودان و يتمثل غرض الشركة فيما يلي:

- تقديم الإستشارات فى 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 فى هذا الشأن فيما عدا الإستشارات القانونية.
- الوكالة عن الشركات والمشروعات فى عمليات التفاوض والتعاقد بمختلف أنواعها ومراحلها وبوجه خاص مفاوضات عقود الإدارة والمشاركة والمعونة الفنية .
- إدارة وتنفيذ وإعادة تأهيل وهيكلة المشروعات.

ج- مقر الشركة

مقر الشركة هو الجيزة (٣ شارع اليمن - الدقى) .

د- نطاق القوائم المالية

القوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ تتضمن القوائم المالية للشركة الأم وشركاتها التابعة بالإضافة إلى نصيبها فى الشركات الشقيقة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الالتزام بالمعايير المحاسبية و القوانين

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

تم إعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة.

٢-٢ أسس القياس

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

- الأدوات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
- الإستثمارات المالية المتاحة للبيع.
- المشتقات المالية المقيمة بالقيمة العادلة.
- الطرق المستخدمة لقياس القيمة العادلة مبينة بالإيضاح رقم (٤) .

٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض

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

٤-٢ إستخدام التقديرات و الحكم الشخصي

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بعمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والإلتزامات والإيرادات والمصروفات، وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

وتعتمد هذه التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها علي الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة في ظل الظروف والأحداث الجارية، حيث يتم بناءً عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والإلتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

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

وفيما يلي أهم البنود والإيضاحات المستخدم فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي:

- إيضاح رقم (٦) قياس القيمة الإستردادية للأصول غير الملموسة والشهرة.
- إيضاح رقم (٨-١) تقييم الأدوات المالية.
- إيضاح رقم (٢١) المخصصات.

٣- أهم السياسات المحاسبية المتبعة

يتم تطبيق السياسات المحاسبية الموضحة أدناه بثبات على جميع الفترات المعروضة في هذه القوائم المالية المجمعة ولدى جميع شركات المجموعة.

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتفق مع العرض الحالي للقوائم المالية (إيضاح رقم ٤-٦).

٣-١ أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

٣-١-١ الشركات التابعة

- تتضمن القوائم المالية المجمعة كافة الشركات التابعة التي تسيطر عليها الشركة الأم وتتحقق هذه السيطرة بالقدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك بهدف الحصول على منافع من أنشطتها. كما يؤخذ في الاعتبار حقوق التصويت المستقبلية في القدرة على السيطرة والتحكم.
- يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية المجمعة بدءاً من تاريخ السيطرة على الشركة حتى تاريخ فقد هذه السيطرة.
- يتم الاستبعاد الكامل للمعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والأرصدة الناتجة عنها. كذلك يتم الاستبعاد الكامل للأرباح أو الخسائر الغير محققة والناتجة عن معاملات المجموعة مع الأخذ في الاعتبار أن الخسائر قد تشير إلى انخفاض في قيمة الأصول المتبادلة مما قد يتطلب الاعتراف به في القوائم المالية.
- يتم تطبيق المعيار المصري رقم (٢٤) الخاص بضرائب الدخل على الفروق المؤقتة التي تنتج عن إستبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة.
- تعرض حقوق الأقلية في الميزانية المجمعة ضمن حقوق الملكية في بند منفصل عن حقوق مساهمي الشركة القابضة كما يعرض نصيب حقوق الأقلية في ربح أو خسارة المجموعة بشكل منفصل في قائمة الدخل المجمعة.
- لا يتم تجميع شركة تابعة في القوائم المالية المجمعة عندما تفقد الشركة القابضة سيطرتها في التحكم في السياسات المالية أو التشغيلية للشركة المستثمر فيها بهدف الاستفادة من أنشطتها.

٣-١-٢ تجاوز الخسائر لنصيب حقوق الأقلية

- قد تزيد حصة حقوق الأقلية من خسائر شركة تابعة عن حقوق ملكيتهم في تلك الشركة وفي هذه الحالة فإن تلك الزيادة بالإضافة إلى أية خسائر أخرى خاصة بحقوق الأقلية يتم تحميلها على حقوق الأغلبية فيما عدا تلك الخسائر التي يوجد على الأقلية إلزام تام على تحملها وبشرط أن تكون لديهم القدرة على عمل إستثمارات إضافية لتغطية الخسائر.
- وإذا حققت الشركة التابعة أرباحاً مستقبلية فإن هذه الأرباح تقيد على حقوق الأغلبية إلى المدى الذي يتم معه تغطية الخسائر التي سبق وتحملتها حقوق الأغلبية نيابة عن الأقلية.

٣-١-٣ الإستحواذ من حقوق الأقلية و الشركات تحت السيطرة المشتركة

- يتم تجميع الأعمال الناتج عن الإستحواذ على حقوق الأقلية في الشركات الخاضعة لسيطرة المجموعة إعتباراً من تاريخ الإستحواذ أو أقرب فترة مالية تظهر ضمن أرقام المقارنة ويتم إعادة تبويب أرقام المقارنة إن أمكن.
- يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات التي تم الإستحواذ عليها بالقيمة الحالية التي تم الاعتراف بها مسبقاً في القوائم المالية المجمعة للشركة الأم وقت السيطرة.

- يتم إضافة بنود حقوق الملكية في الشركات المستحوذ عليها إلى بنود حقوق الملكية بالشركة الأم ماعدا حصة رأس المال، كما يتم تسجيل الزيادة النقدية المدفوعة للإستحواذ على حقوق الأقلية عن القيمة الاسمية لتلك الأسهم كزيادة عن القيمة الاسمية الناتجة عن الإستحواذ على شركات تحت السيطرة ضمن حقوق الملكية بالقوائم المالية المجمعة.

٣-١-٤ إستثمارات في شركات شقيقة

تتضمن القوائم المالية المجمعة الإستثمارات في الشركات الشقيقة والتي يكون للمجموعة فيها نفوذ مؤثر ، يتم إثباتها وفقاً لطريقة حقوق الملكية حيث يتم إثبات الإستثمار عند إقتنائه بتكلفة الإقتناء ثم يتم زيادة أو تخفيض رصيد الإستثمار بنصيب المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإقتناء كما يخفض رصيد الإستثمار بنصيبها في الأرباح الموزعة.

في حالة تجاوز خسائر الإستثمارات في الشركات الشقيقة قيمة الإستثمار لا يتم إثبات تلك الخسائر إلا في حالة وجود إلزام قانوني أو ضمني لتحمل تلك الخسائر ويتم إثباتها أيضاً في حالة الإلتزام بمدفوعات نيابة عن الشركات الشقيقة وفي حالة زيادة تكلفة إقتناء الإستثمار على حصة الشركة في صافي القيمة العادلة للأصول والإلتزامات والإلتزامات المحتملة في الشركات الشقيقة يتم إثباتها كشهرة. و يتم إدراج الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للإستثمار، وبذلك تخضع للإضمحلال في قيمه الإستثمار.

٣-٢ 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 المجمعة على أساس الأسعار السائدة للعملة الأجنبية في ذلك التاريخ، وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة في تاريخ الميزانية المجمعة بقائمة الدخل.

٣-٣ ترجمة القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية

تتم ترجمة الأصول والإلتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية في تاريخ الميزانية المجمعة على أساس أسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد القوائم المالية المجمعة، هذا ويتم ترجمة بنود الإيرادات والمصروفات بناءً على متوسط سعر الصرف خلال السنة المالية المعد عنها تلك القوائم المالية، في حين يتم ترجمة بنود حقوق الملكية الأخرى وفقاً لأسعار الصرف التاريخية في تاريخ الإقتناء أو التأسيس. أما الفروق الناتجة عن الترجمة فيتم تبويبها ضمن حقوق الملكية بالقوائم المالية المجمعة في بند احتياطي ترجمة قوائم مالية لكيانات أجنبية.

٤-٣ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها لمخاطر أسعار الصرف ومخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الاعتراف بها أولاً بالقيمة العادلة كما يتم الاعتراف 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 الاعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية إلى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الاعتراف بها بقائمة الدخل إذا اعتبرت 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 ان تتوقف مستقبلاً والربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق الملكية تظل هناك حتي يتم إجراء المعاملات التجارية المقدرة مسبقاً.
- وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق الملكية يتم ترحيله إلى 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.
- التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة قياس أداة التغطية بالقيمة العادلة (بالنسبة لأداة التغطية المشتقة) أو إعادة قياس المكون الأجنبي من القيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٣) (بالنسبة لأداة التغطية غير المشتقة).
- ويتم تسوية القيمة الدفترية للبند المغطى بقيمة أرباح أو خسائر البند المغطى والتي تعزى إلى المخاطر المغطاة مع الاعتراف بها في الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الاعتراف بالأرباح أو الخسائر التي تعزى للمخاطر المغطاة في الأرباح أو الخسائر إذا كان البند المغطى أصلاً مالياً متاحاً للبيع.

٥-٣ الإقراض للغير

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

٦-٣ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة النقدية بالخزينة والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع والشيكات تحت التحصيل .

٧-٣ الاستثمارات

١-٧-٣ إستثمارات متاحة للبيع

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

٢-٧-٣ إستثمارات مقيمة 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. ويتم إثبات التكاليف المتعلقة بإقتناء تلك الإستثمارات في الأرباح والخسائر. تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغير في قيمتها في الأرباح والخسائر.

٣-٧-٣ إستثمارات أخرى

الأدوات المالية الأخرى الغير مشتقة يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة بإستخدام معدل العائد الفعلي مخصوماً منها أى خسائر إضمحلال.

٨-٣ أسهم رأس المال

يتم تصنيف الأسهم العادية ضمن حقوق الملكية. عند إصدار أسهم عادية أو أسهم الخيار فإنه يتم الإعتراف بالتكاليف الإضافية المباشرة والمتعلقة بالإصدار كتنقيص من حقوق الملكية مخصوماً منها أى أثر ضريبي.

٩-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

١-٩-٣ الإعتراف والقياس

- يتم إثبات الأصول الثابتة المملوكة والتي يحتفظ بها لإستخدامها في الإنتاج أو توفير السلع أو الخدمات أو للأغراض الإدارية بالتكلفة ، وتظهر الأصول الثابتة بالميزانية بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك والخسائر المجمعة الناتجة عن الإضمحلال في قيم الأصول " Impairment " إيضاح رقم (٣-١٣). هذا وتتضمن تكلفة الأصل كافة التكاليف المباشرة المرتبطة بالأصل واللازمة لتجهيزه إلى الحالة التي يتم تشغيله بها في الغرض الذي قررت الإدارة إقتناء الأصل من أجله وفي موقعه.

- عندما يتكون الأصل من مجموعة من المكونات الرئيسية التي تختلف أعمارها الإنتاجية ، يتم إعتبار كلاً من هذه المكونات أصلاً بذاته.
- يتم تسجيل الأصول في مرحلة الإنشاء للإنتاج أو للإيجار أو للأغراض الإدارية بالتكلفة مستنزلاً منها الخسائر الناتجة عن الانخفاض في القيمة ، وتتضمن التكلفة أتعاب المهنيين وكافة التكاليف المباشرة المرتبطة بالأصل. هذا ويتم البدء في إهلاك هذه الأصول عندما يتم الإنتهاء من إعدادها للإستخدام في الغرض المحدد لها.
- يتم تسجيل تكلفة قطع الغيار الإستراتيجية المتعلقة بالأصول الثابتة ضمن بند الآلات والمعدات ويتم إهلاكها على مدار العمر الإنتاجي المقدر للأصول المتعلقة بها.
- بالنسبة للأصول التي يتم إنشاؤها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها عملية تجهيزها إلى الحالة التي يتم تشغيلها بها في موقعها وفي الغرض الذي تم إنشاؤها من أجله.
- تكلفة الإقتراض المتعلقة مباشرة بإقتناء أو إنتاج الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الإقتراض يتم تحميلها على الأرباح و الخسائر فيما عدا تكلفة الإقتراض المتعلقة بإنشاء أو إقتناء أصل جديد فيتم رسملتها كجزء من تكلفة الأصل ويتم إهلاكها على مدار العمر الإقتراضى للأصل ويجب الإنتهاء من عملية رسملة تكلفة الإقتراض عندما يكون الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الإقتراض جاهز للإستعمال.

النفقات اللاحقة على الإقتناء

٢-٩-٣

يتم رسملة التكاليف الخاصة بإحلال أصل ثابت أو مكون رئيسي من المكونات التي يتم إعتبار كل منها أصلاً بذاته وكذا تكاليف العمرات الجسيمة التي تتم بعد تاريخ الإقتناء. هذا ويتم رسملة أى نفقات لاحقة على الإقتناء إذا ما كان سيزترتب عنها زيادة العائد الإقتصادي المستقبلي للأصل. وفيما عدا ذلك فإن كافة النفقات الأخرى يتم تحميلها على قائمة الدخل كمصروف عند تكبدها.

الإهلاكات

٣-٩-٣

يتم تحميل مصروف الإهلاك على قائمة الدخل وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول أو العمر الإنتاجي للمكونات الرئيسية للأصول التي يتم إعتبار كلاً منها أصلاً بذاته (فيما عدا الأراضي حيث لا يتم إهلاكها).

وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة لكل بند من بنود الأصول الثابتة:-

بيان الأصول	سنوات
مبانى	٥٠-٢٠
أجهزة و برامج حاسب آلى	٣-٢
أثاث و معدات مكتبية وكهربائية	٤
عدد وأدوات	٤
وسائل نقل وإنتقال	٤
تحسينات فى أماكن مستأجرة	٣

- يتم البدء فى إهلاك الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء من إعداد الأصل ويصبح متاحاً للإستخدام فى الغرض المحدد له.

٤-٩-٣ الأرباح والخسائر من إستبعاد أصول ثابتة

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من إستبعاد أصل من الأصول الثابتة بمقارنة صافى عائد الإستبعاد لهذا الأصل بصافى قيمته الدفترية وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من الإستبعاد بقائمة الدخل.

١٠-٣ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالنكلفة، وتتضمن النكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التى يتم تشغيله بها وفى الغرض الذى إقتنى من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للغرض التى إقتنيت من أجله.

١١-٣ الأصول غير الملموسة

١-١١-٣ الشهرة

تتمثل الشهرة (الموجبة والسالبة) فى المبالغ الناشئة عن إقتناء شركة تابعة أو شقيقة والمشروعات المشتركة حيث أنها تمثل الفرق بين تكلفة الإقتناء وحصة المجموعة فى القيمة العادلة وصافى الأصول المقتناة فى تاريخ الإقتناء.

- بالنسبة للشهرة السالبة يتم إدراجها مباشرة فى قائمة الدخل عند تحققها.
- يتم إثبات الشهرة الموجبة بالنكلفة ناقصاً منها الخسائر الناجمة عن إضمحلال قيمتها.
- بالنسبة إلى الشركات الشقيقة فإن قيمة الشهرة تدخل ضمن تكلفة الإستثمار.

٢-١١-٣ أصول غير ملموسة أخرى

يتم إثبات الأصول غير الملموسة الأخرى بنكلفة الإقتناء مخصوماً منها مجمع الإستهلاك وأى خسائر إضمحلال فى قيمتها.

٣-١١-٣ النفقات اللاحقة

يتم رسملة النفقات اللاحقة فقط عندما تؤدي إلى زيادة المزايا الاقتصادية المستقبلية للأصل. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بما فيها الشهرة المتولدة داخلياً كمصروفات عند تحملها.

٤-١١-٣ الإستهلاك

يتم إستهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة بطريقة القسط الثابت ويتم تحميلها على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر للأصول بخلاف الشهرة، العمر الإنتاجي المقدر للأصول الغير الملموسة يتراوح من ٣: ٢٠ سنة.

١٢-٣ الإستثمارات العقارية

يتم إثبات الإستثمارات العقارية المكتتاة بالتكلفة، وفي حالة حدوث إضمحلال في القيمة العادلة لتلك الإستثمارات - Impairment يتم تحميله على قائمة الدخل.

١٣-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

١-١٣-٣ 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 المقررة من إستخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقررة 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 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.

٢-١٣-٣ الأصول غير المالية

- تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للمجموعة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة والمخزون في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال.
- يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر .
- يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ الميزانية. وفي حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال و ذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

١٤-٣ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء والأرصدة المدينة الأخرى قصيرة الأجل والغير محملة بفائدة بالتكلفة ناقصاً منها أي إضمحلال في قيمتها. إضمحلال العملاء والأرصدة المدينة الأخرى يتم عندما يتوفر دليل موضوعي على أن المجموعة لن تستطيع تحصيل كل القيم المستحقة طبقاً للشروط الأصلية للتعاقد مع العملاء. ومن المؤشرات على إضمحلال العملاء والأرصدة المدينة الصعوبات المالية الهامة للمدينين ، إحتيالية إفلاسهم ، والعجز أو التقصير في السداد.

قيمة الإضمحلال عبارة عن الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة منه والمخصومه بمعدل العائد الفعلي الأصلي .

القيمة الدفترية للأصل يتم تخفيضها بمخصص الإنخفاض ويتم الاعتراف بقائمة الدخل بقيمة الخسارة المرتبطة بالعملاء والأرصدة المدينة الأخرى و عندما لا يتم تحصيل العملاء والأرصدة المدينة الأخرى يتم تخفيض العملاء والأرصدة المدينة الأخرى مقابل مخصص الإنخفاض المكون ، الإسترداد اللاحق لما سبق تخفيضه يتم تحميله كإيراد بقائمة الدخل.

١٥-٣ المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة أو صافي القيمة البيعية أيهما أقل و يتم تحديد التكلفة بإستخدام طريقة المتوسط المرجح أو الوارد أولاً يصرف أولاً طبقاً لطبيعة المخزون وتتضمن التكلفة لإقتناء المخزون وتكاليف الإنتاج أو التحويل وأي تكاليف أخرى للوصول بالمخزون إلى موقعه وحالته الراهنة.

في حالة المخزون التام وتحت التشغيل فإن التكلفة تتضمن نصيب مناسب من التكاليف الصناعية الغير مباشرة طبقاً لطاقة التشغيل العادية.

وتقدر صافي القيمة البيعية على أساس سعر البيع في سياق الإطار المعتاد للنشاط مطروحاً منها التكاليف التقديرية للإتمام وكذلك أية تكلفة أخرى يستلزمها إتمام عملية البيع.

١٦-٣ الأعمال تحت التنفيذ

تمثل الأعمال تحت التنفيذ إجمالي قيم الأعمال المتوقع تحصيلها من عملاء أعمال المقاولات تحت التنفيذ والتي لم يصدر لها فواتير حتى تاريخه. يتم إثبات الأعمال تحت التنفيذ بالتكلفة مضافاً إليها الأرباح المعترف بها حتى تاريخه ناقص الأعمال المعتمدة بفواتير والخسائر المحققة. وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة بمشروع محدد وكذلك كافة التكاليف الثابتة والمتغيرة الصناعية الأخرى. وفي حالة زيادة المتحصلات من العملاء عن الدخل المعترف به فإن الفرق يمثل الدخل المؤجل في الميزانية.

١٧-٣ الدائنون و الأرصدة الدائنة الأخرى

يتم إثبات الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى قصيرة الأجل بالتكلفة.

١٨-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام قانوني أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل 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 المخصصات في تاريخ الميزانية المجمعة وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

١٩-٣ الإقتراض بالفائدة

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

٢٠-٣ الإحتياطي القانوني

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

٢١-٣ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالإلتزام في السنة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

٣-٢٢ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.
- هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة بإستخدام الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.
- يتم الاعتراف 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 الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للمجموعة 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.

٣-٢٣ التأجير التمويلي

- يتم إثبات الأقساط المستحقة والمتعلقة بعقود التأجير التمويلي ضمن بند المصروفات العمومية والإدارية بقائمة الدخل خلال العام.

٣-٢٤ نصيب السهم في الأرباح

- تعرض المجموعة النصيب الأساسي والمخفض للسهم لأسهمها العادية . ويتم إحتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة صافي أرباح أو خسائر الفترة الخاصة بحملة الأسهم العادية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام. النصيب المخفض للسهم في الأرباح يتم تحديده بتعديل الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية والمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بكل الاحتمالات المخفضة للأسهم العادية والتي تتكون من السندات القابلة للتحويل وخيارات الأسهم الممنوحة للعاملين

٣-٢٥ التقارير القطاعية

- قطاع النشاط هو العنصر القابل للتمييز في المنشأة ويشارك في تقديم منتج أو خدمة منفردة أو مجموعة من الخدمات أو المنتجات المرتبطة ببعضها البعض والتي تخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك التي تخضع لها قطاعات الأنشطة الأخرى (قطاع النشاط).
- القطاع الجغرافي هو العنصر القابل للتمييز في المنشأة ويشارك في تقديم منتجات أو خدمات داخل بيئة إقتصادية محددة ويخضع لمخاطر وعوائد تختلف عن تلك الخاصة بالعناصر التي تعمل في بيئات إقتصادية أخرى (قطاع جغرافي).
- يعتمد الشكل الأساسي للتقارير القطاعية على قطاعات النشاط.

٢٦-٣ عقود الإيجار

تم تسجيل مدفوعات الإيجار التشغيلي (بعد إستئزال أى خصومات) كمصروفات إيجارات فى قائمة الدخل بطريقة القسط الثابت على مدار عمر عقد الإيجار. يعترف بالمزايا الإيجارية المستلمة كجزء متكامل من إجمالى مصروفات عقد الإيجار من خلال شروط العقد.

٢٧-٣ مزايا العاملين

١-٢٧-٣ نظام معاشات العاملين

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

٢-٢٧-٣ المزايا الأخرى قصيرة الأجل

يتم قياس إلتزامات المزايا الأخرى قصيرة الأجل على أساس القيمة الحالية وتسجل كمصروفات عند تقديم الخدمة .
يعترف بالإلتزام للقيمة المتوقع سداده للمكافآت قصيرة الأجل أو خطط مشاركة الأرباح فى حالة ما إذا كان لدى الشركة إلتزام قانوني أو مستدل عليه نتيجة لتقديم مثل تلك المزايا فى الماضى ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام.

٢٨-٣ الإيرادات

١-٢٨-٣ 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.

٢-٢٨-٣ المبيعات

يتم الإعتراف بإيرادات مبيعات البضائع بالقيمة العادلة للمقابل المستلم بعد خصم المردودات والخصم المسموح به. يتم الإعتراف بإيرادات مبيعات البضائع عند إنتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضائع إلى المشتري . وأن قيمة الإيراد يمكن قياسها بطريقة يعتمد عليها.

٣-٢٨-٣ إيراد الخدمات

يتم الإعتراف بإيرادات الخدمات المؤداة فى الأرباح أو الخسائر بنسبة إتمام المعاملة فى تاريخ التقرير عنها .يتم تقدير نسبة الإتمام بالرجوع إلى الأعمال المؤداة.

٣-٢٨-٤ عقود المقاولات

تتضمن إيرادات العقود القيمة المبدئية المتفق عليها بالعقد بالإضافة إلى أية تعديلات لاحقة على أعمال العقد مثل المطالبات والمدفوعات التحفيزية وذلك إلى المدى الذى ينتج عنه إيرادات يمكن قياسها بدرجة يعتمد عليها.

عندما يمكن تقدير الناتج النهائى لعقد الإنشاءات بدرجة يعتمد عليها فيتم الاعتراف بإيرادات العقد وتكاليفه باستخدام طريقة نسبة الإتمام. ويتم تحديد مستوى الإتمام على أساس نسبة التكاليف المتكبدة عن الأعمال المنفذة حتى تاريخه إلى إجمالي التكلفة المقدرة للعقد. عندما يكون من المحتمل أن تزيد إجمالي تكلفة العقد عن إجمالي إيرادات العقد، فإن الخسارة المتوقعة يتم الاعتراف بها كمصروف فوراً.

عندما لا يمكن تقدير الناتج النهائى لعقد الإنشاءات بدرجة يعتمد عليها، فيتم الاعتراف بالإيراد فى حدود التكاليف، ويعترف بتكاليف العقد عند تكبدها.

٣-٢٨-٥ العمولات

عندما تتصرف الشركة كوكيل أكثر من كونها صاحبة المعاملة فإن الإيراد المعترف به يكون صافى من قيمة العمولة المدفوعة من الشركة.

٣-٢٨-٦ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل فى التاريخ الذى ينشأ فيه حق للمجموعة فى إستلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحقة بعد تاريخ الإقتناء ويتم إدراجها ببند إيرادات أخرى بقائمة الدخل.

٣-٢٨-٧ الفوائد الدائنة

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

٣-٢٨-٨ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لعقود الإدارة.

٣-٢٨-٩ أتعاب الإستشارات

يتم حساب أتعاب الإستشارات بنسب مئوية "محددة طبقاً لشروط التعاقد" مع الشركات التى تقوم الشركة بإدارتها بمجرد تقديم الخدمة.

٣-٢٩ العمليات غير المستمرة

تمثل العمليات غير المستمرة عنصر من عناصر النشاط تمثل خطأ تجارياً أو منطقة جغرافية للعمليات إما قد تم التصرف فيها أو تبويبها كأصول محتفظ بها لغرض البيع أو شركة تابعة تم شراؤها بهدف إعادة بيعها. يتم التبويب كعمليات غير مستمرة حال حدوث الإستبعاد أو التبويب كأصل محتفظ به لغرض البيع أيهما أقرب وعندئذ يتم إعادة تبويب أرقام المقارنة الخاصة بقائمة الدخل ببند منفصل كنتائج عمليات غير مستمرة من بداية فترة المقارنة.

٤ - تحديد القيمة العادلة

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول والالتزامات المالية والغير مالية.
تحديد القيمة العادلة القابلة للقياس والإفصاح عنها يتم باستخدام الطرق التالية كلما كان ذلك ممكناً وفي ضوء المعلومات المتوافرة أيضاً يتم الإفصاح عن تلك الطرق المستخدمة ضمن الإيضاحات الخاصة بالأصول أو الالتزامات.

٤-١ الأصول غير الملموسة

تثبت الأصول غير الملموسة بالتكلفة التاريخية و تستهلك على مدة من ٣:٢٠ سنة.
الأصول غير الملموسة الأخرى والتي ليس لها عمر إستخدامى محدد تقاس بالتكلفة مخصوماً منها خسائر الإضمحلال.

٤-٢ المخزون

القيمة العادلة للمخزون المستحوز عليه من خلال تجميع الأعمال يتحدد بناءً على قيمة المبيعات المقدرة للنشاط العادى مخصوماً منها التكاليف المقدرة لإتمام عملية البيع مضافاً إليه هامش ربح معقول بناءً على الجهد المطلوب لإتمام عملية بيع المخزون.

٤-٣ الإستثمار فى أدوات حقوق الملكية و أدوات الدين

القيمة العادلة للأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر والأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق والأصول المالية المتاحة للبيع تتحدد بناءً على أسعارها السوقية فى تاريخ الميزانية. الإستثمارات المالية المحتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق تحدد قيمتها العادلة لأغراض الإفصاح فقط.

٤-٤ عملاء و أوراق القبض

القيمة العادلة للعملاء وأوراق القبض - بإستثناء أعمال المقاولات تحت التنفيذ - تقدر بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل الفائدة الفعال فى تاريخ الميزانية.

٤-٥ الإلتزامات المالية الغير مشتقة

القيمة العادلة والتي يتم تحديدها لأغراض الإفصاح فقط تحسب بناءً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بمعدل الفائدة الفعال فى تاريخ الميزانية.

٦-٤ أرقام المقارنة

تتضمن أرقام المقارنة قيم أصول والالتزامات وأرباح وخسائر كلاً من الشركات التابعة التالية:

- الشركة الوطنية للتنمية والتجارة وشركاتها التابعة.
- Mena Home Furnishing Mall وشركاتها التابعة.
- Regional Investments Holdings Ltd. وشركاتها التابعة.
- شركة أسيك للتعددين (أسكوم) وشركاتها التابعة.
- Silverstone Capital Investments Ltd. وشركاتها التابعة.

حيث قامت الشركة خلال السنة المالية بتحويل هذه الشركات من شركات تابعة إلى شركات شقيقة إما نتيجة بيع نسب مؤثرة أو إعادة تشكيل مجلس إدارة الشركات.

وقد تم إستبعاد قيم الأصول والالتزامات الخاصة بهذه الشركات التابعة وإظهار نتائج أعمالها في بند منفصل بقائمة الدخل كعمليات غير مستمرة.

شركة القاعة للإستشارات المالية
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١

٥ - أصول ثابتة

السبيان	أراضى	مباني	تجهيزات في أماكن مزججة	أثاث مكتبية وكومبيوترية	آلات ومعدات	أجهزة وبرامج حاسب آلي	وسائل نقل والتفان	صناديل بحرية	مخارج	مشتروعات تحت التنفيذ *	الإجمالي
التكاليف في ٢٠٠٩/١/١	جنيه مصري ٣٩٩ ٧٨٢ ٠٥٥	جنيه مصري ٣٦٩ ٢٣٢ ٢١٨	جنيه مصري ١٠٧ ٧٦٩	جنيه مصري ٢١٥ ٩٩٢ ٠٤٦	جنيه مصري ١٢٠٥ ٨٨٤ ٧٨٦	جنيه مصري ٥ ٨٣٩ ٨٦٦	جنيه مصري ٥٦ ٩٥٣ ٣٠٥	جنيه مصري ٣٢ ٨٢٩ ١٦٣	جنيه مصري ١٧٣ ٩٢٠ ٥١٩	جنيه مصري ١ ٤٥٨ ٣١٧ ١٧٦	جنيه مصري ٣ ٩١٨ ٨٥٨ ٨٧٢
الإضافات	٤٣ ٢١٨ ٥١٤	٥٦ ٠٤٥ ٥٠٨	٣ ٥٩٨ ٣٧٩	٤٠ ٥٩١ ٨٤٤	٨٣ ٤٦٧ ٣٥٠	٦ ٤٤٧ ٢٤٧	٥ ٦١٠ ٩٠٧	١٣٤ ٢٢٥ ٤٣٤	---	٦٩٣ ٢٥٩ ٤٣٦	١ ٠٥٦ ٤٦٤ ٦١٩
الإستقدمات	(٤٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	(١٩٨ ٠٨٦)	---	(١٦٣ ٣٤٠)	(٢٤٣ ٣٠١ ٦٢٣)	---	(١٠ ٧١٩ ٣٣٤)	---	---	---	(٨٠ ٢٨١ ٣٧٣)
فروق ترجمة عملات أجنبية	(٥٠٦ ٦٤١)	(٢ ٢٦١ ٦٥٦)	٦٦ ١٣٤	٨٧٧ ٥٢٢	(٨١٠٥ ١٥٦)	٣ ٦٨٠	(٨٧ ٤٣١)	---	(٣ ٨٩٥ ٦٣٨)	---	(١٣ ٩٠٩ ١٨٦)
إستحقاقات شركات تابعة	(٣٧٣ ٤٩٣ ٩٢٨)	(٣٨٩ ٠٧٥ ٦٦٦)	(١٠٦ ٣٩٠)	(٢٣٣ ٤٦٥ ٥٤٢)	(١ ٢٥٦ ٦٦٦ ٧٨٧)	(٣ ٥٣٣ ٥١٧)	(٥٠ ٨١٦ ١١٢)	(١٥٧ ٠٥٤ ٥٩٦)	(١٧٠ ٠٢٤ ٨٨١)	(٢ ١٢٨ ٦٤٢ ٠٨٣)	(٤ ٧٦٢ ٨٧٩ ٤٥٢)
إقتناء شركات تابعة	٦٧٥ ٠٠٠	٤ ٩٩٧ ٨٦٨	١٩٦ ٨٩٥	٣٨٦ ٥٥١	١ ٩٥٦ ٠٦٤	١ ٠٢٠ ٤٧٤	١ ١٣٦ ٤٦٠	---	---	---	١٠ ٢٦٤ ٣١٢
إجمالي	٢٤ ٦٧٥ ٠٠٠	٣٨ ٧٤٠ ٢٣٦	٣ ٨٦٢ ٧٨٧	٢٤ ٢٣٠ ٠٨١	٢ ٢٣٤ ٦٣٤	٩ ٧٧٧ ٧٢٠	٢ ٠٧٢ ٨٠٥	---	---	٢٢ ٩٣٤ ٥٢٩	١٢٨ ٥١٧ ٧٩٢
مجموع الإهلاك في ٢٠٠٩/١/١	---	١٥٤ ٥٩٩ ٦٠٧	٨٥٨٨	١١٨ ٠٧٤ ٦٠٧	٥٣٩ ٩٠٤ ٠٥٦	٣ ١٥٥ ٨٤٣	٢٣ ٨٤٣ ٧٢٠	١ ١٠٦ ٩٢٨	٥ ٢٧١ ٢٣٠	---	٨٤٤ ٩٦٤ ٥٨٩
إهلاك الملم	---	١٤ ٨٦٠ ٩٦٣	٣١٧ ٣٦٧	٣٧ ١٩٩ ٧٥٩	٦٦ ٢٣٣ ٩٤٦	٣ ٠٧٢ ٤٨٠	٦ ٧٨٩ ٧١٢	٦ ٨١٥ ١٤٥	٢ ٣٠٧ ٩٨٧	---	١٣٧ ٥٩٤ ٣٥٩
الإستقدمات	---	(١٣٨ ٢٤٣)	---	(١٠٩ ٣٧٢)	(٣ ٤٩٥ ٨٤٦)	---	(٧ ٥٠٢ ٧٣٥)	---	---	---	(١١ ٢٤٦ ١٩٢)
فروق ترجمة عملات أجنبية	---	(٣ ٢٨٤ ٧٣٣)	١٩ ٦٧٦	٦٨٤ ٠٨٦	(٥ ٣٧١ ٦٤٠)	١٩ ٨٨٩	٢٩ ٠٤٠	---	(١٥٤ ٢٧٤)	---	(٧ ٠٥٧ ٩٥٦)
إستحقاقات شركات تابعة	---	(١٦١ ٧١٥ ٠٤٦)	(١١ ٠٨٢)	(١٣٦ ٧٥٧ ١٢٤)	(٥٩٧ ٠٧٤ ٩١٤)	(١ ٢٠٣ ٢٨٤)	(٢١ ٦٢٢ ٣٦٦)	(٧ ٩٢٢ ٠٧٣)	(٧ ٤٢٤ ٩٤٣)	---	(٩٢٨ ٧٣٠ ٨٠٢)
إقتناء شركات تابعة	---	٢٤ ١٩٣	١٤٤ ٦١٨	٨٨ ١٩٢	٤٣٣ ٣٨٦	٤٤٩ ١٤٠	٦٠٩ ٧٩٩	---	---	---	١ ٧٣٩ ٣٢٨
مجموع الإهلاك في ٢٠٠٩/١/٣١	---	٥ ٣٤٦ ٧٤١	٤٧٩ ١٦٧	١٤ ١٨٠ ١٤٨	٦١٨ ٩٩٢	٥ ٤٤٤ ٠٦٨	١ ١٤٤ ٢١٠	---	---	---	٢٧ ٢٦٣ ٣٢٦
صافي التكلفة في ٢٠٠٩/١/٣١	٢٤ ١٧٥ ٠٠٠	٣٣ ٣٩٣ ٤٩٥	٣ ٣٨٣ ٦٢٠	١٠ ٠٣٩ ٩٣٣	١ ٦١٥ ٦٤٢	٤ ٧٨٣ ٦٥٢	٩٧٨ ٥٩٥	---	٢٢ ٩٣٤ ٥٢٩	٢٢ ٩٣٤ ٥٢٩	١٠١ ٢٥٤ ٤٦٦
صافي التكلفة في ٢٠٠٩/١/٣١	٢٩٩ ٧٨٢ ٠٥٥	٢١٤ ٦٣٢ ٦١١	٩٩ ١٨١	٩٧ ٩١٧ ٤٣٩	٦٦٥ ٩٨٠ ٧٣٠	٢ ٦٨٣ ٩٩٣	٣٤ ١٠٩ ٥٧٥	١ ٦٨ ٦٤٩ ٢٨٩	١ ٤٥٨ ٣١٧ ١٧٦	١ ٤٥٨ ٣١٧ ١٧٦	٣ ٠٧٣ ٨٩٤ ٢٨٣

يتمثل بند مشروعات تحت التنفيذ في قيمة تجهيزات وإنشاء مقر جديد للشركة.

*

٦- أصول غير ملموسة

التكلفة	الشهرة	براءة الاختراع	أخرى	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
الرصيد في ٢٠٠٩/١/١	١٧٠.٩٩٨.٩٨١	٧٣.٩٦٦.٨	٥٩٢.١٢١	١٨٤.٢٢٨.٧٧٠
الإضافات	٦٧٢٩.١٣٨	--	٤٨٣٤.٤٥٨	١١.٥٦٣.٥٩٦
فروق ترجمة عملات أجنبية	٢٦٦٤.٤٤٢	--	--	٢.٦٦٤.٤٤٢
إستبعاد شركات تابعة	(١٧٨.٣١١.٩٦٣)	(٧٣.٩٦٦.٨)	(١٠.٧٤٧.٠٩٣)	(١٩٦.٣٦٨.٧٢٤)
الرصيد في ٢٠٠٩/١٢/٣١	٢.٨٠.٥٩٨	--	٧٤٨٦	٢.٨٨.٠٨٤

الإستهلاك وخسائر الإضمحلال

الرصيد في ٢٠٠٨/١/١	٢٠.٠٠٠.٠٠٠	٥.٥٧٩.٤٥٩	٣.٥٤٢.٩٣٤	٢٨.٦٠٠.٣٩٣
الإستهلاكات	--	٥٢٢.١٩٣	٥١٥.٥٢٥	١.٠٣٧.٧١٨
إستبعاد شركات تابعة	(٢٠.٠٠٠.٠٠٠)	--	(٢٨.٠٣.٦٢٩)	(٢٢.٨٠٣.٦٢٩)
الرصيد في ٢٠٠٨/١٢/٣١	--	٥.٥٧٩.٦٥٢	١.٢٥٤.٨٣٠	٦.٨٣٤.٤٨٢
الرصيد في ٢٠٠٩/١/١	--	٥.٥٧٩.٦٥٢	١.٢٥٤.٨٣٠	٦.٨٣٤.٤٨٢
الإستهلاكات	--	٣٩١.٦٤٤	١.٣٤٦.٩٢٣	١.٧٣٨.٥٦٧
إستبعاد شركات تابعة	--	(٥.٩٧١.٢٩٦)	(٢.٥٩٧.٠٤٦)	(٨.٥٦٨.٣٤٢)
الرصيد في ٢٠٠٩/١٢/٣١	--	--	٤٧٠.٧	٤٧٠.٧
صافي التكلفة في ٢٠٠٩/١٢/٣١	٢.٨٠.٥٩٨	--	٢.٧٧٩	٢.٨٣.٣٧٧
صافي التكلفة في ٢٠٠٨/١٢/٣١	١٧٠.٩٩٨.٩٨١	١.٧٣٠.٠١٦	٤.٦٦٥.٢٩١	١٧٧.٣٩٤.٢٨٨

٦-١ الشهرة الناتجة عن إقتناء الشركات التابعة التالية:

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٥.٢٧١.٤٣٥	--	شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
٦٧.٠١٨.٤٠٠	--	الشركة المتحدة للمسابك
٧٤.٨٣٣.٩١٤	--	شركة أسيك للأسمنت
٣.٨٧٥.٢٣٢	--	شركة برايت ليفينج للتجارة
--	--	مجموعة الأنشطة الهندسية لتصميم الآلات والمعدات (إنتاج)
--	٢.٨٠.٥٩٨	
١٧٠.٩٩٨.٩٨١	٢.٨٠.٥٩٨	

٦-٢ براءة الاختراع

يتم رسملة براءة الاختراع وإستهلاكها على فترة من ٤ إلى ٥ سنوات.

٦-٣ تتمثل الأصول غير الملموسة الأخرى في :

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤.٦٦٥.٢٩١	٢.٧٧٩	حق إستغلال رخصة

يتم الإعتراف بالإستهلاكات وخسائر الإضمحلال ضمن بند المصروفات الأخرى في قائمة الدخل.

٧- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

تتمثل إستثمارات المجموعة في شركات تابعة وشقيقة فيما يلي:

القيمة الدفترية		نسبة المساهمة		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠٠٨	٢٠٠٩	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	%	%	
٢٣٨٠ ٢٤٩	١ ٨٨٠ ٣٣٠	٤٨,٨٨	٤٨,٨٨	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
٩٢ ٣٩٦ ٧٤٦	٩٠ ٧٢٣ ١٥٥	٥٣,٠٠	٥٣,٠٠	شركة فاروس القابضة*
١٧ ٠١٠ ٧٣٨	١٧ ٣٣٠ ٤٩١	٤٠,٠٠	٤٠,٠٠	شركة الشرق للمكتبات
١٦٨ ٢٣٦ ٥٧٧	١٥٥ ٨٤٤ ٩٣٧	٤٩,٩٩	٤٤,٦٤	شركة أسيك للتعبئة (أسكوم)
٢٣٧ ٠٥٤ ١٧٨	٢٩٠ ٢٨٣ ٢١١	٣٨,٢٧	٣٨,٨١	Silverstone Capital Investments Ltd.
١٨٥ ٥٧٩ ٠٢١	١٧٣ ٥٣٦ ٦٥٧	٥٨,٥١	٥٨,٥١	شركة دار الشروق*
--	٧٧ ٥٦٩ ٦٩٣	--	٤٧,٦٧	** Crondall Holdings Ltd.
--	٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠	--	٣٤,٨٠	الشركة المصرية لتدوير المخلفات الصلبة
--	٦٣٠ ٥٠٥ ٧٤٣	٥٣,٨١	٤٩,٥٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة***
--	١٣٢ ٤٨٨ ٩٦١	٥٣,٩٩	٤٩,٢٩	الشركة المتحدة للمسابك***
--	٨٨ ٦٥٧ ٥٦٢	٢٨,٤٢	٢٦,٢٦	**** Mena Home Furnishing Mall
--	١٠١ ٨٩٣ ٦١٢	٣٣,٣٦	٢٨,٢١	**** Regional Investments Holdings Ltd.
٣٧ ١٧٧ ٥٧٢	--	٤٧,٨٤	--	** Lotus Management Investment Ltd.
٣٨ ٣٤٥ ٨٤٧	--	٤٧,٥٠	--	** Capella Management Investment Ltd.
١ ٠٥٠ ٠٠٠	--	٣٥,٠٠	--	شركة أرسكو السعودية
٧٧٩ ٢٣٠ ٩٢٨	١ ٧٩٢ ٧١٤ ٣٥٢			
(١ ٠٥٠ ٠٠٠)	--			
٧٧٨ ١٨٠ ٩٢٨	١ ٧٩٢ ٧١٤ ٣٥٢			

الإضمحلال في القيمة

* الشركة لا تقوم بتجميع هذه الشركات التابعة حيث أنها لا تملك القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية لهذه الشركات وبالتالي ليس لها سيطرة عليها.

** تم المساهمة في شركة Crondall Holdings Ltd. عن طريق تحويل الإستثمار في كلاً من شركتي Lotus Management Investments Ltd. ، Capella Management Investment Ltd. إلى الشركة الجديدة.

*** تم إعادة تبويب الإستثمار في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة - شركة تابعة بطريقة مباشرة- والشركة المتحدة للمسابك- شركة تابعة بطريقة غير مباشرة- إلى إستثمارات في شركات شقيقة نتيجة بيع عدد ١١ ٨٢٠ ٠٠٠ سهم ، ٢ ١٢٢ ٨٠٠ سهم من أسهم الشركتين على التوالي مما أدى إلى إنخفاض مساهمة الشركة في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة من ٥٥,٣١% إلى ٤٩,٥٠% وفي الشركة المتحدة للمسابك من ٥٥,٣١% إلى ٤٩,٢٩%.

**** تم إعادة تبويب الإستثمار في هاتين الشركتين من إستثمارات في شركات تابعة إلى إستثمارات في شركات شقيقة حيث تم إعادة تشكيل مجلس الإدارة وتخفيض حق التصويت الممنوح لها لأقل من نصف حقوق التصويت (من ٥٧,١١% إلى ٤٢,٨٠%) وذلك وفقاً لقرار مجلس مدراء الشركتين بتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠٠٩.

شركة القاعة للإستشارات المالية
تأريخ الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١

ملخص القوائم المالية للشركات الشقيقة

ملخص القوائم المالية للشركات المتقوية	الأصول المتداولة	الأصول غير المتداولة	إجمالي الأصول	إجمالي الإلتزامات المتداولة	إجمالي الإلتزامات غير المتداولة	الإيرادات	المصروفات
٢٠٠٩	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٤٩٠.١٧	١٣٥.٣٦٦	٣٨٤.٣٨٣	١٢٦٥.٦٥٠	٥٨٤٠.٦	١٣٢٤.٥٦	٥٩٢٦.١٦٦	٦٩٤٨.٩١٤
٤٣٥٠.٧٠٦.٩٥	١٨١.٥٨.٥٨٢	٦١٧.٢٨٦.٦٧٧	٤٧٨.٥٠٣.٣٨٩	٦٧٦.٣٥٤	٤٧٩.١٧٩.٧٤٣	٥٦.٧٦٢.٧٣٠	٥٦.٥٢١.٨٤٣
١٥.٠٨٧.١٣١	٩.٧٨٨.٣٠٠	٢٤.٨٧٥.٤٣١	٦.١٦٦.٨٥٤	١.١٢١.٩٩٣	٧.٢٨٨.٨٤٧	٢٠.٥٧٣.٥٨٥	٢٥.٢٧٤.٥٣٩
٢٣٥.٤٤٧.١٢	٤١٠.٣٤٥.٥٦٩	٦٤٥.٧٩٢.٥٨١	١٦١.٦٣٨.٨٩١	٨٨.٠٦٨.٤٥٨	٢٤٩.٧٠٧.٣٤٩	٤٢٣.٧٨٥.١٨٣	٤١٩.٢٣٧.٤٢٣
٩٢٤.٣٣١.١٢٢	٨٥١.٣٨١.٠١١	١.٧٧٥.٧١٢.١٣٣	٥٦٥.٦٤٧.٣٣٧	٢٨١.٩٥٣.٩٢٨	٨٤٧.٦.٠١.٢٦٥	٩٥٧.٥٤٧.٦٩٤	٩٠.٧.٢٥٧.١٤٤
٢٦٩.٩٨٨.٠٠٥	٨٨.٠٠٣.٥٢٠	٣٥٧.٩٩١.٥٢٥	١١٣.٠٨.٨١٧	٤.٥٢٨.٧٤٦	١١٧.٦.٩.٥٦٣	٥٢.٢٥٩.٩٨٣	٥٣.٠٥٤.٣٤٢
١٢.٢٣٢.٨٥٩	٣٦٦.٣٥٩.٩٦٤	٣٧٨.٩٩٢.٨٢٣	١٥٤.٢٧.١٠٧	---	١٥٤.٢٧.١.٠٧	٤٤.٢٨٢.٣٨٣	٤.٥٨٨.٢٧٣
٢.١٣٦.٦١٤.٥٣٥	٣.٩٧٦.٠٣٨.٧٣٤	٦.١١٢.٦٥٣.٢٦٩	١.٥٧.٢١٩.٥٨٥	١.٣٢٩.٦١٢.٣١.٠	٢.٨٩٩.٨٣١.٨٩٥	١.٨٧٥.٤٤١.١٥٨	١.٨٥٤.٠٨٧.٣٢٧
١٨٤.٢٣٢.٩٩٢	٤٥٧.٧٣٥.٣٤.٠	٦٤١.٩٦٨.٣٣٢	٣.٠٤.٠٦٦.٨٦١	٦٩.٩٨.٧٧٧	٣٧٣.١٦٥.٦٣٨	٣.٠٢.٣٥٧.٩٩٤	٣٣٨.٤٦٦.٩٠٤

Silverstone Capital Investments Ltd.
شركة دار الشروق

Crondall Holdings Ltd.
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

الشركة المتحدة للمسابك

عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١١
٢٠٠٨/١٢/٣١

وتتمثل حصة الشركة في أرباح شركات شقيقة :

٢٠٠٩/١٢/٣١	جنيه مصرى	٢٠٠٩/١٢/٣١	جنيه مصرى
(٣٣٧ ٥٦٠)		(٤٩٩ ٩١٩)	
٤ ٥٠٥ ٦٩٦		١ ٢٧٧ ٦٧٠	
(٢٠٥ ٦٢٥)		(١ ٨٤٠ ٢٤٧)	
٩ ٦٤٤ ٩٣٠		٦ ٢٧٠ ٩٢٠	
١ ٢ ٦٦٥ ٧٦٦		١ ٩ ٨٠٩ ٦١٩	
(٤ ٧٣١ ٣٣٨)		(٤ ٢٢٠ ٢١)	
--		٢٠٤ ٦ ٢٧٣	
--		٢٦ ٥٦٠ ٢٩٨	
--		(٤ ٤٥٨ ٤٧٠)	
١ ٣٤٦ ٩٣٩		--	
١ ٣٤٤ ٧٤٩		--	
٢٤ ٢٣٣ ٥٥٧		٤ ٧ ٥٩٤ ١٢٣	

Lotus Management Investment Ltd.
Capella Management Investment Ltd.

٨- إستثمارات أخرى

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
			إستثمارات غير متداولة
١ ٤٤٠ ٤٣١ ٢٨٩	٧٨٧ ٦٠٥ ٦٩٤	١-٨	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٥٨١ ٩٤٣ ٩١١	٧١٧ ٥٤٩ ٩٧٩	٢-٨	مدفوعات لشراء إستثمارات
٦٦ ٢٤٨ ٦٢٢	--		أصول متعلقة بإقتناء إستثمارات
<u>٢ ٠٨٨ ٦٢٣ ٨٢٢</u>	<u>١ ٥٠٥ ١٥٥ ٦٧٣</u>		
			إستثمارات متداولة
٣٦ ٠٤٦ ٢٤٨	٤ ٨٥٤ ٢٥٦	٣-٨	إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
<u>٢ ١٢٤ ٦٧٠ ٠٧٠</u>	<u>١ ٥١٠ ٠٠٩ ٩٢٩</u>		

١-٨ يتمثل المبلغ فى إستثمار المجموعة فى عدد من الشركات الغير مقيدة بالبورصة بجمهورية مصر العربية وبيانها كالتالى:

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٤ ٧٥٤ ٦٦٧	٣٠ ٦٢٥ ٠٦٨	Horus Private Equity Fund
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
١ ٠٠٠	١ ٠٠٠	شركة ميدكوم الوطنية
١١١ ٣٣٧ ٨٣١	١١٠ ٤٨٣ ٣٠٣	Mena Glass Ltd.
٤١ ٣٤٩ ٢٢٦	٤١ ٣٤٩ ٢٢٦	Orient Investment Properties Ltd.
٣٥٥ ٩٩٨ ٥٠٠	٣٥٥ ٩٩٨ ٥٠٠	Logria Holding Ltd.
٢٤٩ ٠٧٠ ٢٤٣	٢٤٩ ٠٧٠ ٢٤٣	Golden Crescent Investment Ltd.
--	٣٤ ٩٥٨	الشركة العربية السويسرية للهندسة
٤٤٩ ٧٠٠	--	Arab National Cement Co.
٦٤١ ٦٠٦ ٣٦٧	--	شركة مصر للأسمنت - قنا *
١١٦ ٣٠٠	--	* Arab Group Automation Co. (AGA)
٥٠ ٠٠٠	--	* National Cement Co.
٤٤ ٠٥٩	--	شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
٥ ٦١٠ ٠٠٠	--	Pharos Fund
<u>١ ٤٤٠ ٤٣١ ٢٨٩</u>	<u>٧٨٧ ٦٠٥ ٦٩٤</u>	

* شركات شقيقة للشركة الوطنية للتنمية والتجارة (إيضاح ٢٨).

• تتمثل المدفوعات لشراء إستثمارات مالية في:

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٧٢ ٤١٠ ٥٩٢	٦٧ ٨٠٤ ٢٥٨
١٤٤ ٤٦٦ ٦٢١	٩٧ ٩٨٧ ٢١٨
١٣٧ ٤٤٠ ٦١٠	١٠٥ ٥٧٦ ٣٠١
١٨٦ ٤٤٣ ٠٩٠	١٨٥ ٩٦٧ ٩١٥
٢ ٦٣٢ ٠٦٣	٥ ٢١١ ٩٢٥
٧ ٢٣١ ٢١٦	١٩ ٤١٤ ٠٢٥
٣ ٢٨٥ ٥٩٤	٣ ٢٨٥ ٥٩٤
---	١٤ ٦٠٠ ٠٠٠
---	١٨ ٥٦٨ ٣٩٩
---	١٨ ٦٢١ ٩١١
---	١٠٢ ٦٩١ ٨٧٤
---	٢ ٤٠٠ ٦٢٤
---	٧ ٤٥٦ ٦٥٧
---	٦ ٣٣٣ ٦١٩
---	٦٠ ٨٥٦ ٥٣١
---	٣ ٢٠٢ ٠٠٤
---	٨٥٦ ٧١٨
١٩ ٦١٧ ٨٠٥	---
٩١٤ ٠١٩	---
٣٠٠ ٥١٤	---
٢٧٤ ٤٥٢	---
٦ ٤٥٧ ٩٥٠	---
٤٦٩ ٣٨٥	---
٥٨١ ٩٤٣ ٩١١	٧٢٠ ٨٣٥ ٥٧٣
---	(٣ ٢٨٥ ٥٩٤)
٥٨١ ٩٤٣ ٩١١	٧١٧ ٥٤٩ ٩٧٩

Grandview Investment Holding
Golden Crescent Investment Ltd.
Orient Investment Properties Ltd.
Falcon Agriculture Investments Ltd.
جلاس روك للمواد العازلة
Fund Project
أسكوم الجزائر *
الشركة المصرية لتدوير المخلفات الصلبة
Valencia Assets Holding Ltd.
شركة فاروس القابضة
Nile Valley Petroleum Ltd.
Forestry Project
Centum Investment Company Ltd.
Babcock&Brown Investment Holdings (Pty) Ltd.
Sheltam Rail Company (Pty) Ltd.
Primefuels Rail Investments Ltd.
Mirambo Rail Investments Ltd.
Logria Holding
شركة ميدكوم ناشيونال للتنمية والتجارة
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة - العراق
ASA International-Free Zone
مشروع السودان للسكر
إن أر تى سى كير للنقل النهري
الإضمحلال فى القيمة *

٨-٢ تتمثل الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر في:

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١ ٩٥٠ ٧٠٢	٣ ٠٤٥ ٦٥٨
١ ٦٧٨ ٧٥٠	١ ٨٠٨ ٥٩٨
١٣٨ ٤٨٨	---
٦ ٢٣٦ ٣٠٠	---
٢٦ ٠٤٢ ٠٠٨	---
٣٦ ٠٤٦ ٢٤٨	٤ ٨٥٤ ٢٥٦

شركة الشروق الحديثة للطباعة والتغليف
شركة العرفة للإستثمارات والإستشارات
شركة أسيك للتعيين (أسكوم)
وثائق صناديق إستثمار
شركة العربية لحليج الأقطان

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر تتمثل فى أسهم شركات مقيدة
ببورصة الأوراق المالية.

٩ - إستثمارات عقارية

التكلفة	أراضى جنيه مصرى	مبانى جنيه مصرى	الإجمالى جنيه مصرى
إستبعاد شركات تابعة	٢٣٠.٨١٠.٦٧٧	٣٢.٦٤٠.١٠٩	٢٦٣.٤٥٠.٧٨٦
إجمالى التكلفة فى ٢٠٠٩/١٢/٣١	(٢٣٠.٨١٠.٦٧٧)	(٣٢.٦٤٠.١٠٩)	(٢٦٣.٤٥٠.٧٨٦)
مجمع الإهلاك فى ٢٠٠٩/١/١	---	---	---
إهلاك العام	---	٩٥٢.٠٠٣	٩٥٢.٠٠٣
إستبعاد شركات تابعة	---	١.٦٣٢.٠٠٥	١.٦٣٢.٠٠٥
مجمع الإهلاك فى ٢٠٠٩/١٢/٣١	---	(٢.٥٨٤.٠٠٨)	(٢.٥٨٤.٠٠٨)
صافى القيمة فى ٢٠٠٩/١٢/٣١	---	---	---
صافى القيمة فى ٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٣٠.٨١٠.٦٧٧	٣١.٦٨٨.١٠٦	٢٦٢.٤٩٨.٧٨٣

تتمثل الأراضى فى قطعتى أرض بمساحات ٨٠.٣٨٥,٥٤ متر مربع ، ٣٦٤٣٨ متر مربع على التوالي، الواقعتين بالكيلو ٣٨ طريق القاهرة -الإسكندرية الصحراوى - مدينة الشيخ زايد - محافظة الجيزة، والتي قامت إحدى الشركات الشقيقة - Mena Home Furnishing Mall - بشرائها - بغرض إنشاء مركز تجارى عليها - من شركة السادس من أكتوبر للتنمية والإستثمار بعقود بيع إبتدائية ولم يتم الانتهاء من إجراءات التسجيل بالشهر العقارى. تم سداد جزء من ثمن الأراضى بواسطة أوراق دفع ينتهى أجلها فى ٢٠١١ .

١٠ - قروض لشركات شقيقة

قامت الشركة بإبرام عقد قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٤٩,٥% - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ وذلك بقيمة ٧٣.٠٩٧.٨٦٣ دولار أمريكى (بما يعادل ٦٨٦.٣٤٩.٤٠٠ جنيه مصرى) على أن تكون مدة القرض خمس سنوات ويستحق أصل القرض والفوائد فى نهاية مدة القرض ، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنويا .
وطبقاً للعقد تتمثل الضمانات فى قيام الشركة الوطنية للتنمية والتجارة برهن عدد من أسهم شركاتها التابعة التالية لصالح الشركة رهناً حيازياً لضمان أصل القرض :

شركة أسيك لتصنيع الأسمنت	٤١.٠٥٠.٠٠٠ سهم
الشركة العربية السويسرية للهندسة	٨٩٩.٩٠٠ سهم

١١ - مخزون

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢١٩.٠٨٦.١١٦	--	قطع غيار
٢٤٩.٥٤٧.١٥٥	٢٠١.٦٣٧	خامات
٨٢.٦٣٠.٧٢٨	٦٣٦.١٠٨	مخزون تحت التشغيل
٥١.٩١٦.٨٢٩	١٤١.٢٤٥	إنتاج تام
٢١.٢٣٨.٤٠٣	--	أثاث
٦٥٠.٢٣٩	--	عدد وأدوات
٦.٥٢.٨٩١	--	بضاعة بالطريق
١٧.٩٢.٤٤١	--	أخرى
٦٤٨.٢١٤.٨٠٢	٩٧٨.٩٩٠	
(١٢.١٨٦.٠٤٧)	--	
٦٣٦.٠٢٨.٧٥٥	٩٧٨.٩٩٠	الإنخفاض فى القيمة

١٢ - مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢٧٦.٤٧٢.٠٦٦	٧١٥١.٤٠٥	١-١٢	مدينون تجاريون
٦٣٥.٧٤٩.٣٨٥	٥٨.٦٧٧.٩١١	٢-١٢	أرصدة مدينة أخرى
٩١٢.٢٢١.٤٥١	٦٥.٨٢٩.٣١٦		
٤٠٤.٧١٧.٨٨٢	٧٧٩.٣٤٠.٤٨٤	٣-١٢	مستحق على أطراف ذات علاقة
١.٣١٦.٩٣٩.٣٣٣	٨٤٥.١٦٩.٨٠٠		

١-١٢ مدينون تجاريون

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٢٦.٩٤١.٧٠٤	٧١٥١.٤٠٥	عملاء
٣.٠٧٧.٥٥٣	--	أوراق قبض
٣٣٠.٠١٩.٢٥٧	٧١٥١.٤٠٥	
(٥٣.٥٤٧.١٩١)	--	
٢٧٦.٤٧٢.٠٦٦	٧١٥١.٤٠٥	الإضمحلال فى القيمة

٢-١٢ أرصدة مدينة أخرى تتمثل فى:

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٨.٠٦٣.٥٢٩	١.١٤٦.٩٣٤	مصرفوات مدفوعة مقدماً
٦٨.٢٥٧.٧٧٨	١.٦٢٣.٨٦٣	تأمينات لدى الغير
٩٢.١٦٢.٢١٧	٨٤٦.١١٠	مصلحة الضرائب
٢١٨.٤٥٨.٦٨٩	٢.٥٥٦.٢٤٨	دفعات مقدمة للموردين
٦٠١.٨٩٩	٢٠.٧٦٠	سلف للعاملين
١٠.٦٨٧.٤٨١	٥.٩١٦.٧٣٤	غطاء إعتمادات مستندية
٢٦.٧٣٢.٨٧٢	١.٤٣٥.٨٩٧	غطاء خطابات ضمان
٩.١٣٩.٧١٢	٩١٠.٤٧٧	عهد

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٧ ١٤١ ٥٤٨	٣ ٢٠٣ ٥٥٥
٧ ٤٩٣ ٩٨٤	--
١١٣ ٠٣٨ ٩٢٦	--
٥ ١٠٥ ٩٦٢	--
٢ ٢٩١ ٣٦٥	--
٦٧ ٢٣٥ ١٨٨	٤١ ٠١٧ ٣٣٣
٦٤٦ ٤١١ ١٥٠	٥٨ ٦٧٧ ٩١١
(١٠ ٦٦١ ٧٦٥)	--
٦٣٥ ٧٤٩ ٣٨٥	٥٨ ٦٧٧ ٩١١

إيرادات مستحقة
مدفوعات تحت حساب شراء أصول ثابتة
أعمال تحت التنفيذ
مصلحة الجمارك
حصة العاملين في الأرباح المدفوعة مقدماً
أرصدة مدينة متنوعة

الإجمالي في القيمة

١٢-٣ مستحق على أطراف ذات علاقة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٥ ٠١٦ ٢٦١	٦ ٥٩١ ٠٨٢
١٤ ٥٤٤ ٧٨٨	١٣ ٩٦٥ ٦٠٨
١١ ٠١٠ ٣٤٠	٣٥ ٧١٢ ٩٣٢
٢ ٣٠١ ١١٣	٢ ٣٠١ ١١٣
٦٣ ٧٣٤ ٠٨٩	٢٧ ١٧٧ ٠٠٥
٣٠ ٢٦٦ ٧١١	٣٥ ٩٧٨ ٢١١
٣٦ ٤٧٨ ٦٨٢	٤ ٥٠١ ٧٢٥
--	٨٨ ٦٨٣ ٣٦٧
--	١٢٣ ٥٠٦ ٩٥٥
--	٢٠ ٥٥٧ ٤٥٨
--	٥٩ ٢٣٢ ٠٥١
--	٣١ ٢٠٧ ٦٠٠
--	١٣ ٦٠٤ ٠٢٢
--	٣٦ ٠٩٧ ٠٤٨
--	١٤٤ ٥٨٩ ٢٨٩
--	٣٠ ٠٨٠ ٦٩٧
--	٩٦ ٧٧٢ ٠٥٨
--	٤ ٣٨١ ٥٢٠
--	١ ٢٢٨ ٥٢٣
١ ٠٢٠ ٨٤٦	--
٩٨٥ ٩٦٤	--
٤٧ ٥٣٣ ٥٨١	--
٢ ٢٦٣ ٤٩٧	--
٦٣٤ ٠٣٠	--

Golden Crescent Investment Ltd.
Falcon Agriculture Investments Ltd.
Grandview Investment Holding
شركة القلعة للمنح الدراسية *
Orient Investment Properties Ltd.
Logria Holding Ltd.
Mena Glass Ltd.
Mena Home Furnishing Mall
Regional Investments Holdings Ltd.
الشركة المصرية لتدوير المخلفات الصلبة
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
شركة أسيك للأسمنت
الشركة المتحدة للمسابك
Golden Crescent Finco Ltd.
شركة سابينا للحلول المتكاملة
Emerald Financial Services Ltd.
Sphinx Glass Ltd.
Silverstone Capital Investments Ltd.
شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
شركة سفنكس تيرن ارونند فند
الشركة المصرية لأكياس البولي بروبيلين (شكائر)
شركة أسيك لإصلاح الآلات والمعدات الكهربائية
ASA International-Free Zone

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١٧ ٠٠٠	---
٣ ٨٥٢	---
٨١١ ٧٣٤	---
٢٢٨ ١١٠ ٥٨٨	---
٣ ٥٥٠ ١٤٤	---
٧ ٢٠٧ ٨٥٨	٥ ٤٧٣ ٣٣٣
٤٥٥ ٤٩١ ٠٧٨	٧٨١ ٦٤١ ٥٩٧
(٥٠ ٧٧٣ ١٩٦)	(٢ ٣٠١ ١١٣)
٤٠٤ ٧١٧ ٨٨٢	٧٧٩ ٣٤٠ ٤٨٤

الشركة العربية للتكرير
Sphinx Corp.
Haider
Arab National Cement Co.
Cordoba Investment Services Inc.
آخرون

الإضمحلال فى القيمة *

١٣ - النقدية وما فى حكمها

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١ ٥٨٢ ٠١٩	٢٩٠ ٨٧٥
٧ ٦٣٨ ٠٠٤	٤٦٣ ٠٩٣
٢٧٣ ٦٩١ ٤٧٢	٢٥٨ ٥٧٨ ١٨٥
٨٧٥ ١٥٨ ٥٢٤	٩ ٢٥٧ ٧٢٦
١ ١٥٨ ٠٧٠ ٠١٩	٢٦٨ ٥٨٩ ٨٧٩

نقدية بالخرينة
شيكات تحت التحصيل
بنوك حسابات جارية
ودائع
النقدية وما فى حكمها

معاملات غير نقدية

- لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :
- مبلغ ١ ٨٧٨ ٥٧٦ جنيه مصري من كلاً من التغير فى الأرصدة الدائنة الأخرى وإحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة (قيمة المستحق عن شهر ديسمبر طبقاً لمطالبة البنك).
 - مبلغ ٨٥٤ ٥٢٨ جنيه مصري من كلاً من متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة المحول من الإستثمارات المالية المتاحة للبيع كحساب جارى مستحق على شركة شقيقة).
 - مبلغ ٢٨٦ ٧٣٢ ٧٠٨ جنيه مصري من كلاً من متحصلات من بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة الجزء غير المحصل من بيع الإستثمارات).

١٤ - رأس المال

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١ ٦٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٧٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠
١ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٥٨ ١٢٥ ٠٠٠
٢ ٧٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠

الرصيد فى بداية العام
الأسهم المصدرة خلال العام
الرصيد فى نهاية العام

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري.

- قرر مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة في ١٢ يونيو ٢٠٠٨ زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ١,١ مليار جنيه مصري ليصبح بعد الزيادة ٢,٧٥ مليار جنيه مصري وذلك بإصدار ٢٢٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ٥ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة ٥٥٠ مليون سهم ، وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة ، وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠٠٨.
- قرر مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة في ١٢ ديسمبر ٢٠٠٨ زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٥٠٠ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مئتان وخمسة وسبعون مليون وخمسمائة ألف جنيه مصرياً) ليصبح بعد الزيادة ٣ ٠٢٥ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وخمسة وعشرون مليون وخمسمائة ألف جنيه مصرياً) وذلك بإصدار ٥٥ ١٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٥ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة ٦٠٥ ١٠٠ ٠٠٠ سهم ، وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة ، وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٤ مارس ٢٠٠٩.
- قرر مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة في ٥ أبريل ٢٠٠٩ زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٢٨٢ ٦٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري ليصبح بعد الزيادة مبلغ ٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري وذلك بإصدار ٥٦ ٥٢٥ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٥ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة ٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم ، وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة خلال شهر يولييه، وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٦ يولييه ٢٠٠٩.

ويتمثل هيكل مساهمي الشركة فيما يلي:

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

١٥ - الإحتياطات

١٥-١ الإحتياطي القانونى

ينص النظام الأساسى للشركة على إقتطاع مبلغ يوازى ٥% من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانونى ويقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدرأ يوازى نصف رأس مال الشركة المصدر، ومتى نقص الإحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع. هذا الإحتياطي غير قابل للتوزيع ولكن يمكن إستخدامه لمقابلة الخسائر أو لزيادة رأس المال.

١٥-٢ إحتياطي القيمة العادلة

يشمل إحتياطي القيمة العادلة صافى التغير التراكمى فى القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع إلى أن يتم بيعها أو إضمحلال قيمتها.

١٦ - قروض

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١.٠٤٥ ١١٤ ٦٣٩	٨٠٧ ٨٥٩ ٢٢٥	إلتزامات غير متداولة
٧.٠٠٠.٠٠٠	١٧٢ ٥٠٤	قروض بضمان
١.٠٥٢ ١١٤ ٦٣٩	٨٠٨ ٠٣١ ٧٢٩	قروض بدون ضمان
٤١ ٠٩٧ ٠٦٠	٤٨ ١٣٨	إلتزامات متداولة
٢٤٣ ٨٩٩ ٠٨٤	--	قروض بدون ضمان
٢٨٤ ٩٩٦ ١٤٤	٤٨ ١٣٨	قروض بضمان

أولاً : قروض بضمان تتمثل فيما يلى :

- عقد قرض طويل الأجل مدته ٥ سنوات مع مجموعة من البنوك (تتمثل فى البنك العربى الأفريقى الدولى وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيريوس ومورجن ستانلى بنك وسيتى بنك لندن (البنك المدير)) يتم بمقتضاه منح الشركة قرض بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكى (١١٣ مليون دولار أمريكى Committed و ٨٧ مليون دولار أمريكى uncommitted) ، بسعر عائد متغير (٢,٥%+سعر الليبور) أول ثلاث سنوات و (٢,٧٥%+سعر الليبور) آخر سنتان.

على أن يتم سداده على ثلاث مراحل:

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

وقد قامت الشركة باستخدام مبلغ ٠٠٨ ٥٠٣ ١٤٧ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٨٠٧ ٨٥٩ ٢٢٥ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩) مقابل مبلغ ١٤٨ مليون دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٨٠٠ ٦٠٦ ٨١٤ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨) وذلك بضمان ما يلى:

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

- Orient Properties Ltd.

- Logria Holding Ltd.

- Golden Crescent Investments Ltd.

- Falcon Agriculture Investment Ltd.

- Silverstone Capital Investment Ltd.

Mena Glass Inc. Company -

- شركة الشرق للمكتبات

- شركة الكاتب للتسويق والتوزيع

- شركة فاروس القابضة

- عقود تغطية مخاطر مبادلة سعر الفائدة

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

ثانياً : قروض بدون ضمان تتمثل فيما يلي :

- عقد قرض متوسط الأجل لمدة ٥ سنوات بمبلغ ٦٤٢ ٢٢٠ جنيه مصري (غير متداول ١٧٢ ٥٠٤ جنيه مصري ، متداول ١٣٨ ٤٨ جنيه مصري) مع البنك المصري الخليجي لشركة تنمية لخدمة المشروعات متناهية الصغر - شركة تابعة - ويتم سدادها على أقساط شهرية متساوية عددها ٦٠ قسط تبدأ من أغسطس ٢٠٠٩ وتنتهي في يولييه ٢٠١٤ .

١٧ - إلتزامات طويلة الأجل

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٩٥ ٧٩٣ ٩٠٦	٥٨ ٥٣١ ٤٧٠	دائنو شراء إستثمارات
٣٦ ٠٣٦ ٦٨٨	--	دائنو شراء أصول ثابتة
٩٣ ٤٨٣ ٢١٩	--	أوراق دفع
٦٠٩ ١٤٢	--	أخرى
<u>٢٢٥ ٩٢٢ ٩٥٥</u>	<u>٥٨ ٥٣١ ٤٧٠</u>	

١٨ - أصول وإلتزامات ضريبية مؤجلة

يتمثل رصيد الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في :

الاصول		الإلتزامات		الاصول		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
(٢٢ ١٩٨ ٢٢٧)	٢٨٤ ٥٨٩	(٢٢ ١٩٨ ٢٢٧)	--	--	٢٨٤ ٥٨٩	أصول ثابتة
٦ ٥٣٤ ٦٨٦	--	--	--	٦ ٥٣٤ ٦٨٦	--	مخصصات
٣ ٩٠٠ ٨٠٠	--	--	--	٣ ٩٠٠ ٨٠٠	--	خسائر إضمحلال أصول
						إلتزامات ضريبية مؤجلة
						خاصة بشركة أسمنت
(٤٧ ١٤٥ ٢٥١)	--	(٤٧ ١٤٥ ٢٥١)	--	--	--	لزامات
(٥٨ ٩٠٧ ٩٩٢)	٢٨٤ ٥٨٩	(٦٩ ٢٤٣ ٤٧٨)	--	١٠ ٤٣٥ ٤٨٦	٢٨٤ ٥٨٩	

١٩ - بنوك - سحب على المكشوف

يتمثل رصيد بنوك سحب على المكشوف في التسهيلات الإئتمانية قصيرة الأجل المقدمة إلى المجموعة ،
وهي مضمونة جزئياً بإيصالات أمانة ، شهادات حفظ ، مستندات شحن يبلغ قيمة الجزء المغطى
بضمانات مبلغ ٩١٠ ٣٣٣ ٢ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ (مقابل ٤٩٢ ٦٥١ ٤٨٤ جنيه
مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨).

٢٠ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	إيضاح
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٩١ ١٥٠ ٩٣٦	٤٤ ٢٩٥ ٥٤٩	١-٢٠
٣٥٦ ٢٩٠ ٧٤٧	٣١١ ٦٣٢ ٦٨٩	٢-٢٠
٣٦٨ ٧٩٧ ٠٩٧	٥٠ ٨٢٩ ٦٩٠	٣-٢٠
<u>١ ٣١٦ ٢٣٨ ٧٨٠</u>	<u>٤٠٦ ٧٥٧ ٩٢٨</u>	

١-٢٠ دائنون تجاريون

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٣٨ ٧٢٠ ٦٩٠	٣ ٢٨١ ١٩٠	موردون
٤٤ ٧٩٤ ٨٥٨	٨٠ ٠٢٨	تأمينات من الغير
١٣٤ ٦٠٥ ٥٤٩	٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	أوراق دفع
١٧٢ ٦٨٠ ٦٨٦	٩٣٤ ٣٣١	عملاء - دفعات مقدمة
٣٤٩ ١٥٣	--	إيرادات مؤجلة
<u>٥٩١ ١٥٠ ٩٣٦</u>	<u>٤٤ ٢٩٥ ٥٤٩</u>	

٢-٢٠ المستحق للأطراف ذات علاقة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩ ٠٠٠	١٣ ١٥٥	شركة فاروس القابضة
١٣٨ ٠٤٣ ٣٨٢	٣٠٥ ١٢٨ ٩٤٣	* Citadel Capital Partners Ltd.
--	٣ ٠١٢ ٢٩٥	Cronall Holdings Ltd.
--	٣ ٤٧٨ ٢٩٦	كيمونكس
١٢٨ ٠٤٥ ٥١٠	--	Financial Holding International
٢٩ ٧٩٧ ٢٨٧	--	شركة الإمارات الدولية للاستثمار
٤ ٧٧٤ ٠٥١	--	Sudanese Pension Fund
١ ٥٨٧ ٧١٧	--	شركة أسيك للتأمين (أسكوم)
١٦٥ ٨٢٤	--	ASEC Automation Europe Co.
١٦٠ ٨٢٣	--	ASEC Automation Co. - Free Zone
٥٨٣ ٨٠٧	--	شركة موف ان

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٤٤ ٢٩٣ ٦٣١	--
٧ ١٥١ ٣٤٦	--
١ ٦٦٨ ٣٦٩	--
٣٥٦ ٢٩٠ ٧٤٧	٣١١ ٦٣٢ ٦٨٩

Arco Group
شركة المنصور والمغربى لتنمية الإستثمار
أخرى

* المساهم الرئيسى بالشركة الأم بنسبة ٤٠,٩٥ % .

٣-٢٠ أرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٥ ٠١٢ ٤٠١	١ ٩٦٥ ١٢٥	مصلحة الضرائب
٢ ٣٣٣ ٠١٣	١ ٦٨٤٩	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
١٥٥ ٠٣٠ ٤١٨	٣٩ ٣٤٠ ٠١١	مصرفات مستحقة
١١ ٤٩٩ ٩١٦	٢ ٩٢٤ ٨٧٣	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٤ ٧٣٣ ٦٢٩	٢ ٦٦٥ ١١٣	فوائد مستحقة
٣٤ ٦٩٢ ٠٠٩	--	الجزء المستحق من الإلتزامات طويلة الأجل
٥٧ ١٢٣ ٠٦٥	--	مقاولي الباطن
٤٨ ٣٧٢ ٦٤٦	٣ ٩١٧ ٧١٩	أرصدة دائنة متنوعة
٣٦٨ ٧٩٧ ٠٩٧	٥٠ ٨٢٩ ٦٩٠	

-٢١- مخصصات

الإجمالي	مخصصات أخرى	مخصص مطالبات متوقعة*	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩٧ ٦٣٠ ٠٢١	٢٦ ٥٨٢ ٩٧٢	١٧١ ٠٤٧ ٠٤٩	الرصيد فى ٢٠٠٩/١/١
(٧٩٠ ٦٧٠)	--	(٧٩٠ ٦٧٠)	فروق ترجمة عملات أجنبية
٤٢ ٥١٠ ٤٥٣	--	٤٢ ٥١٠ ٤٥٣	المكون خلال العام
(٣١ ٢٢١ ٧٥٠)	(١٠ ٦٧٢ ٤٨١)	(٢٠ ٥٤٩ ٢٦٩)	المستخدم خلال العام
٤ ٤٦٨ ٠٠٠	--	٤ ٤٦٨ ٠٠٠	إقتناء شركات تابعة
(٢٤ ٠٠٨ ٣٩٠)	--	(٢٤ ٠٠٨ ٣٩٠)	مخصصات إنتفى الغرض منها
(١٦٩ ٠٩٢ ٦٤٤)	(١٥ ٩١٠ ٤٩١)	(١٥٣ ١٨٢ ١٥٣)	إستبعاد شركات تابعة
١٩ ٤٩٥ ٠٢٠	--	١٩ ٤٩٥ ٠٢٠	الرصيد فى ٢٠٠٩/١٢/٣١

* مخصص المطالبات المتوقعة مرتبط بالدعاوي القضائية المتوقعة رفعها من الأطراف الأخرى والمتعلقة بعمليات الشركة حيث لم يتم الإفصاح عن المعلومات المطلوبة بواسطة معايير المحاسبة بسبب اعتقاد الإدارة أن هذا قد يضر فعلياً بنتيجة التفاوض مع الطرف الآخر، ويتم مراجعة هذه المخصصات سنوياً بواسطة الإدارة ويتم تسوية القيمة المقدرة على أساس آخر التطورات والمناقشات والإتفاقيات مع الطرف الآخر.

٢٢- أرباح بيع إستثمارات مالية

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩٩ ٩٦٢ ٢٢٧	٢٦٨ ٩٥٣ ٢٩٢	أرباح بيع إستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة *
٧ ٣٧٦ ٩٠١	٤ ٣٥٢ ١٥١	أرباح بيع إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال
٣٩ ٢٧٢	٨٤٠ ٩٨٦	الأرباح والخسائر
٢٠٧ ٣٧٨ ٤٠٠	٢٧٤ ١٤٦ ٤٢٩	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع

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

الإجمالى	تكلفة الإستثمار	القيمة البيعية للإستثمار	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٣ ٣٨٣ ٣٩٣	(١٨ ٠١٢ ٢٤٧)	٣١ ٣٩٥ ٦٤٠	شركة أسيك للتعبئة (أسكوم)
٥٤ ٥٦٣ ٣٢٩	(٢ ٦٤٦ ٣٧٩)	٥٧ ٢٠٩ ٧٠٨	شركة سفنكس إيجيبت للإستشارات المالية
٢٠١ ٠٠٦ ٥٧٠	(٩٩ ٨٤٣ ٤٣٠)	٣٠٠ ٨٥٠ ٠٠٠	Shipwright Holdings Corp. and Illion
٢٦٨ ٩٥٣ ٢٩٢	(١٢٠ ٥٠٢ ٠٥٦)	٣٨٩ ٤٥٥ ٣٤٨	Venture Limited ايضاح (٣١-٤)

٢٣- إيرادات أخرى

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(١ ٢٤٧ ٨٢٠)	١ ٢٢٤ ٨٠٤	صافى التغير فى القيمة السوقية للإستثمارات المالية
٦ ٦٢٨ ٠١١	٤٣ ٨٨٠ ٤٧١	المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٥ ٣٨٠ ١٩١	٤٥ ١٠٥ ٢٧٥	إيرادات متنوعة ايضاح (٣١-٢)

٢٤- مصروفات أخرى

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١١ ٢١٢ ٢٢٥	٣ ٨١٤ ٧٩٥	مخصصات مكونة
٢ ٩٦٠ ٥٢١	٣ ٦٩٠ ٥٩٧	خسائر الإضمحلال فى المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
٩٣٢ ١٩٩	٣ ٢٨٥ ٥٩٤	خسائر الإضمحلال فى مدفوعات لشراء إستثمارات
١٦ ٧٤٧	--	خسائر الإضمحلال فى إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة
١٢ ٨٥٤ ٧٠٠	٧ ٠٨٠ ٦٠٦	العادلة من خلال الأرباح والخسائر
٢٧ ٩٧٦ ٣٩٢	١٧ ٨٧١ ٥٩٢	مصروفات متنوعة

٢٥ - تكلفة التمويل

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩ ٥٩٤ ٨٠٨	٣٤ ٨٣٩ ٦٠٧	إيرادات فوائد إيضاح (٣-٣١)
(٤٥ ٣٦٧ ١٦٣)	(٣٠ ٧٣٧ ٣٢٢)	مصرفات فوائد
(١١ ٩٨٦ ٤١١)	(٦ ٢٨٠ ٥٤٨)	خسائر فروق تقييم عملة
(٤٧ ٧٥٨ ٧٦٦)	(٢ ١٧٨ ٢٦٣)	

٢٦ - الإيرادات / (المصرفات) التمويلية المعترف بها ضمن حقوق الملكية

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٢٥ ٥٠٨ ١٦٩)	٣٤ ٧٠٧ ٢٠٩	فروق ترجمة عملات أجنبية
(٥٧٧ ٧٠٨)	٨٢٦ ٧٩٧	صافى التغير فى القيمة العادلة - إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٢٦ ٠٨٥ ٨٧٧)	٣٥ ٥٣٤ ٠٠٦	إجمالى الإيرادات (المصرفات) التمويلية المعترف بها ضمن حقوق الملكية (بعد الضريبة)
(١٤ ٩٩٣ ٨٦١)	٤ ٩٠٩ ١٩٧	يتم توزيعها كالتالى:
(١١ ٠٩٢ ٠١٦)	٣٠ ٦٢٤ ٨٠٩	نصيب حقوق ملكية الشركة الأم
(٢٦ ٠٨٥ ٨٧٧)	٣٥ ٥٣٤ ٠٠٦	نصيب حقوق الأقلية

٢٧ - ضريبة الدخل

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
—	(١ ٥٨٢ ٠٢٧)	الضريبة الحالية
١ ٦٢٦ ٠٦٠	١ ٠٨٠ ٧٢١	الضريبة المؤجلة
١ ٦٢٦ ٠٦٠	(٥٠١ ٣٠٦)	ضريبة الدخل

٢٨ - صافي خسائر العمليات الغير مستمرة

تتمثل نتائج العمليات الغير مستمرة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ في نتائج أعمال الشركات التالية :

- الشركة الوطنية للتنمية والتجارة - شركة تابعة بطريقة مباشرة - والشركة المتحدة للمسابك - شركة تابعة بطريقة غير مباشرة - حيث تم إعادة تبويبها من إستثمارات في شركات تابعة إلى إستثمارات في شركات شقيقة حيث قامت الشركة ببيع عدد ١١ ٨٢٠ ٠٠٠ سهم ، ٢ ١٢٢ ٨٠٠ سهم من أسهم هاتين الشركتين على التوالي مما أدى إلى انخفاض مساهمة الشركة في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة من ٥٥,٣١% إلى ٤٩,٥٠% ، وفي الشركة المتحدة للمسابك من ٥٥,٣١% إلى ٤٩,٢٩% وقد تم إعادة تشكيل مجلس الإدارة بما يعكس نسبة المساهمة.

- شركة سفنكس إيجيبت للاستشارات المالية حيث تم بيع إجمالي الأسهم المملوكة في الشركة إلى شركة فاروس القابضة إحدى الشركات الشقيقة.

- شركتي Mena Home Furnishing Mall ، Regional Investments Holdings Ltd حيث تم إعادة تبويب الإستثمار في هذه الشركات من إستثمارات في شركات تابعة إلى إستثمارات في شركات شقيقة حيث تم إعادة تشكيل مجلس إدارة الشركتين وتخفيض حق التصويت الممنوح للشركة لأقل من نصف حقوق التصويت (من ٥٧,١١% إلى ٤٢,٨٠%) وذلك وفقاً لقرار مجلس مدراء الشركتين بتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠٠٩.

كما تتضمن أرقام المقارنة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ نتائج أعمال الشركات التالية :

- شركة أسيك للتعددين-أسكوم حيث تم إعادة تبويب الإستثمار في الشركة من إستثمارات مالية في شركات تابعة إلى إستثمارات مالية في شركات شقيقة حيث قامت الشركة ببيع عدد ١ ١٥١ ٠٢٠ سهم بنسبة ١١,٦% وهذه المعاملة أدت إلى تخفيض مساهمة الشركة في شركة أسيك للتعددين(أسكوم) من ٦١,٥٠% إلى ٤٩,٩٩%. وقد تم إعادة تشكيل مجلس الإدارة بما يعكس نسبة المساهمة.

- شركة Silverstone Capital Investments Ltd. حيث تم إعادة تبويب الإستثمار في الشركة من إستثمارات في شركات تابعة إلى إستثمارات في شركات شقيقة حيث تم إعادة تشكيل مجلس الإدارة وتخفيض حق التصويت الممنوح للشركة لأقل من نصف حقوق التصويت لشركة Silverstone Capital Investments Ltd. (من ٥٥,٥٠% إلى ٤٤,٤٠%) وفقاً لقرار مجلس

مدراء الشركة بتاريخ ١ يناير ٢٠٠٨ ، ويتمثل صافي خسائر العمليات الغير مستمرة فيما يلي:

عن السنة المالية المنتهية في

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٢٢٠ ٤٣١ ٢٩٨	١ ٤٣٣ ٨١٨ ١٣٥	المبيعات
(٢ ٠٣١ ٦٠١ ٦٥٧)	(١ ٢٢٩ ١٤٤ ٠٧٨)	تكلفة المبيعات
١ ٨٨ ٨٢٩ ٦٤١	٢٠٤ ٦٧٤ ٠٥٧	مجمّل الربح
٤٨ ٢٥١ ٣٤٨	١٥ ٤٦٨ ٤٢٤	إيرادات أخرى
(٢٤٧ ٨٨٨ ٧٢١)	(٢٤٩ ١٩٦ ٤٣٣)	مصروفات إدارية وعمومية
(١٩ ٣٢٥ ٠٣٣)	(١٧ ١٧٢ ٦٩٢)	مصروفات أخرى
(٣٠ ١٣٢ ٧٦٥)	(٤٦ ٢٢٦ ٦٤٤)	صافي خسائر النشاط

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
---	٤٧ ٨٩٩ ٤٩٠	حصة الشركة في أرباح شركات شقيقة
٦٢ ٨٨٦ ٤١٤	٧٦ ٧١٩ ٣٥٩	إيرادات تمويلية
(١٧٥ ٢٦٨ ٥٣٤)	(١٦٠ ٩٥٥ ٩٠٣)	مصرفات تمويلية
(١١٢ ٣٨٢ ١٢٠)	(٣٦ ٣٣٧ ٠٥٤)	صافى المصروفات التمويلية
(١٤٢ ٥١٤ ٨٨٥)	(٨٢ ٥٦٣ ٦٩٨)	صافى الخسائر قبل الضرائب
(٤٤ ٩٣٧ ٧٣٨)	(٢٨ ٤١٤ ٧٤٥)	ضريبة الدخل
(١٨٧ ٤٥٢ ٦٢٣)	(١١٠ ٩٧٨ ٤٤٣)	صافى خسائر العمليات الغير مستمرة بعد الضرائب

٢٩ - نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(١٤٦ ٨٥٥ ٢٥٧)	٩٩ ٢٥١ ١٨٤	أرباح (خسائر) العام
(٥٠ ٧٥٣ ١٤٦)	١٥٩ ١١٠ ١٩١	أرباح (خسائر) حقوق ملكية الشركة الأم
٣٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم:
١١٥ ٧٢٦ ٠٢٧	٧٠ ٨٧١ ٥٦٦	الأسهم المصدرة في ١ يناير
٤٤٥ ٧٢٦ ٠٢٧	٦٢٠ ٨٧١ ٥٦٦	تأثير الأسهم المصدرة خلال العام
(٠,١١)	٠,٢٦	المتوسط المرجح لعدد الأسهم في ٣١ ديسمبر
		نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

٣٠ - التقارير القطاعية

يتم عرض المعلومات القطاعية الخاصة بأنشطة المجموعة. يعتمد الشكل الأولي لقطاعات النشاط على شكل إدارة الشركة وهيكل التقرير الداخلي وإدارة المجموعة. كما يتم تحديد المعلومات الموضحة المتعلقة بالقطاعات التي تخص قطاع الأنشطة والقطاع الجغرافى بالمجموعة ونتائج القطاعات من أصول والتزامات متضمنة بنود مرتبطة بالقطاع مباشرة بالإضافة إلى النتائج الموزعة على أسس مناسبة والبنود الغير موزعة تتكون أساسيا من الإستثمارات والإيرادات المتعلقة بها والقروض والسلفيات والمصروفات المتعلقة بها وأصول المجموعة (خاصة الفروع الرئيسية للشركات) والمصروفات المتعلقة بالفرع الرئيسى وضريبة الدخل.

قطاع الأسمنت *

الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
الشركة العربية السويسرية للهندسة-أسيك
شركة أسيك للتصنيع والمشروعات
الصناعية -أرسكو
الشركة المتحدة للمسابك
شركة أسيك لتصنيع الأسمنت
شركة أسيك لحماية البيئة-أسنبرو
شركة أسيك للتحكم الألى-أسيك أوتوميشن
شركة أسيك للأبحاث والتكنولوجيا-أرتك
شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
شركة الإسكندرية لمسابك السيارات
شركة العامرية للمعادن
شركة التكامل للأسمنت المحدودة
شركة الجزائر للأسمنت (أسيك سيمنت)
شركة أسيك العراق
شركة أسمنت لزاهاة

قطاع النقل *

Regional Investments Holdings Ltd.
الشركة الوطنية للنقل النهري- نايل كارجو
الشركة الوطنية لنقل البضائع الصب
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ البحرية
NRTC Integrated Solutions Co. Ltd.
Regional River Investment Limited
الشركة الوطنية لوسائل النقل

قطاع الإستثمار

شركة القلعة للاستشارات المالية
شركة سفنكس إيجيبت للاستشارات المالية
Citadel Capital Financing Corp.
شركة القلعة لترويج الإستثمارات
الشركة الوطنية لتجارة مواد البناء
الشركة العربية للإستثمارات المالية
شركة القلعة للمشروعات
شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية
Citadel Capital Ltd.
Valencia Trading Holding Ltd.
Andalusia Trading Investments
شركة فيننشال أنلمتد للاستشارات المالية
شركة تنوير للتسويق والتوزيع (تنوير)
Ambience Ventures Ltd.
شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر
شركة القلعة - الجزائر
Lotus Alliance Limited
الشركة الوطنية للإستثمار السياحي و العقارى
Eco-Logic Ltd.
Africa Railways Limited
Mena Enterprises Ltd.
Citadel Capital for International
Investments Ltd.
مجموعة الأنشطة الهندسية لتصميم الآلات
والمعدات(إنتاج)
* Mena Home Furnishing Mall
شركة بنیان للتنمية و التجارة *
شركة برايت ليفينج للتجارة *
الشركة الإستثمارية للأثاث الحديث *

٢٠٠٩				
الإجمالي	إستثمارات	قطاع النقل	قطاع الأسمنت	قطاع الإستثمار
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٤٥٨.٩٨٤٦٩	(٦٨١٤٩٣٨٧٧)	--	--	١١٣٩٥٩٢٣٤٦
(٢٢٧٣١٧٦٨١)	(٩٦٨٨٩١)	--	--	(٢٢٦٣٤٨٧٩٠)
(١٧٨٧١٥٩٢)	--	--	--	(١٧٨٧١٥٩٢)
٢١٢٩.٩١٩٦	(٦٨٢٤٦٢٧٦٨)	--	--	٨٩٥٣٧١٩٦٤
(٢١٧٨٢٦٣)	(٣٧٢٩٦٨١١)	--	--	٣٥١١٨٥٤٨
٢١.٧٣.٩٣٣	(٧١٩٧٥٩٥٧٩)	--	--	٩٣٠٤٩.٥١٢
(٥.١٣.٦)	--	--	--	(٥.١٣.٦)
٢١.٢٢٩٦٢٧	(٧١٩٧٥٩٥٧٩)	--	--	٩٢٩٩٨٩٢.٦
(١١.٩٧٨٤٤٣)	٢.٢١.٣١٢	(٦١٣٨٣٤٥٥)	(٣٥.٩٧٤.٠٢)	(٣٤٧.٠٧٨٩٨)
٩٩٢٥١١٨٤	(٦٩٩٥٤٩٢٦٧)	(٦١٣٨٣٤٥٥)	(٣٥.٩٧٤.٠٢)	٨٩٥٢٨١٣.٨
٣١٢٨٧٢.٧١٦	(٦.٩٧١٢٣٢١١)	--	--	٩٢٢٥٨٤٣٩٢٧
١٧٩٢٧١٤٣٥٢	--	--	--	١٧٩٢٧١٤٣٥٢
٤٩٢١٤٣٥.٦٨	(٦.٩٧١٢٣٢١١)	--	--	١١.٠١٨٥٥٨٢٧٩
١٢٩٥١٩٨١٩٥	(٧٧٥١.٥.٩٤)	--	--	٢.٠٧.٣.٣٢٨٩
١٢٩٥١٩٨١٩٥	(٧٧٥١.٥.٩٤)	--	--	٢.٠٧.٣.٣٢٨٩
١٢٩٢٢٦٣٦٤	--	٣٤٤٧٢٢	١.٥٠١.٠١١٤٩	٢٣٧٨.٤٩٣
١٧٣٨٥٦٧	--	--	١٧٣٧٢٧٨	١٢٨٩

إجمالي الإيرادات
مصروفات عمومية وإدارية
مصروفات أخرى
صافي أرباح النشاط
تكلفة التمويل (بالصافي)
صافي الأرباح قبل الضرائب
ضريبة الدخل
صافي الأرباح من العمليات المستمرة بعد الضرائب
خسائر العمليات الغير مستمرة بعد الضرائب
صافي أرباح (خسائر) العام
أصول القطاعات
الإستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
إجمالي الأصول
إلتزامات القطاعات
إجمالي الإلتزامات
الإهلاك
إستهلاك الأصول غير الملموسة

شركة القلعة للإستشارات المالية
تابع الإيضاحات المتممة للقرانم المالية المجمعة
عن السنة المالية المنتهية في ٢٠٠٩/١٢/٣١

٢٠٠٨						
الإجمالي	إستبعادات	قطاع النقل	قطاع الطاقة	قطاع التعدين	قطاع الأسمنت	قطاع الإستثمار
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٣٠٣ ٨٩١ ٤٩٩	(١٣ ٥٤٥ ٩٣١)	--	--	--	--	٣١٧ ٤٣٧ ٤٣٠
(١٨٩ ١٨٥ ٠٣٥)	(٨ ٢٩٥ ٨٣٧)	--	--	--	--	(١٨٠ ٨٨٩ ١٩٨)
(٢٧ ٩٧٦ ٣٩٢)	١٣ ٣٧١ ٧٨٦	--	--	--	--	(٤١ ٣٤٨ ١٧٨)
٨٦ ٧٣٠ ٠٧٢	(٨ ٤٦٩ ٩٨٢)	--	--	--	--	٩٥ ٢٠٠ ٠٥٤
(٤٧ ٧٥٨ ٧٦٦)	--	--	--	--	--	(٤٧ ٧٥٨ ٧٦٦)
٣٨ ٩٧١ ٣٠٦	(٨ ٤٦٩ ٩٨٢)	--	--	--	--	٤٧ ٤٤١ ٢٨٨
١ ٦٢٦ ٠٦٠	--	--	--	--	--	١ ٦٢٦ ٠٦٠
٤٠ ٥٩٧ ٣٦٦	(٨ ٤٦٩ ٩٨٢)	--	--	--	--	٤٩ ٠٦٧ ٣٤٨
(١٨٧ ٤٥٢ ٦٢٣)	٤ ٤٠٨ ٣٩٥	(٣٠ ٩٠٩ ٤١٧)	١٢ ٨١٥ ٩٨١	٧ ١٦٤ ٥٤٣	(١٥٤ ٠٣٢ ١٣١)	(٢٦ ٨٩٩ ٩٩٤)
(١٤٦ ٨٥٥ ٢٥٧)	(٤ ٠٦١ ٥٨٧)	(٣٠ ٩٠٩ ٤١٧)	١٢ ٨١٥ ٩٨١	٧ ١٦٤ ٥٤٣	(١٥٤ ٠٣٢ ١٣١)	٢٢ ١٦٧ ٣٥٤
٨ ٧٦٥ ٤٣٣ ٥١٧	(٥ ٩٥٤ ٣٣٤ ٢٥١)	١ ٣٤٣ ٩٣٤ ٠٤٣	--	--	٦ ١٦٣ ٢٦٩ ٦٢٢	٧ ٢١٢ ٥٦٤ ١٠٣
٧٧٨ ١٨٠ ٩٢٨	--	--	--	--	--	٧٧٨ ١٨٠ ٩٢٨
٩ ٥٤٣ ٦١٤ ٤٤٥	(٥ ٩٥٤ ٣٣٤ ٢٥١)	١ ٣٤٣ ٩٣٤ ٠٤٣	--	--	٦ ١٦٣ ٢٦٩ ٦٢٢	٧ ٩٩٠ ٧٤٥ ٠٣١
٣ ٦٣٠ ٨٩٧ ٥٠٩	(٦ ٩٢١ ٤٥٥ ٦٦٣)	٤٧٤ ٠٢٩ ٠٠١	--	--	٢ ٧٥٢ ٥١٧ ٧٦٦	١ ٠٩٦ ٤٩٦ ٤٠٥
٣ ٦٣٠ ٨٩٧ ٥٠٩	(٦ ٩٢١ ٤٥٥ ٦٦٣)	٤٧٤ ٠٢٩ ٠٠١	--	--	٢ ٧٥٢ ٥١٧ ٧٦٦	١ ٠٩٦ ٤٩٦ ٤٠٥
١ ٤١ ٤٤٣ ٦٣٣	--	٢ ٤٧٨ ٤٣٣	--	--	١ ٢٥ ٧٤٨ ٥٦٩	١ ٣ ٢١٦ ٦٣١
١ ٠٣٧ ٧١٨	--	--	--	--	١ ٠٣٦ ١٧٧	١ ٥٤١

إجمالي الإيرادات
مصرفات عمومية وإدارية
مصرفات أخرى
صافي أرباح النشاط
تكلفة التمويل (بالصافي)
صافي الأرباح قبل الضرائب
ضريبة الدخل
صافي الأرباح من العمليات المستمرة بعد الضرائب
صافي (خسائر) أرباح العمليات الغير مستمرة بعد الضرائب
صافي أرباح (خسائر) العام
صافي الأرباح
إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة
جماالى الأصول
لتزامات التقاعدات
جماالى الإلتزامات
إهلاك
ستيلاك الأصول غير الملموسة

٣١- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

١-٣١ تتمثل أتعاب الإستشارات الظاهرة بقائمة الدخل ضمن بند إيرادات أخرى في قيمة أتعاب الإستشارات المقدمة من الشركة لبعض الأطراف ذو العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

عن السنة المالية المنتهية في		إسم الشركة
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥ ٥٤٣ ٠٦٤	٣ ٨٦٤ ٤٤٠	Mena Glass Ltd.
١١ ٨٦٤ ٨٣٨	١٢ ٧٩٥ ٥٢٣	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٨ ٦٩٤ ٨٧٨	٣٤ ٧٦٥ ٨١٧	Logria Holding Ltd.
٤ ٩٢٣ ٧٨١	٦ ٦٧٦ ٢٣٤	Golden Crescent Investment Ltd.
١٢ ٥٦٧ ٥٧٠	١٤ ٦٠٩ ٢٨٠	Orient Investment Properties Ltd.
٣ ٣٠٥ ٢٢٠	٤ ٤٣٦ ٥٠٠	Sphinx Glass Ltd.
--	٧٥٢ ٠١٣	Silverstone Capital Investments Ltd.
--	١٣ ٣٥٢ ٨٣٥	شركة أسيك للأسمت
٦٦ ٨٩٩ ٣٥١	٩١ ٢٥٢ ٦٤٢	الإجمالي

٢-٣١ يتضمن بند إيرادات متنوعة - إيضاح ٢٣ - مبلغ ٣٠ ٨٤٠ ٨٩٧ جنيه مصرى يمثل قيمة المستحق على شركة سابينا للحلول المتكاملة (إحدى الشركات الشقيقة) وذلك نظير تحمل الشركة لكافة النفقات المباشرة والغير مباشرة السابقة لبدء تشغيل شركة سابينا للحلول المتكاملة طبقاً للعقد المبرم.

٣-٣١ يتضمن بند إيرادات الفوائد (إيضاح ٢٥) مبلغ ٣٠ ٢٦٨ ٥٥٦ جنيه مصرى قيمة إيراد فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي :

عن السنة المالية المنتهية في		إسم الشركة
٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٩ ٦٠٢ ٣٤٧	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
--	٢٢٧ ٠٩٣	الشركة المتحدة للمسابك
--	١ ٨٩٣ ٠٧٣	Grandview Investment Holding
--	٦ ٥٩٩ ٠٥٧	Emerald Financial services Ltd.
--	١١ ٢٦٤ ٩٦٣	Golden Crescent Investment Ltd.
--	٦٨٢ ٠٢٣	Mena Glass Ltd.
--	٣٠ ٢٦٨ ٥٥٦	

٤-٣١ قامت شركة (Citadel Capital Ltd.) إحدى الشركات التابعة ببيع إستثماراتها فى كلاً من شركتى Illion و Shipwright Holdings Corp و Venture Limited (والتي تمتلك نسبة ٦% من أسهم الشركة الوطنية للتنمية والتجارة والشركة المتحدة للمسابك) إلى شركة الإمارات الدولية للإستثمار إحدى مساهمى الشركة الأم بنسبة ١٠,٦٤% (إيضاح ٢٢)

٣٢ - الموقف الضريبي

١-٣٢ الضريبة على أرباح شركات الأموال
لم يتم فحص حسابات الشركة بعد، وقد قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

٢-٣٢ 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.

٣-٣٢ 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 ٢٠٠٨/١٢/٣١ لم يتم الفحص بعد.

٤-٣٢ 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 ولم يتم الفحص بعد.

٣٣ - شركات المجموعة

نسبة الملكية	بلد المنشأ	شركات المجموعة
مباشرة	غير مباشرة	
%	%	
--	٤٩,٥٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
--	٩٩,٩٩	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية
--	١٠٠,٠٠	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٩٤,٠٠	--	الشركة العربية للإستثمارات المالية
٢٨,٢١	--	Regional Investments Holdings Ltd.
٩٩,٩٩	--	الشركة الوطنية للنقل النهري - نابل كارجو
٩٩,٩٩	--	الشركة الوطنية لنقل البضائع الصب
٩٩,٨٨	--	الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية
٩٩,٩٩	--	الشركة الوطنية لإدارة الموانئ البحرية
١٠٠,٠٠	--	Citadel Capital Ltd.
٩٩,٩٠	--	شركة القلعة لترويج الإستثمارات
٩٩,٠٠	--	شركة أسيك للأبحاث والتكنولوجيا - أرتك
٧٠,٠٠	--	شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
١٠٠,٠٠	--	الشركة العربية السويسرية للهندسة - أسيك
٩٩,٤٧	--	شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية - أرسكو
١٠٠,٠٠	--	الشركة المتحدة للمسابك
٥٠,٩٩	--	شركة أسيك لتصنيع الاسمنت
٦٣,٠١	--	شركة أسيك لحماية البيئة - أسنبرو
٥٣,٦٤	--	شركة أسيك للتحكم الأعلى - أسيك أوتوميشن
٩٩,٧٥	--	شركة الإسكندرية لمسابكات السيارات
٨٦,١٧	--	شركة العامرية للمعادن
٥٩,٨٨	--	شركة سفنكس إيجيبت للإستشارات المالية

نسبة الملكية		بلد المنشأ	
مباشرة	غير مباشرة		
%	%		
٥٥,٠٠	--	شركة مساهمة مصرية	شركه برايت ليفينج للتجارة
٢٦,٢٦	--	British Virgin Island	Mena Home Furnishing Mall
٩٩,٩٩	--	شركة مساهمة مصرية	شركة بنيان للتنمية والتجارة
٩٩,٩٩	--	الجزائر	شركة القلعة-الجزائر
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Valencia Trading Holding Ltd.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Andalusia Trading Investments
٩٩,٨٨	--	شركة مساهمة مصرية	شركة تنوير للتسويق والتوزيع (تنوير)
٩٩,٨٨	--	شركة مساهمة مصرية	شركة فيننشال أنلمتد للإستشارات المالية
٥١,٠٠	--	شركة مساهمة مصرية	شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر
٨٥,٧٠	--	British Virgin Island	Lotus Alliance Limited
١٠٠,٠٠	--	شركة مساهمة مصرية	Citadel Capital Financing Corp.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Ambience Ventures Ltd.
	--	شركة ذات مسؤولية محدودة-	شركة التكامل للأسمت المحدودة
٥١,٠٠	--	بالسودان	
١٣,٩٩	--	شركة مساهمة بدولة الجزائر	شركة الجزائر للأسمت (أسيك سيمنت)
٩٩,٩٩	--	شركة ذات مسؤولية محدودة-العراق	شركة أسيك العراق
٣٥,٠٠	--	شركة ذات أسهم بدولة الجزائر	شركة أسمنت لزاهانة
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Regional River Investment Limited
٩٩,٨٨	--	شركة مساهمة مصرية	شركة القلعة للمشروعات
	--	شركة ذات مسؤولية محدودة-	NRTC Integrated Solutions Co.
٩٩,٠٠	--	بالسودان	
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Eco-Logic Ltd.
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Africa Railways Limited
١٠٠,٠٠	--	British Virgin Island	Mena Enterprises Ltd.
٩٩,٨٨	--	شركة مساهمة مصرية	الشركة الإستثمارية للأثاث الحديث
٩٩,٨٨	--	شركة مساهمة مصرية	الشركة الوطنية للإستثمار السياحي والعقارى
٩٩,٨٨	--	شركة مساهمة مصرية	الشركة الوطنية لتجارة مواد البناء
٩٩,٨٨	--	شركة مساهمة مصرية	الشركة الوطنية لوسائل النقل
٣٤,٨٠	--	شركة مساهمة مصرية	مجموعة الأنشطة الهندسية لتصميم الآلات والمعدات (إنتاج)

٣٤ - أتعاب الإدارة

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ الموافقة على عقد الإدارة مع شركة Citadel Capital Partners (المساهم بالشركة بنسبة ٤٠,٩٥%) والذي ينص على قيام شركة Citadel Capital Partners بأعمال الإدارة مقابل حصولها على نسبة ١٠% من أرباح الشركة السنوية الصافية والقابلة للتوزيع و قد بلغت ٢٥٠ ٤٨٣ ٢٣ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ ، مقابل ٥٩٠ ٠٦٢ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في

٣١ ديسمبر ٢٠٠٨ .

٣٥ - نظام إثابة وتحفيز العاملين

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

٣٦ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمدينون ، كما تتضمن الالتزامات أرصدة بنوك سحب على المكشوف والقروض والدائنون ، ويتضمن إيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية المتبعة 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.

٣٦-١ خطر سعر العائد

خطر سعر العائد هو الخطر الناتج عن تعرض قيم الأدوات المالية للتقلب نتيجة التغيرات في أسعار العائد المطبقة بالسوق. وتعتبر المجموعة معرضة لذلك الخطر في القروض والمديونيات والودائع القصيرة الأجل بطبيعتها.

٣٦-٢ خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على مدفوعات ومقبوضات المجموعة بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.

٣٦-٣ خطر الائتمان

هو الخطر المتمثل في عدم قدرة طرف على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في إلحاق خسارة مالية لطرف آخر.

تتضمن الأصول المالية للمجموعة المعرضة لذلك الخطر المدينون والأرصدة المدينة الأخرى التي تتمثل في المستحق على العملاء ، ودائع لأجل وأرصدة الاستثمار ولا يمكن اعتبار تلك البنود عرضة للخطر بشكل مؤثر .

وتعد المدينون والأرصدة المدينة منتشرة على نطاق واسع في أنشطة العملاء. ويتم إجراء نظم رقابية مشددة على الائتمان وتحمل بمعدل مناسب من خسائر الإضمحلال.

وتكثرت المجموعة الخطر الناشئ عن إقتناء إستثمارات جديدة بدراسة دقيقة لقيم هذه الإستثمارات.

