

شركة القلعة للاستشارات المالية
Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩
وتقرير مراقب الحسابات عليها

 **KPMG** حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون: ٠٠ ٢٢ ٣٦ ٣٥ - ١١ ٢٢ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
تليفاكس: ٠١ ٢٣ ٣٦ ٣٥ - ٠٥ ٢٣ ٣٦ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

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

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية غير المجمعة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية- والمتمثلة في الميزانية غير المجمعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ وكذا قوائم الدخل غير المجمعة والتغير في حقوق الملكية غير المجمعة والتدفقات النقدية غير المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية 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

تتحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد 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 إبداء 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

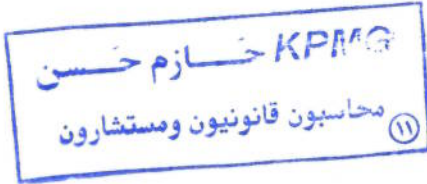
ومن رأينا أن القوائم المالية غير المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.



حازم حسن

سجل مراقبي حسابات هيئة سوق المال رقم (٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ١٠ نوفمبر ٢٠٠٩

Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)
الميزانية غير المجمعة
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

٢٠٠٨/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠٠٩/٩/٣٠ جنيه مصرى	إيضاح رقم	
١٢٥ ٦٩٣ ٨١٢	١٧٧ ٦٩٠ ٤٠٩	(٤)	الأصول المتداولة
٦٤٢ ٣٢١ ٢٢٩	٧٠٦ ٥١١ ٥٦٥	(٥)	التقيدية و ما في حكمها
٢٤ ٦٥٣ ٨٦٧	١٤ ٨٣٢ ٢٤٧	(٦)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
٧٩٢ ٦٦٨ ٩٠٨	٨٩٩ ٠٣٤ ٢٢١		أرصدة مدينة أخرى
			مجموع الأصول المتداولة
١١٨ ١٩٢ ١٨١	٧٧ ٤٥٥ ٢٤١	(٧)	الإلتزامات المتداولة
٢٢ ٩٨١ ٠٤٥	١٧ ٣٠٨ ٧٤٩	(٨)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
١١ ٢١٢ ٢٢٥	١١ ٢١٢ ٢٢٥	(٩)	أرصدة دائنة أخرى
١٥٢ ٣٨٥ ٤٥١	١٠٥ ٩٧٦ ٢١٥		مخصص مطالبات متوقعة
٦٤٠ ٢٨٣ ٤٥٧	٧٩٣ ٠٥٨ ٠٠٦		مجموع الإلتزامات المتداولة
			رأس المال العامل
٤٠ ٤٢٥ ٥٤٢	٣٥ ٥٦٧ ٨١٠	(١٠)	الأصول غير المتداولة
٢ ١٨٣ ٨٥٥ ٩٥٩	٢ ٤١٨ ٩٢٨ ٣٨٨	(١١)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٧١٩ ٣١٩ ١٥٢	٩١٧ ٦٠٨ ١٩٤	(١٢)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة (بالصافى)
٧٨ ٧١٧ ٦٩٥	٨٥ ٩٥٢ ٧١٤	(١٣)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات (بالصافى)
(٣٩٣ ١٣٢)	٥٨٠ ٣٥١	(١٤)	أصول ثابتة (بالصافى)
٣ ٠٢١ ٩٢٥ ٢١٦	٣ ٤٥٨ ٦٣٧ ٤٥٧		أصول (الإلتزامات) مؤجلة
٣ ٦٦٢ ٢٠٨ ٦٧٣	٤ ٢٥١ ٦٩٥ ٤٦٣		مجموع الأصول غير المتداولة
			إجمالي الإستثمار
٢ ٧٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١٥)	ويتم تمويله على النحو التالى:
٧٧ ٨٤٥ ٤٨٧	٧٩ ٠١١ ٠١٥	(٩-٣)	حقوق الملكية
(٣ ٥٥٤ ١٦٩)	(١٢ ٨١٧ ٥٧٢)	(١٦)	رأس المال المصدر و المدفوع
-	٢٢ ١٤٥ ٠٢٧		إحتياطي قانونى
٢ ٨٢٤ ٢٩١ ٣١٨	٣ ٣٩٦ ٤٦٣ ٤٧٠		إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة
٢٣ ٣١٠ ٥٥٥	٤٥ ٥٥٨ ٥٢٥		أرباح محتجزة
٢ ٨٤٧ ٦٠١ ٨٧٣	٣ ٤٤٢ ٠٢١ ٩٩٥		صافى أرباح الفترة / العام
			إجمالي حقوق الملكية
٨١٤ ٦٠٦ ٨٠٠	٨٠٩ ٦٧٣ ٤٦٨	(١٦)	الإلتزامات غير المتداولة
٨١٤ ٦٠٦ ٨٠٠	٨٠٩ ٦٧٣ ٤٦٨		قروض طويلة الأجل
٣ ٦٦٢ ٢٠٨ ٦٧٣	٤ ٢٥١ ٦٩٥ ٤٦٣		مجموع الإلتزامات غير المتداولة
			إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

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

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالى

د. أحمد محمد حسنين هيكل

هشام حسين الخازندار

و عضو مجلس الإدارة

أحمد الشامى

أحمد حيكه

شركة القلعة للاستشارات المالية

Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل غير المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		إيضاح	
من ٢٠٠٨/١/١	من ٢٠٠٨/٧/١	من ٢٠٠٩/١/١	من ٢٠٠٩/٧/١	رقم	
حتى ٢٠٠٨/٩/٣٠	حتى ٢٠٠٨/٩/٣٠	حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠		
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٥١ ٢٤٧ ٠٩٤	١٨ ٧٧٤ ٩٨٣	٧٩ ٣٦٣ ٠٢٦	٢٤ ٩٤٠ ٩٨٢	(١-٢١)	أتعاب إستثمارات
-	-	٥١ ١٧٥ ٥٥٧	٥١ ١٧٥ ٥٥٧	(٢-٢١)	إيراد توزيعات
١٩٧ ٥١٢ ٠٥٨	(٥٠٠ ٠٠٠)	٧ ٩٧١ ٥٧٦	-	(١٧)	أرباح (خسائر) بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة
٢٤٨ ٧٥٩ ١٥٢	١٨ ٢٧٤ ٩٨٣	١٣٨ ٥١٠ ١٥٩	٧٦ ١١٦ ٥٣٩		إيرادات النشاط
(١٣١ ٣١٧ ٦١٠)	(٣٢ ٢٥٨ ٨٨٤)	(١٠٨ ٤٤٦ ٣٦٠)	(٣٧ ٥٩٦ ٤٦٢)	(٢٣)	مصروفات إدارية وعمومية
(١٧ ٨٧٨ ٠٩٨)	(٩٣٢ ١٩٩)	(١٥ ٣٥٧ ٦٢٠)	(١٥ ٣٥٧ ٦٢٠)	(١٩)	الإضمحلال فى قيمة الأصول
(٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	-	-	-		مخصص مطالبات متوقعة
٣ ٠٢٢	(٥ ٦٠٦)	٣٩ ٠٩٨ ٥٠٠	-	(٤-٢١)	إيرادات أخرى
٩٦ ٥٦٦ ٤٦٦	(١٤ ٩٢١ ٧٠٦)	٥٣ ٨٠٤ ٦٧٩	٢٣ ١٦٢ ٤٥٧		صافي أرباح (خسائر) النشاط
(٤٥ ٣٩٨ ٨٧٥)	(٢٥ ٢٣٤ ٨٥٤)	(٩ ٢١٩ ٦٣٧)	٨ ٥٤٢ ٦٨٣	(١٨)	صافي إيرادات (تكلفة) التمويل
٥١ ١٦٧ ٥٩١	(٤٠ ١٥٦ ٥٦٠)	٤٤ ٥٨٥ ٠٤٢	٣١ ٧٠٥ ١٤٠		صافي الأرباح (الخسائر) قبل الضرائب
-	-	-	١ ٢٦١ ٣٩٠		ضريبة الدخل
١ ٥١٥ ٧٧٢	(١٥٨ ١٥١)	٩٧٣ ٤٨٣	٤ ٣٧١	(١٤)	الضريبة المؤجلة
٥٢ ٦٨٣ ٣٦٣	(٤٠ ٣١٤ ٧١١)	٤٥ ٥٥٨ ٥٢٥	٣٢ ٩٧٠ ٩٠١		صافي أرباح (خسائر) الفترة
٠,١٢	(٠,٠٧)	٠,٠٨	٠,٠٥	(٢٠)	نصيب السهم فى الأرباح (الخسائر)

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

شركة القلعة للاستشارات المالية

Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية غير المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

إيضاح رقم	رأس المال المصدر والمدفوع	إحتياطي قانوني	إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة	أرباح محتجزة	صافي أرباح العام / الفترة	الإجمالي
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
	١ ٦٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤٧ ٨٤٨ ٣٥٣	-	١٤ ٢٢١ ٩٩١	٥٩٩ ٩٤٢ ٦٨١	٢ ٣١٢ ٠١٣ ٠٢٥
		٢٩ ٩٩٧ ١٣٤	-	(١٤ ٢٢١ ٩٩١)	(٥٩٩ ٩٤٢ ٦٨١)	(٥٨٤ ١٦٧ ٥٣٨)
(١٥)	١ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	-	-	-	١ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
(١٦)	-	-	(١ ٧١٧ ٤٨٣)	-	-	(١ ٧١٧ ٤٨٣)
	-	-	-	-	٥٢ ٦٨٣ ٣٦٣	٥٢ ٦٨٣ ٣٦٣
	٢ ٧٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٧ ٨٤٥ ٤٨٧	(١ ٧١٧ ٤٨٣)	-	٥٢ ٦٨٣ ٣٦٣	٢ ٨٧٨ ٨١١ ٣٦٧
	٢ ٧٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٧ ٨٤٥ ٤٨٧	(٣ ٥٥٤ ١٦٩)	-	٢٣ ٣١٠ ٥٥٥	٢ ٨٤٧ ٦٠١ ٨٧٣
(٩-٣)	-	١ ١٦٥ ٥٢٨	-	٢٢ ١٤٥ ٠٢٧	(٢٣ ٣١٠ ٥٥٥)	-
(١٥)	٥٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	-	-	-	-	٥٥٨ ١٢٥ ٠٠٠
(١٦)	-	-	(٩ ٢٦٣ ٤٠٣)	-	-	(٩ ٢٦٣ ٤٠٣)
	-	-	-	-	٤٥ ٥٥٨ ٥٢٥	٤٥ ٥٥٨ ٥٢٥
	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	٧٩ ٠١١ ٠١٥	(١٢ ٨١٧ ٥٧٢)	٢٢ ١٤٥ ٠٢٧	٤٥ ٥٥٨ ٥٢٥	٣ ٤٤٢ ٠٢١ ٩٩٥

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

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠٠٨/٩/٣٠	٢٠٠٩/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٥١ ١٦٧ ٥٩١	٤٤ ٥٨٥ ٠٤٢	صافي الأرباح قبل الضرائب
		تسويات لمطابقة صافي الأرباح لصافي الأموال المستخدمة في أنشطة التشغيل :
٥ ٦١٩ ٩٦٣	٦ ٣٩٦ ٨٩٤	إهلاك أصول ثابتة
(١٩٧ ٥١٢ ٠٥٨)	(٧ ٩٧١ ٥٧٦)	أرباح بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة
(٣ ٠٢٢)	-	التغير في القيمة السوقية للإستثمارات بغرض المتاجرة
١٧ ٨٧٨ ٠٩٨	١٥ ٣٥٧ ٦٢٠	الإضمحلال في الأصول
٣ ٠٠٠ ٠٠٠	-	مخصص مطالبات متوقعة
-	(٢ ١٤٠ ٢٣٧)	فروق تقييم عملة غير محققة
(١١٩ ٨٤٩ ٤٢٨)	٥٦ ٢٢٧ ٧٤٣	أرباح (خسائر) التشغيل قبل التغير في الأصول والإلتزامات المتداولة
		الزيادة في الأصول
(٦٩٧ ٢٠٦ ٤٠٦)	(٣١٩ ٦٩٣ ٢٥٠)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة
(٥ ٧٧١ ٣٣٣)	(٣٤١ ٩٥٧)	أرصدة مدينة أخرى
		(النقص) الزيادة في الإلتزامات
١٠٢ ٠٠٥ ٧٦٠	(٤٠ ٧٣٦ ٩٤٠)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
(١٦ ٧٦٣ ٨٩٩)	(٧ ٢٣٦ ٩٨١)	دائنون و أرصدة دائنة أخرى
(٧٣٧ ٥٨٥ ٣٠٦)	(٣١١ ٧٨١ ٣٨٥)	صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(١٢ ٠١٨ ٨٨٠)	(١٣ ٦٣١ ٩١٣)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٢٣٦ ٤٢٩ ٨٨١)	(١٨٢ ١٠٥)	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١٧٩ ٩٦٧ ٨٣٥	٢٢ ٦٣٩ ٦١٦	متحصلات من بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
(٨٠٢ ٦١٢ ٢٥٩)	(١٩٧ ٥٣٨ ٥٣٥)	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
-	٤ ٨٥٧ ٧٣٢	متحصلات من إستثمارات مالية متاحة للبيع
(١٥ ٩٧٠ ٨٠٠)	-	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٨٨٧ ٠٦٣ ٩٨٥)	(١٨٣ ٨٥٥ ٢٠٥)	صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	متحصلات من سداد رأس المال المصدر
(٩٨ ٢٩٤ ٣٤١)	(٧٤ ١٤٣)	توزيعات أرباح مدفوعة
٧٢٢ ٤٤٤ ٠٠٠	(٢ ٧٩٣ ٠٩٥)	مدفوعات إلى / متحصلات من قروض بنكية
(١ ١٠٦ ٧٦٢)	(٧ ٦٢٤ ٥٧٥)	إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة
(١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	-	بنوك سحب على المكشوف
١ ٦٢٣ ٠٤٢ ٨٩٧	٥٤٧ ٦٣٣ ١٨٧	صافي النقدية المتاحة من أنشطة التمويل
		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
(١ ٦٠٦ ٣٩٤)	٥١ ٩٩٦ ٥٩٧	النقدية وما في حكمها أول الفترة
١٥٠ ٦٣٩ ٩٨٥	١٢٥ ٦٩٣ ٨١٢	النقدية وما في حكمها آخر الفترة
١٤٩ ٠٣٣ ٥٩١	١٧٧ ٦٩٠ ٤٠٩	

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

شركة القلعة للاستشارات المالية
Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة
للقوائم المالية غير المجمعة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩

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

٢-١ الإلتزام بالمعايير المحاسبية و القوانين

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 و التي تتمثل فيما يلي:

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

٢-٣ عملة التعامل و عملة العرض

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

٤-٢ استخدام التقديرات و الحكم الشخصي

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والإلتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات.

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

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم 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 والفرات المستقبلية ، عندئذ تدرج هذه الفروق في الفترة التي تم فيها التعديل والفرات المستقبلية.

وفيما يلي أهم البنود والإيضاحات المستخدم فيها هذه التقديرات و الحكم الشخصي:

- إيضاح (١١) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة.
- إيضاح (١٤) إثبات الضريبة المؤجلة.
- إيضاح (٩) المخصصات

٥-٢ القوائم المالية المجمعة

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

٣-١ أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الآتية بثبات وهي تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المعروضة، وقد تم تعديل تبويب بعض أرقام المقارنة لتنتمشى مع العرض الحالي للقوائم المالية (إيضاح رقم ٢٦).

٣-١ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ الميزانية على أساس الأسعار السائدة للعملة الأجنبية في ذلك التاريخ. وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة في تاريخ الميزانية بقائمة الدخل.

٣-٢ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلل في قيمتها (إيضاح رقم ٣-٥)، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحمله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:-

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

يتم الإعراف بتكلفة إحلل أحد مكونات الأصل ضمن تكلفة الأصل بعد استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع إقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الإحلل بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسمة النفقات اللاحقة التي تؤدي الى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصول. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها.

٣-٣ المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المتعلقة مباشرة واللازمة لتجهيز الأصل إلى الحالة التي يتم تشغيله بها و في الغرض الذي أقتنى من أجله. ويتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للغرض التي أقتنيت من أجله.

٤-٣ الإستثمارات

٣-٤-٣ الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

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

٣-٤-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق المساهمين مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار يتم الإعراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعراف بها مباشرة في حقوق المساهمين في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ الميزانية، أما الإستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم إثباتها بالتكلفة.

٣-٤-٣ إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها (إيضاح ٣-٥) 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.

٥-٣ الإضمحلال فى قيمة الأصول

١-٥-٣ الأصول المالية

- يتم إعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعى يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبى على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بإستخدام سعر الفائدة الفعلى للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات 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 المساهمين 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 فى قائمة الدخل . يتم الإعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق المساهمين.

٢-٥-٣ الأصول غير المالية

- تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة فى 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 فى 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 فى قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر .
- يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها فى الفترات السابقة للأصول الأخرى فى تاريخ الميزانية. و فى حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك فى الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال.

٦-٣ النقدية وما فى حكمها

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

٧-٣ 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.

٨-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلترام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يتطلب تدفق لمنافع إقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلترام و يمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلترام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود و المخاطر المتعلقة بالإلترام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

٩-٣ الإحتياطي القانوني

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

١٠-٣ رأس المال

١٠-٣-١ إعادة شراء أسهم رأس المال

عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فإنه يتم الإعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق المساهمين وتبويب كأسهم خزينة مخصصة من إجمالي حقوق المساهمين.

١٠-٣-٢ توزيعات الأرباح

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

١١-٣ 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. و في تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة طبقاً لما يلي :

التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الإعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية الى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإعتراف بها بقائمة الدخل إذا أعتبرت أداة التغطية غير فعالة.

أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة علي الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم استخدامها، فإن المحاسبة عن التغطية يجب أن تتوقف مستقبلاً و الربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق المساهمين تظل هناك حتي يتم إجراء المعاملات التجارية المقدره مسبقاً.

و عندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله إلي الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله إلي الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.

١٢-٣ الإيرادات

١-١٢-٣ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

٢-١٢-٣ توزيعات الأرباح

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

٣-١٢-٣ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقاً لمبدأ الإستحقاق.

٤-١٢-٣ أتعاب الإستشارات

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

١٣-٣ المصروفات

١-١٣-٣ تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض على قائمة الدخل خلال الفترة التي تتكبد فيها الشركة تلك التكلفة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال.

٢-١٣-٣ نظام معاشات العاملين

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

٣-١٣-٣ ضريبة الدخل

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

- يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول

والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.

- يتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإنتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٤-٣ ربحية السهم

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

١٥-٣ حصة العاملين في الأرباح

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

٤- النقدية وما في حكمها

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالخرزينة
٢٥٠ ٢١١	١٠٧ ٧٣٧	حسابات جارية لدى البنوك
١٢٥ ٤٤٣ ٦٠١	١٧٧ ٥٨٢ ٦٧٢	الرصيد
<u>١٢٥ ٦٩٣ ٨١٢</u>	<u>١٧٧ ٦٩٠ ٤٠٩</u>	

المعاملات غير النقدية

- لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :
- مبلغ ٨٢٨ ٦٣٨ ١ جنيه مصري من كلاً من التغير في الأرصدة الدائنة الأخرى و إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة (قيمة المستحق عن شهر سبتمبر طبقاً لمطالبة البنك).
 - مبلغ ٩١٤ ٥٠٢ ٢٥٥ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة والمستحق على أطراف ذات علاقة (قيمة ما تم تحويله من الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة إلى حساب إستثمارات في شركات تابعة).
 - مبلغ ٥٧٧ ١٦٣ ١٠ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات وأرصدة مدينة أخرى (قيمة ما تم تحويله من الأرصدة المدينة الأخرى إلى مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات).

٥- المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٢٨ ٢٩٠ ٣٢٥	٢٦٥ ٩٢٥ ٥٨٢	الشركة الوطنية للتنمية و التجارة
٢ ٣٠١ ١١٣	٢ ٣٠١ ١١٣	شركة القلعة للمنح الدراسية
١٠ ٥٤٥ ٣٨٤	٢ ٥٣٢ ٩٣١	Mena Home Furnishings Mall
١٤ ٥٤٤ ٧٨٨	١٠ ٧٦٨ ٣٧٧	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٥ ٠١٦ ٢٦١	٥ ٠١٢ ٩٠٧	Golden Crescent Investments
٦٣ ٧٣٤ ٠٨٩	٢٣ ٨٤٣ ٩٠٧	Orient Investments Properties Ltd.
٣٤ ٨٨١ ٧٣١	٥ ٧٩٦ ٥١٧	Regional Investments Holding
٥٦ ٠٥٦	٧٨ ٧٥١ ٥٧٩	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية
٢٨ ٦١٥ ٤٨١	٢٥ ٨٠٩ ٠٦٦	Logria Holding
٣٦ ٤٧٨ ٦٨٢	٢ ٨٤٨ ٨٩٤	Mena Glass Ltd.
١٧ ٠٠٠	--	الشركة العربية للتكرير
٤ ٤٠٠	--	شركة القلعة لترويج الإستثمارات
١١ ٠١٠ ٣٤٠	--	Grandview Investment Holding
٧ ٨٩٦ ٨٨٥	--	* Citadel Capital Ltd.
٦ ٤٧٢	--	الشركة الوطنية لتجارة مواد البناء *
٣ ٥٥٠ ١٤٤	--	Cordoba Management Investment Ltd.
١ ٩٧٧ ٦٧٤	--	* National Refinery Company
٥ ٠٨٤ ٦٥١	--	شركة القلعة للمشروعات *
٧٦١ ٦١٦	--	* Citadel for River Transport
٨٧٥	--	الشركة المصرية لإنتاج البترول *
٦٥٩ ٢١٣	--	الشركة الوطنية للنقل والتخزين *
٦٧ ٧٦٤	--	* Mena Development Ltd.
٦٧ ٠٨٤	--	* Mena Enterprises Ltd.
٣ ٠٠٠ ٠٠٠	--	شركة تنوير للتسويق والتوزيع (تنوير)
--	٨١٩ ٥٩٢	Silverstone Capital Investment Ltd.
--	٣٨ ٤٢٤ ٤٠٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
--	٣ ٦٢٠ ١٢٧	الشركة المتحدة للمسابك
--	٣ ٢٩٣ ٥٢٠	Sphinx Glass Ltd.
--	١٠ ٤٤٧ ٣٥٢	شركة أسيك للأسمنت
--	٥٠٠ ٠٠٧	شركة تنمية لخدمات المشروعات متاهية الصغر
--	٢٢٥ ٨١٥ ٦٩٤	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٦٥٨ ٥٦٨ ٠٢٨	٧٠٦ ٥١١ ٥٦٥	الإجمالي
(١٦ ٢٤٦ ٧٩٩)	--	الإضمحلال فى القيمة *
٦٤٢ ٣٢١ ٢٢٩	٧٠٦ ٥١١ ٥٦٥	الصافى

* إيضاح (١٩)

٦- أرصدة مدينة أخرى

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تأمينات لدى الغير
١ ٤١٩ ٦٥٢	١ ٤١٩ ٦٥٢	سلف وعهد
٥٠٤ ٥٩٢	١ ٣٨٨ ١١٢	دفعات مقدمة - موردين
٣ ٨٥١ ٩٦٧	٢ ٧٩٦ ٩٧٧	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢٦١ ١٧٠	١ ٤٢٨ ٨٩٢	غطاء خطاب ضمان
٥٥٠ ٤١٠	٥٤٨ ٩٢٠	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
--	٩٤ ٧٨٨	أرصدة مدينة متنوعة
١٨ ٠٦٦ ٠٧٦	٧ ١٥٤ ٩٠٦	الرصيد
٢٤ ٦٥٣ ٨٦٧	١٤ ٨٣٢ ٢٤٧	

٧- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	Citadel Capital Partners Ltd.
١٣٨ ٠٤٣ ٣٨٢	٧٦ ٨٦٢ ٠٥٨	الشركة العربية للإستثمارات المالية
(١٩ ٨٥١ ٢٠١)	٥٩٣ ١٨٣	الرصيد
١١٨ ١٩٢ ١٨١	٧٧ ٤٥٥ ٢٤١	

٨- أرصدة دائنة أخرى

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	مصلحة الضرائب
٥٩١ ٤٧٤	٣٨٢ ٩٧٦	مصروفات مستحقة
١٣ ٨٠٧ ٥١٧	٩ ٨٦٥ ٣٣٥	فوائد مستحقة
٤ ٧٣٣ ٦٢٩	٢ ٨٣٣ ٠٣٣	موردين
٥٠٦ ٨٤٩	١ ١٨٧ ١٩٠	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٣ ٠٣٩ ٤٦٤	٢ ٩٦٥ ٣٢١	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٢٤١ ١٧٥	١٣ ٩٥٧	أرصدة دائنة متنوعة
٦٠ ٩٣٧	٦٠ ٩٣٧	الرصيد
٢٢ ٩٨١ ٠٤٥	١٧ ٣٠٨ ٧٤٩	

٩- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رصيد المخصص أول الفترة / العام
--	١١ ٢١٢ ٢٢٥	المكون خلال الفترة / العام
١١ ٢١٢ ٢٢٥	--	الرصيد
١١ ٢١٢ ٢٢٥	١١ ٢١٢ ٢٢٥	

تمثل هذه المخصصات مطالبات متوقعة من إحدى الجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة ، لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتادة حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة ، نظراً لأن الإدارة تعتقد بأن قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع تلك الجهات ، وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات دورياً ويعادل مبلغ المخصص وفقاً لآخر التطورات والمناقشات مع تلك الجهات.

١٠ - إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٩/٣٠	
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
١٨ ٧٨٣ ٨٦٧	١٣ ٩٢٦ ١٣٥	Horus Private Equity Fund III
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	Pharos Fund
٥ ٦١٠ ٠٠٠	٥ ٦١٠ ٠٠٠	الرصيد
<u>٤٠ ٤٢٥ ٥٤٢</u>	<u>٣٥ ٥٦٧ ٨١٠</u>	

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

١١ - إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٠٠٨/١٢/٣١	نسبة المساهمة %	٢٠٠٩/٩/٣٠	نسبة المساهمة %	
جنيه مصرى		جنيه مصرى		الشركة العربية للإستثمارات المالية
٥٨ ٧٥٠	٩٤	٢٣٥ ٠٠٠	٩٤	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٦٤٨ ٩٣٦ ٥٧٦	٥٣,٨١	٩٠٤ ٤٣٩ ٤٩٠	٥٥,٣١	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٨٣ ٣١٣ ٨٣٦	٤٩,٩٩	١٦٨ ٦٤٥ ٧٩٦	٤٥,٩٩	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	* Citadel Capital - Algeria
٦ ١٩٤ ٢٥٠	٩٩,٩٩	٦ ١٩٤ ٢٥٠	٩٩,٩٩	شركة القلعة للمشروعات *
٢٤٩ ٧٠٠	٩٩,٨٨	٢٤٩ ٧٠٠	٩٩,٨٨	Citadel Capital for International Investments Ltd.
--		٥ ٨٥٥	١٠٠	الشركة الوطنية لتجارة مواد البناء
٢٤٩ ٧٠٠	٩٩,٨٨	--		الشركة الوطنية للنقل والتخزين
١٩٩ ٧٠٠	٧٩,٨٨	--		الإجمالى
<u>٢ ١٨٤ ٥٥٥ ٠٥٩</u>		<u>٢ ٤٢٥ ١٢٢ ٦٣٨</u>		الإضمحلال في القيمة
(٦٩٩ ١٠٠)		(٦ ١٩٤ ٢٥٠)		الصافي
<u>٢ ١٨٣ ٨٥٥ ٩٥٩</u>		<u>٢ ٤١٨ ٩٢٨ ٣٨٨</u>		

- تتمثل الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعددين (أسكوم) وتبلغ قيمة الإستثمار السوقية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٢٩٩ ١٦٤ ٩٥٠ جنيه مصرى مقابل مبلغ ٣٠٦ ٩٣٨ ٦٠٠ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨.
- قررت إدارة الشركة الوطنية للتنمية والتجارة (إحدى الشركات التابعة بنسبة ٥٥,٣١%) فى إجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٢ مارس ٢٠٠٩ الموافقة على بيع كامل حصتها فى الشركة المتحدة للمسابك (إحدى شركاتها التابعة بنسبة ٩٩,٩٩%) إلى مساهمها.

* إيضاح (١٩)

١٢ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠٠٨/١٢/٣١	٢٠٠٩/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٨ ٤٤٤ ١٧٩	٩ ٤١٣ ٠٧٠	* Citadel Capital – Algeria
٢ ٦٣٢ ٠٦٣	٥ ٢١١ ٩٢٥	Glass Rock
٣٥٠ ٥٥٥ ٤٣١	٤٨٤ ٧٢٩ ٢١٢	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية
٧ ٢٣١ ٢١٦	١٦ ٤٨٠ ٠٧٨	Fund Project
٣ ٢٨٥ ٥٩٤	٣ ٢٨٥ ٥٩٤	Ascom Algeria
٦ ٤٥٧ ٩٥٠	--	** Sudan Sugar Project
٩٣٢ ١٩٩	--	AROCO STEEL
٣٢ ٨٢٥ ٥٦١	--	** Lotus Management Investment Ltd.
٣٣ ٩٦٢ ٠٥٦	--	** Capella Management Investment Ltd.
٧٢ ٤١٠ ٥٩٢	--	** Grandview Investment Holding
٨٦ ١٢٧ ٥٥٠	--	** Mena Home Furnishings Mall
١١٥ ٣٨٦ ٩٦٠	--	** Regional Investment Holding
--	٣٩٠ ٤٠٣ ٩١٦	** Citadel Capital for International Investments Ltd.
--	١٥ ٠٩٦ ٨٤٥	شركة القلعة للمشروعات *
--	٢ ٤٠٠ ٦٢٤	Forestry Project
٧٢٠ ٢٥١ ٣٥١	٩٢٧ ٠٢١ ٢٦٤	الإجمالي
(٩٣٢ ١٩٩)	(٩ ٤١٣ ٠٧٠)	الإضمحلال فى القيمة
٧١٩ ٣١٩ ١٥٢	٩١٧ ٦٠٨ ١٩٤	الصافى

* إيضاح (١٩)
** إيضاح (٣-٢١)

١٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	أصول تحت* الإنشاء	سيارات	أثاث ومفروشات و أجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلى	مبانى وإنشاءات	أراضي	البيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	التكلفة فى ٢٠٠٩/١/١
٩٣ ٩٢٥ ٨٤٢	١٣ ٠٤٤ ٦٩٢	٥٣٩ ٨٠٠	١٧ ٨٥٥ ٤٨٣	٤ ٧٤٣ ٤٩٩	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	
١٣ ٦٣١ ٩١٣	٧ ٠٣٩ ٣٥٦	--	٤ ٣٧١ ٤٠٠	٢ ٢٢١ ١٥٧	--	--	الإضافات خلال الفترة
١٠٧ ٥٥٧ ٧٥٥	٢٠ ٠٨٤ ٠٤٨	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٢٢٦ ٨٨٣	٦ ٩٦٤ ٦٥٦	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالي التكلفة فى ٢٠٠٩/٩/٣٠
١٥ ٢٠٨ ١٤٧	--	١٢٣ ٧٠٤	٨ ٩٨٨ ٧٧٨	٢ ٧٢١ ٤٢٨	٣ ٣٧٤ ٢٣٧	--	مجمع الإهلاك فى ٢٠٠٩/١/١
٦ ٣٩٦ ٨٩٤	--	١٠١ ٢١٣	٣ ٥٢٨ ٠٣٢	١ ٥٠٢ ٣١٠	١ ٢٦٥ ٣٣٩	--	إهلاك الفترة
٢١ ٦٠٥ ٠٤١	--	٢٢٤ ٩١٧	١٢ ٥١٦ ٨١٠	٤ ٢٢٣ ٧٣٨	٤ ٦٣٩ ٥٧٦	--	مجمع الإهلاك فى ٢٠٠٩/٩/٣٠
٨٥ ٩٥٢ ٧١٤	٢٠ ٠٨٤ ٠٤٨	٣١٤ ٨٨٣	٩ ٧١٠ ٠٧٣	٢ ٧٤٠ ٩١٨	٢٩ ١٠٢ ٧٩٢	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	صافى تكلفة الأصل فى ٢٠٠٩/٩/٣٠
٧٨ ٧١٧ ٦٩٥	١٣ ٠٤٤ ٦٩٢	٤١٦ ٠٩٦	٨ ٨٦٦ ٧٠٥	٢ ٠٢٢ ٠٧١	٣٠ ٣٦٨ ١٣١	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠	صافى تكلفة الأصل فى ٢٠٠٨/١٢/٣١

* تتمثل الأصول تحت الإنشاء فى قيمة ما تم سداه لتجهيز قطعتي أرض تم شراؤها بالقرية الذكية لغرض إنشاء مقر جديد للشركة (تحت الإنشاء).

١٤- أصول (التزامات) مؤجلة

أصل	إلتزام
٢٠٠٩/٩/٣٠	٢٠٠٨/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٥٨٠.٣٥١	(٣٩٣.١٣٢)
٥٨٠.٣٥١	(٣٩٣.١٣٢)

الأصول الثابتة (الإهلاك)
الضريبة التي ينشأ عنها أصل (إلتزام)

١٥- رأس المال

- حُدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري.
- قرر مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة في ١٢ يونيه 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 يونيه ٢٠٠٨.
- قرر مجلس الإدارة بجلسته المنعقدة في ١٢ ديسمبر ٢٠٠٨ زيادة رأس المال المصدر بمبلغ ٢٧٥ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مئتان وخمسة وسبعون مليون وخمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) ليصبح بعد الزيادة ٣٠٢٥ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وخمسة وعشرون مليون وخمسمائة ألف جنيهاً مصرياً) وذلك بإصدار ٥٥ ١٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٥ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة ٦٠٥ ١٠٠ ٠٠٠ سهم ، وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة ، وقد تم التأشير بتلك الزيادة 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 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 يوليه، وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٦ يوليه ٢٠٠٩.

ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

القيمة	عدد الأسهم	النسبة	إسم المساهم
جنيه مصري		%	
١ ٣٢٤ ٨٤٩ ٦١٥	٢٦٤ ٩٦٩ ٩٢٣	٤٠,٠٥	Citadel Capital Partners Ltd.
٥٣١ ٩٥٥ ٦٦٠	١٠٦ ٣٩١ ١٣٢	١٦,٠٨	شركة الإمارات الدولية للإستثمار
١ ٤٥١ ٣١٩ ٧٢٥	٢٩٠ ٢٦٣ ٩٤٥	٤٣,٨٧	أفراد آخرون
٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	١٠٠	

١٦ - قروض طويلة الأجل

قامت الشركة بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ بإبرام عقد قرض طويل الأجل مدته ٥ سنوات مع مجموعة من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيريويس ومورجن ستانلي بنك وسيتي بنك لندن (البنك المدير)) يتم بمقتضاه منح الشركة قرض بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي (١١٣ مليون دولار أمريكي Committed و ٨٧ مليون دولار أمريكي uncommitted) , بسعر عائد متغير (٢,٥%+سعر الليبور) أول ثلاث سنوات و (٢,٧٥%+سعر الليبور) آخر سنتان.

على أن يتم سداؤه على ثلاث مراحل:

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

وقد قامت الشركة بإستخدام ١٤٧ ٥٠٣ ٠٠٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٦٨ ٦٧٣ ٨٠٩ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩) مقابل مبلغ ١٤٨ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٨٠٠ ٦٠٦ ٨١٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨) وذلك بضمان ما يلي:

- ١- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
- ٢- عقد رهن من الدرجة الأولى عدد ١١ ٤٩٧ ٥٠٠ 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 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 و التوزيع

شركة فاروس القابضة

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 بعائد قدره ٤,١٩٥% وذلك على قيمة ٧٤ مليون دولار أمريكي بما يوازي ٥٠% من المبلغ المستخدم من قيمة القرض وذلك طبقا لشروط القرض الممنوح .

١٧ - أرباح بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة

تتمثل فى الأرباح الناتجة من بيع عدد مليون سهم من الأسهم المملوكة للشركة فى شركة أسيك للتعيين (أسكوم) إحدى الشركات الشقيقة المملوكة للشركة بنسبة ٤٩,٩٩% لتصل نسبة الملكية بعد إتمام عملية البيع إلى ٤٥,٩٩% .

عن الفترة المالية المنتهية فى		
٢٠٠٨/٩/٣٠	٢٠٠٩/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	القيمة البيعية للإستثمار
٢٢٢ ٤٥٤ ٧٧٨	٢٢ ٦٣٩ ٦١٦	تكلفة الإستثمار
(٢٤ ٩٤٢ ٧٢٠)	(١٤ ٦٦٨ ٠٤٠)	الصافى
<u>١٩٧ ٥١٢ ٠٥٨</u>	<u>٧ ٩٧١ ٥٧٦</u>	

١٨ - إيرادات (تكلفة) التمويل

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠٠٨/١/١	من ٢٠٠٨/٧/١	من ٢٠٠٩/١/١	من ٢٠٠٩/٧/١	
حتى ٢٠٠٨/٩/٣٠	حتى ٢٠٠٨/٩/٣٠	حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	فوائد دائنة *
٨ ٢٨٩ ٦٣١	٣ ٦٤٧ ٢٦٠	١٩ ١٦٤ ١٧١	١٣ ٩٩٦ ١٤٣	فوائد مدينة
(٣١ ٨٣٤ ١١٣)	(٩ ٤٨٦ ٣٨٢)	(٢٤ ٠٤٧ ٠٢٦)	(٧ ١٢٧ ٨٦١)	فروق تقييم عملة
<u>(٢١ ٨٥٤ ٣٩٣)</u>	<u>(١٩ ٣٩٥ ٧٣٢)</u>	<u>(٤ ٣٣٦ ٧٨٢)</u>	<u>١ ٦٧٤ ٤٠١</u>	الصافى
<u>(٤٥ ٣٩٨ ٨٧٥)</u>	<u>(٢٥ ٢٣٤ ٨٥٤)</u>	<u>(٩ ٢١٩ ٦٣٧)</u>	<u>٨ ٥٤٢ ٦٨٣</u>	* إيضاح (٢١-٥)

١٩ - الإضمحلال فى قيمة الأصول

عن الفترة المالية المنتهية فى		
٢٠٠٨/٩/٣٠	٢٠٠٩/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	الإضمحلال فى المستحق على الأطراف ذات العلاقة
٥ ٠٨٤ ٦٥١	--	شركة القلعة للمشروعات
٧ ٦٢١ ٤٥٠	--	Citadel Capital Ltd.
٦٥٩ ٢١٣	--	الشركة الوطنية للنقل والتخزين
١ ٩٧٧ ٦٧٤	--	الشركة الوطنية للحفر
٨٧٥	--	الشركة المصرية لإنتاج البترول
٦ ٤٧٢	--	الشركة الوطنية لتجارة مواد البناء
<u>٧ ٦١ ٦١٦</u>	--	Citadel for River Transport

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠٠٨/٩/٣٠	٢٠٠٩/٩/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٧ ٧٦٤	--
٦٧ ٠٨٤	--
<u>١٦ ٢٤٦ ٧٩٩</u>	<u>--</u>

Mena Development Ltd.

Mena Enterprises Ltd.

الإضمحلل في إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٤٩ ٧٠٠	(٢٤٩ ٧٠٠)
١٩٩ ٧٠٠	--
٢٤٩ ٧٠٠	--
--	٦ ١٩٤ ٢٥٠
<u>٦٩٩ ١٠٠</u>	<u>٥ ٩٤٤ ٥٥٠</u>

شركة القلعة للمشروعات *

الشركة الوطنية للنقل والتخزين

الشركة الوطنية لتجارة مواد البناء

Citadel Capital – Algeria

الإضمحلل في مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات

٩٣٢ ١٩٩	--
--	٩ ٤١٣ ٠٧٠
<u>٩٣٢ ١٩٩</u>	<u>٩ ٤١٣ ٠٧٠</u>
<u>١٧ ٨٧٨ ٠٩٨</u>	<u>١٥ ٣٥٧ ٦٢٠</u>

AROCO STEEL

Citadel Capital – Algeria

الرصيد

* تم رد قيمة الإضمحلل في قيمتها وذلك نظرا لإعادة تشغيل أنشطة الشركة خلال الفترة .

٢٠- نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

عن الفترة المالية

عن الفترة المالية

من ٢٠٠٨/١/١ حتى ٢٠٠٨/٩/٣٠	من ٢٠٠٨/٧/١ حتى ٢٠٠٨/٩/٣٠	من ٢٠٠٩/١/١ حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	من ٢٠٠٩/٧/١ حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٥٢ ٦٨٣ ٣٦٣	(٤٠ ٣١٤ ٧١١)	٤٥ ٥٥٨ ٥٢٥	٣٢ ٩٧٠ ٩٠١
<u>٤٤٩ ٧٧٧ ٧٧٧</u>	<u>٥٥٠</u>	<u>٦٠٧ ٠٨٧ ٣١٦</u>	<u>٦٤٨ ٥٨٠ ٧٦٩</u>
<u>٠,١٢</u>	<u>(٠,٠٧)</u>	<u>٠,٠٨</u>	<u>٠,٠٥</u>

صافي أرباح (خسائر) الفترة

المتوسط المرجح لعدد الأسهم

نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

٢١- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠٠٨/١/١ حتى ٢٠٠٨/٩/٣٠	من ٢٠٠٨/٧/١ حتى ٢٠٠٨/٩/٣٠	من ٢٠٠٩/١/١ حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	من ٢٠٠٩/٧/١ حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	Mena Glass Ltd.
٤ ١٥٦ ٤٨٠	١ ٤٠٦ ٠٨٦	٢ ٨٩٥ ٣١٦	٩٨٢ ٢٠٤	Mena Home Furnishings Mall
١ ٦٧٢ ٥٣٩	٥٥٩ ٣٣٩	٢ ٥٧٤ ٢٧١	٨٦٩ ٢٥٦	Regional Investment Holding
٢ ٦٤٠ ٠٢٣	٨٩٣ ٤٣٣	٢ ٨٩٣ ٣٢٥	٩٥٩ ٣٥٤	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٨ ٧٤٢ ٩١٣	٢ ٨٥٤ ٦٦٦	٩ ٦٥٥ ٣٧٢	٣ ١٨٢ ٨٩٢	Logria Holding
٢١ ٢٦٦ ٨٢٥	٩ ٢٦٧ ٤٩٩	٢٦ ٢٣٣ ٧٩٤	٨ ٦٤٨ ١٥٧	Golden Crescent Investment Ltd.
٣ ٤٠٩ ٠٧٧	(٢١١ ٢٧٩)	٥ ٠٩٦ ٧١٥	١ ٦٠١ ٣٣٥	Orient Investment Ltd.
٩ ٣٥٩ ٢٣٧	٤ ٠٠٥ ٢٣٩	١١ ٢٤٤ ٣٢٢	٣ ٤١١ ٩٣٩	Sphinx Glass Ltd.
--	--	٣ ٣٤٧ ٧٢٠	١ ١٠٣ ٦٠٠	شركة أسيك للأسمنت
--	--	١٤ ٦٠٢ ٥٩٩	٣ ٣٦٢ ٦٥٣	Silverstone Capital Investment Ltd.
--	--	٨١٩ ٥٩٢	٨١٩ ٥٩٢	الإجمالي
٥١ ٢٤٧ ٠٩٤	١٨ ٧٧٤ ٩٨٣	٧٩ ٣٦٣ ٠٢٦	٢٤ ٩٤٠ ٩٨٢	

٢-٢١ يتمثل إيرادات توزيعات الظاهر بقائمة الدخل في قيمة توزيعات الأرباح من الشركات التابعة التالية:

عن الفترة المالية المنتهية في		نسبة المساهمة %	الشركة
٢٠٠٨/٩/٣٠	٢٠٠٩/٩/٣٠		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
--	٣٧ ٣٥٢ ٠٢٤	٩٩,٩٩	العربية للإستثمارات المالية
--	١٣ ٨٢٣ ٥٣٣	٩٤	الإجمالي
--	٥١ ١٧٥ ٥٥٧		

٣-٢١ قامت الشركة خلال الفترة المالية بنقل حصتها في الإستثمارات التالية بقيمتها الدفترية إلى شركة Citadel Capital for International Investments Ltd. (إحدى الشركات التابعة المملوكة بنسبة ١٠٠%) بإجمالي قيمة تعامل قدرها ٣٩٠ ٤٠٣ ٩١٦ جنيه مصرى وبيانها كما يلي:

جنيه مصرى	Lotus Management Investment Ltd.
٣٢ ٨٢٥ ٥٦١	Capella Management Investment Ltd.
٣٣ ٩٦٢ ٠٥٦	Grandview Investment Holding
٦٩ ٩٢٣ ٨٩٢	Mena Home Furnishings Mall
١٠٧ ٤٦٠ ٤٢٤	Sudan Sugar Project (Valencia Assets Holding Ltd)
١٨ ٥٠٦ ٩٤٩	Regional Investment Holding
١١٤ ٧٧٧ ١٦٠	Ambience Venture Ltd.
١٢ ٩٤٧ ٨٧٤	الإجمالي
٣٩٠ ٤٠٣ ٩١٦	

٤-٢١ يتمثل بند الإيرادات الأخرى البالغ ٣٩ ٠٩٨ ٥٠٠ جنيه مصرى (المعادل لمبلغ ٧ مليون دولار أمريكي) فى قيمة الإستشارات والدراسات المقدمة من الشركة لصالح شركة سابينا للحلول المتكاملة (إحدى الشركات الشقيقة) طبقاً للعقد المبرم.

٥-٢١ يتضمن بند الفوائد الدائنة - إيراد التمويل (إيضاح ١٨) مبلغ ١٧ ٥٨٧ ٩٦٤ جنيه مصرى قيمة إيراد فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلى :

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠٠٨/١/١ حتى ٢٠٠٨/٩/٣٠	من ٢٠٠٨/٧/١ حتى ٢٠٠٨/٩/٣٠	من ٢٠٠٩/١/١ حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	من ٢٠٠٩/٧/١ حتى ٢٠٠٩/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	--	٦ ٥٥٧ ٣٨٥	٣ ٢٠٢ ٨٠٢	Citadel Capital for International Investments Ltd.
--	--	١ ٦٦٠ ٥٨٧	٧٢٠ ٥٠٣	شركة القلعة الفايضة للاستثمارات المالية
--	--	٩ ٣٦٩ ٩٩٢	٩ ٣٦٩ ٩٩٢	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
--	--	١٧ ٥٨٧ ٩٦٤	١٣ ٢٩٣ ٢٩٧	الإجمالي

٢٢- الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

لم يتم فحص حسابات الشركة بعد، وقد قامت الشركة بتقديم الإقرار الضريبي عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠٠٨ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

الضريبة على المرتبات

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

ضريبة الدمغة

تم الفحص والربط النهائي للفترة منذ تأسيس الشركة وحتى ٢٠٠٦ /٧/٣١ وقامت الشركة بسداد المستحق عليها وذلك وفقاً لقرار اللجنة الداخلية للمصلحة وبالنسبة للفترة من ٢٠٠٦ /٨/١ وحتى ٢٠٠٨/١٢/٣١ لم يتم الفحص بعد.

ضريبة الخصم

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

٢٣- أتعاب الإدارة

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ الموافقة على عقد الإدارة مع شركة Citadel Capital Partners Ltd. (المساهم بالشركة بنسبة ٤٠,٠٥%) 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 ٥ ٠٦٢ ٠٥٨ جنيه مصرى عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩.

٢٤ - نظام إثابة وتحفيز العاملين

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

٢٥ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والمدينون، كما تتضمن والإلتزامات المالية أرصدة البنوك سحب على المكشوف والدائنون، ويتضمن إيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.

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

٢٥-١ خطر السيولة

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

٢٥-٢ خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية.

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

٢٥-٣ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

٢٦ - أرقام المقارنة

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