

شركة القاعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

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

حازم حسن 

محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة
١	قائمة المركز المالي المستقلة
٢	قائمة الدخل المستقلة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٤	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٥-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة

الى السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المستقلة المرفقة لشركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى إستنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمودى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل إستفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقال الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكنا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن إكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبيدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

الإستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ وعن أداؤها المالى وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسن بسيوتى البشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
١٤٨ ٦٦٤ ٣٦١	١٦١ ١٠٤ ٥٨٢	(٤)	الأصول المتداولة
٤١٩ ٩٩٠ ٧٨٢	٤١١ ٩٩٨ ٥٤٦	(٥)	التقديرة وما في حكمها
٩ ٨٥٨ ٢٣٤	٩ ٣٩٥ ٠١٨	(٦)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
٥٧٨ ٥١٣ ٣٧٧	٥٨٢ ٤٩٨ ١٤٦		أرصدة مدينة أخرى
			إجمالي الأصول المتداولة
٧٠٥ ٩٤٧ ٧١٧	٩٣١ ٠٤٣ ٢٦٠	(٧)	الإلتزامات المتداولة
٩٦ ١٩٤ ٣٦٣	٢٢٧ ٤٩٢ ٥٣٠	(١٧)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٣٨ ٤٢٣ ٧١٦	٥٦ ٣٠٨ ٣٩٠	(٨)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
١٨٧ ٨٦٨ ٥٥٤	١٧٨ ٥٣١ ٧٠٣	(٩)	أرصدة دائنة أخرى
١٠٢٨ ٤٣٤ ٣٥٠	١٣٩٣ ٣٧٥ ٨٨٣		مخصص مطالبات متوقعة
(٤٤٩ ٩٢٠ ٩٧٣)	(٨١٠ ٨٧٧ ٧٣٧)		إجمالي الإلتزامات المتداولة
			نقص الأصول المتداولة عن الإلتزامات المتداولة
٢٦ ٣٩١ ٨٠١	٢٦ ٣٩١ ٨٠١	(١٠)	الأصول غير المتداولة
٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥	٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥	(١١)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٤٩٥ ٤٦١ ٤٦٩	١ ٦٩٧ ٦٩٦ ٨٧٨	(١٢)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٣١ ٦٨٦ ٦٩١	٢٩ ٠٢٥ ٠٠٨	(١٣)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات (بالصافى)
٣٨٤ ٥٨٨ ٧٤٦	٤٠٤ ٠٥٩ ٧٠٨	(١٤)	أصول ثابتة (بالصافى)
١ ٧١٨ ٣٠٩	١ ٧٦٢ ٤٥٠	(١٥)	إستثمارات أخرى
٤ ٦٣٧ ٩٧٥ ٥٢١	٤ ٨٥٧ ٠٦٤ ٣٥٠		الضريبة المؤجلة
٤ ١٨٨ ٠٥٤ ٥٤٨	٤ ٠٤٦ ١٨٦ ٦١٣		إجمالي الأصول غير المتداولة
			إجمالي الإستثمار
٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١٦)	ويتم تمويله على النحو التالي:
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٠-٣)	حقوق الملكية
٢٢٢ ٩٢٦ ٨١٦	(٧٥ ٣٩٨ ١٩٧)		رأس المال المصدر والمنفوخ
٣ ٦٢٠ ٦٣٠ ٢٩٤	٣ ٣٢٢ ٣٠٥ ٢٨١		إحتياطي قانونى
(٢٩٨ ٣٢٥ ٠١٣)	(٧٢ ٣٤٢ ٥٢٤)		(خسائر) أرباح مرحلة
٣ ٣٢٢ ٣٠٥ ٢٨١	٣ ٢٤٩ ٩٦٢ ٧٥٧		صافى خسائر الفترة / العام
			صافى حقوق الملكية
٨٦٥ ٧٤٩ ٢٦٧	٧٩٦ ٢٢٣ ٨٥٦	(١٧)	الإلتزامات غير المتداولة
٨٦٥ ٧٤٩ ٢٦٧	٧٩٦ ٢٢٣ ٨٥٦		قروض طويلة الأجل
٤ ١٨٨ ٠٥٤ ٥٤٨	٤ ٠٤٦ ١٨٦ ٦١٣		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٥ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير الفحص المحدود المرفق

رئيس مجلس الإدارة

أحمد محمد حسنين هيكل

العضو المنتدب

هشام حسين الخازندار

رئيس القطاع المالى

وعضو مجلس الإدارة

أحمد الشامى

EHE

أحمد محمد حسنين هيكل

شركة القلعة للاستثمارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		إيضاح	
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١		
حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٧٦ ٦٥١ ٨٠٩	٢٦ ٤٢٣ ٥٨٧	٤٨ ٩٦٤ ٩٧٠	١٦ ٧٦٧ ٣٤٥	(٢١-١)	أتعاب إستثمارات
١١ ٩٧٨ ٢٢٦	-	-	-	(١٨)	أرباح بيع إستثمارات مالية
٥٥ ٩١٤ ٥٦١	٣٧ ٣٢٦ ٩٧٥	-	-	(٢١-٣)	إيرادات تشغيلية أخرى
١٤٤ ٥٤٤ ٥٩٦	٦٣ ٧٥٠ ٥٦٢	٤٨ ٩٦٤ ٩٧٠	١٦ ٧٦٧ ٣٤٥		إجمالي إيرادات النشاط
(١٢٩ ٣٦٤ ٧٥٨)	(٣٩ ٦١٧ ٩٧٧)	(١١١ ٩٧٨ ٨٧٦)	(٣٦ ٨٨٤ ٩٤٣)	(٢٣)	مصروفات إدارية وعمومية
(٦ ٤٩٧ ٤٧٠)	(٢ ١٥٧ ٩٩٨)	(٣ ٣٥٤ ٠٤٨)	(١ ٠٢٩ ٠٧٩)	(١٣)	إهلاك أصول ثابتة
٨ ٦٨٢ ٣٦٨	٢١ ٩٧٤ ٥٨٧	(٦٦ ٣٦٧ ٩٥٤)	(٢١ ١٤٦ ٦٧٧)		صافي (خسائر) أرباح النشاط
١٢ ٧٣٧ ١٢٦	(٢ ٠١٢ ٠٤٨)	(٦ ٠١٨ ٧١١)	٤٨١ ٢٠٨	(١٩)	(تكلفة) إيراد التمويل - بالصافي
٢١ ٤١٩ ٤٩٤	١٩ ٩٦٢ ٥٣٩	(٧٢ ٣٨٦ ٦٦٥)	(٢٠ ٦٦٥ ٤٦٩)		صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
(٢ ٠٦٣ ٢٨٤)	(٢ ٠٦٣ ٢٨٤)	-	-		ضريبة الدخل
٨٧٥ ١٥٠	٥٢٩ ٩١٤	٤٤ ١٤١	(١٢ ٩٥٢)	(١٥)	الضريبة المؤجلة
٢٠ ٢٣١ ٣٦٠	١٨ ٤٢٩ ١٦٩	(٧٢ ٣٤٢ ٥٢٤)	(٢٠ ٦٧٨ ٤٢١)		صافي (خسائر) أرباح الفترة
٠,٠٣	٠,٠٣	(٠,١١)	(٠,٠٣)	(٢٠)	نصيب المسهم في (الخسائر) الأرباح

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٥ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المسئولة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

الإجمالي	صافي أرباح (خسائر) العام / الفترة	أرباح (خسائر) مرحلة	إحتياطي تغطية مخاطر عقد مبادلة سعر الفائدة	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمنفوج	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٦,٣٧٤٨,٢١٨	٢١١,٣٤٩,٢٥٢	٢٢,١٤٥,٠٢٧	(١٦,٨٨٢,٠٧٦)	٧٩,٠١١,٠١٥	٣٣,٠٨١,٢٢٥,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩
-	(٢١١,٣٤٩,٢٥٢)	٢٠,٧٨١,٧٨٩	-	١,٠٥٦٧,٤٦٣	-	توزيع أرباح عام ٢٠٠٩ (١٠-٣)
(١٢,٠٥٢,٤٩٢)	-	-	(١٢,٠٥٢,٤٩٢)	-	-	إحتياطي تغطية مخاطر عقد مبادلة سعر الفائدة (١٧)
٢٠,٢٣١,٣٦٠	٢٠,٢٣١,٣٦٠	-	-	-	-	صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠
٣٦,١١١,٩٢٧,٨٦	٢٠,٢٣١,٣٦٠	٢٢٢,٩٢٦,٨١٦	(٢٨,٩٣٤,٥٦٨)	٨٩,٥٧٨,٤٧٨	٣٣,٠٨١,٢٢٥,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠
٣٢,٢٢٢,٣٠٥,٢٨١	(٢٩٨,٣٢٥,٠١٣)	٢٢٢,٩٢٦,٨١٦	-	٨٩,٥٧٨,٤٧٨	٣٣,٠٨١,٢٢٥,٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
-	٢٩٨,٣٢٥,٠١٣	(٢٩٨,٣٢٥,٠١٣)	-	-	-	ترحيل خسائر عام ٢٠١٠
(٧٢,٣٤٢,٥٢٤)	(٧٢,٣٤٢,٥٢٤)	-	-	-	-	صافي خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١
٣٢,٤٩٩,٩٦٢,٧٥٧	(٧٢,٣٤٢,٥٢٤)	(٧٥,٣٩٨,١٩٧)	-	٨٩,٥٧٨,٤٧٨	٣٣,٠٨١,٢٢٥,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٥ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٠/٩/٣٠	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٢١ ٤١٩ ٤٩٤	(٧٢ ٣٨٦ ٦٦٥)	صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
		تسويات لمطابقة صافي (الخسائر) الأرباح لصافي الأموال المتاحة من أنشطة التشغيل :
٦ ٤٩٧ ٤٧٠	٣ ٣٥٤ ٠٤٨	إهلاك أصول ثابتة
٩ ١٩٦ ٢٩١	٢٠ ١٦٤ ٣٤٨	فروق تقييم عملة غير محققة
(٢٥ ١٢٣ ٦٨١)	(٣١ ٧١٤ ٢١٧)	فوائد دائنة
(٩ ٥٧٥ ٧٤٠)	-	أرباح بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
(٢ ٤٠٢ ٤٨٦)	-	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	(٩ ٣٢٦ ٨٥١)	المستخدم من مخصص مطالبات متوقعة
١١ ٣٤٨	(٨٩ ٩١٩ ٣٣٧)	(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغيير في الأصول والإلتزامات المتداولة
		النقص (الزيادة) في الأصول
٧٧ ٥٠٠ ٩١٦	٩ ٥٢١ ١١٦	المستحق على الأطراف ذات العلاقة
(١ ٧٥٠ ١٧٥)	٤٦٣ ٢١٦	أرصدة مدينة أخرى
		الزيادة (النقص) في الإلتزامات
١٤٠ ٥٩٤ ٤٦٠	٢٢٥ ٠٩٥ ٥٤٣	المستحق للأطراف ذات العلاقة
(١٥ ٥٥٥ ٨٤٧)	١٧ ٨٨٤ ٦٧٤	أرصدة دائنة أخرى
٢٠٠ ٨٠٠ ٧٠٢	١٦٣ ٠٤٥ ٢١٢	صافي النقدية المتاحة من أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٤٤١ ٣٣٣)	(٦٩٢ ٣٦٥)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٤٥٦ ٠٨٢ ٩٠٢)	(١٧٩ ١٦٨ ٨١١)	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
٢٩ ٤٣٤ ٤٧٧	-	متحصلات من بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
(٣٩ ٢٢٢ ٥٠٠)	-	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٦ ٦٩٦ ٦٢٨	-	متحصلات من بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
٦٣ ١١٩ ٢٦٥	(٢ ٠٧٢ ٤٠٠)	مدفوعات إلى / متحصلات من إستثمارات أخرى
(٣٩٦ ٤٩٦ ٣٦٥)	(١٨١ ٩٣٣ ٥٧٦)	صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١٠٦ ٧٠٠ ٧١٧	٣١ ٣٢٨ ٥٨٥	متحصلات من قروض بنكية
(١٠ ٣٢٠ ١٦١)	-	مدفوعات لسداد عقود مبادلة سعر الفائدة
٩٦ ٣٨٠ ٥٥٦	٣١ ٣٢٨ ٥٨٥	صافي النقدية المتاحة من أنشطة التمويل
		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
(٩٩ ٣١٥ ١٠٧)	١٢ ٤٤٠ ٢٢١	النقدية وما في حكمها أول الفترة
٢٤٨ ٤٢٨ ٤٣٣	١٤٨ ٦٦٤ ٣٦١	النقدية وما في حكمها آخر الفترة
١٤٩ ١١٣ ٣٢٦	١٦١ ١٠٤ ٥٨٢	

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٥ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة

للقوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١

١- نبذة عن الشركة

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

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

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

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

تم إعتقاد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة.

٢-٢ أسس القياس

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

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

٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض

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

٤-٢ إستخدام التقديرات والحكم الشخصي

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

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

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

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

- إيضاح رقم (١١) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة.
- إيضاح رقم (١٥) إثبات الضريبة المؤجلة.
- إيضاح رقم (٩) المخصصات.

٥-٢ القوائم المالية المجمعة

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

٣-٤ أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الآتية بثبات وهي تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المعروضة.

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

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

٢-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٦-٣) ، 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:-

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

يتم الاعتراف بتكلفة إحلال أحد مكونات الأصل كأصل جديد بعد إستبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع إقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الإحلال بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة ، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصول. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها.

٣-٣ المشروعات تحت التنفيذ

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

٤-٣ الأرباح والخسائر من إستبعاد أصول ثابتة

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

٥-٣ الإستثمارات

٣-٥-١ الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

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

٣-٥-٢ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة ، وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار إيضاح رقم (٣-٦) يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ الميزانية ، أما الإستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم إثباتها بالتكلفة مخصوماً منها خسارة الإضمحلال.

٣-٥-٣ إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٣-٦) هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها في تاريخ الميزانية ، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

٦-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

١-٦-٣ الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل ، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء اختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان.
- يتم الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل ، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل . يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

٢-٦-٣ الأصول غير المالية

- تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال.
- يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الاستردادية. 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 الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الاستخدامية 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 لانخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

٧-٣ النقدية وما في حكمها

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

٨-٣ الإقتراض بفائدة

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

٩-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن يتطلب تدفق لمنافع إقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً.

هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

١٠-٣ الإحتياطي القانوني

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

١١-٣ رأس المال

١-١١-٣ إعادة شراء أسهم رأس المال

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

٢-١١-٣ توزيعات الأرباح

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

١٢-٣ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها مخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الإعتراف بها أولاً بالقيمة العادلة كما يتم الإعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها. وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة طبقاً لما يلي :

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

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

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

١٣-٣ الإفراض للغير

يتم الاعتراف بالفروض للغير بالتكلفة مخصصاً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم هذه الفروض في تاريخ الميزانية ، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للفرض عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الفرض بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

١٤-٣ الإيرادات

١-١٤-٣ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

٢-١٤-٣ توزيعات الأرباح

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

٣-١٤-٣ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة.

٤-١٤-٣ أتعاب الإستشارات

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

٥-١٤-٣ الفوائد الدائنة

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

١٥-٣ المصروفات

١-١٥-٣ تكلفة الإقتراض

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

٢-١٥-٣ نظام معاشات العاملين

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

٣-١٥-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر الفترة كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة ، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة باستثناء 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 الإعراف 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 ، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.
- يتم الإعراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإنتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٦-٣ ربحية السهم

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

١٧-٣ حصة العاملين في الأرباح

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

٤- النقدية وما في حكمها

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخزينة
١٨٩ ٠٨٤	٦١ ٣٤٧	حسابات جارية لدى البنوك
١٤٨ ٤٧٥ ٢٧٧	١٦١ ٠٤٣ ٢٣٥	الرصيد
<u>١٤٨ ٦٦٤ ٣٦١</u>	<u>١٦١ ١٠٤ ٥٨٢</u>	

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

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

- مبلغ ٢٣ ٠٦٦ ٥٩٨ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة ما تم تحويله من الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة إلى حساب مدفوعات لشراء إستثمارات).

٥- المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستثمارات	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٤ ٨٦٧ ٣٠٣	٨ ٩١٠ ٦٤٩	--	٨ ٩١٠ ٦٤٩	Mena Home Furnishings Mall
١٣ ٦٢٠ ٩٥٧	١٠ ٩٤٧ ٠١٨	--	١٠ ٩٤٧ ٠١٨	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٣ ٦٩٥ ١٠٨	١٦ ٦٦٦ ٥٢٦	--	١٦ ٦٦٦ ٥٢٦	* Golden Crescent Investments Ltd.
٣٩ ٧١٦ ١٥٩	٤٧ ٨٦٩ ٥٢٦	--	٤٧ ٨٦٩ ٥٢٦	Orient Investments Properties Ltd.
٥ ٠٨٨ ٢٧٥	٦ ٢٠٣ ٥٨٦	--	٦ ٢٠٣ ٥٨٦	Citadel Capital Transportation Opportunities I Ltd.
٣١ ٨٨١ ٨٩٨	٣٢ ٧٦٦ ٣٧٤	--	٣٢ ٧٦٦ ٣٧٤	* Logria Holding Ltd.
٤ ٣١٥ ٥٣٣	٣ ٣٧٩ ٩٨٦	--	٣ ٣٧٩ ٩٨٦	Mena Glass Ltd.
٣ ٠٦٦ ٠٩٩	٤ ٧٥٨ ٧٢٨	--	٤ ٧٥٨ ٧٢٨	Silverstone Capital Investment Ltd.
٦ ٣٧١ ٨٦٠	٦ ٥٤٨ ٦٣٠	--	٦ ٥٤٨ ٦٣٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
٤ ٦٣٤ ٠٨٠	٣ ٥٧١ ٩٨٠	--	٣ ٥٧١ ٩٨٠	Sphinx Glass Ltd.
١٤ ٦٢٦ ٨٩٤	١١ ١٣١ ٨٥٥	--	١١ ١٣١ ٨٥٥	شركة أسيك للأسمنت
٣٨ ٠٢٦ ٧٧٤	٣٩ ٠٨١ ٧٢٣	--	٣٩ ٠٨١ ٧٢٣	* Citadel Capital Financing Corp.
٨ ٦٨٨ ٩٠٠	٨ ٩٢٩ ٩٥٠	--	٨ ٩٢٩ ٩٥٠	Valencia Trading Holding Ltd.
٧٤١ ٧٢٥	٤ ٢٧٣ ٢٦٠	--	٤ ٢٧٣ ٢٦٠	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١٨٩ ٥٥٦ ١٧٧	١٨٧ ٤٠٣ ٠٠١	١٨٧ ٤٠٣ ٠٠١	--	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة *
٩ ٢٤٦ ٧٦٨	١٢ ٠٣٤ ٨٦٤	١٢ ٠٣٤ ٨٦٤	--	شركة أسيك للتعبئة (أسكوم)
٦٦ ٩٢١ ٠٩٧	١٥ ٢٦٣ ٢٧٣	١٥ ٢٦٣ ٢٧٣	--	* Citadel Capital for International Investments Ltd.
٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	--	الشركة الوطنية للإستثمار السياحي والعقاري
--	٢٤ ٣٨٠ ٨١٢	٢٤ ٣٨٠ ٨١٢	--	الشركة المتحدة للمسابك
١١ ٥٨٥ ١٩٩	--	--	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٥٠٢ ٦٥٠ ٨٠٦	٤٨٠ ١٢١ ٧٤١			الإجمالي
(٨٢ ٦٦٠ ٠٢٤)	(٦٨ ١٢٣ ١٩٥)			مجمع الإضمحلال في القيمة *
٤١٩ ٩٩٠ ٧٨٢	٤١١ ٩٩٨ ٥٤٦			الصافي

* يتمثل مجمع الإضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في	فروق ترجمة	الإستخدام خلال	الرصيد في	
٢٠١١/٩/٣٠	عملات أجنبية	الفترة	٢٠١١/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٢ ٧٦٦ ٣٧٤	٨٨٤ ٤٧٦	--	٣١ ٨٨١ ٨٩٨	Logria Holding Ltd.
٧ ٠٣٧ ٥٢١	١٨٩ ٩٦٧	--	٦ ٨٤٧ ٥٥٤	Golden Crescent Investment Ltd.
٢٨ ٣١٩ ٣٠٠	٧٦٤ ٤٣٥	--	٢٧ ٥٥٤ ٨٦٥	Citadel Capital Financing Corp.
--	--	(١١ ٣٧٥ ٧٠٧)	١١ ٣٧٥ ٧٠٧	Citadel Capital for International Investments Ltd.
--	--	(٥ ٠٠٠ ٠٠٠)	٥ ٠٠٠ ٠٠٠	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
<u>٦٨ ١٢٣ ١٩٥</u>	<u>١ ٨٣٨ ٨٧٨</u>	<u>(١٦ ٣٧٥ ٧٠٧)</u>	<u>٨٢ ٦٦٠ ٠٢٤</u>	الرصيد

٦- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تأمينات لدى الغير
١ ٤١٩ ٦٥٢	٢٢١ ١٥٢	سلف وعهد
٢٥٢ ٧٧٧	٥٠١ ١٧٤	دفعات مقدمة - موردين
٢٣٤ ٠٤٧	٥٠٤ ٤٩٠	مصروفات مدفوعة مقدماً
١٤٦ ٩٤٠	١٤٦ ٩٤٠	غطاء خطاب ضمان
٥٧٩ ٢٦٠	٥٩٥ ٣٣٠	أرصدة مدينة متنوعة
<u>٧ ٢٢٥ ٥٥٨</u>	<u>٧ ٤٢٥ ٩٣٢</u>	الرصيد
<u>٩ ٨٥٨ ٢٣٤</u>	<u>٩ ٣٩٥ ٠١٨</u>	

٧- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	* Citadel Capital Partners Ltd.
<u>٧ ٠٥٩ ٤٧ ٧١٧</u>	<u>٩٣١ ٠٤٣ ٢٦٠</u>	

* المساهم الرئيسى بالشركة بنسبة ٢٨,٩٣%.

٨- أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢ ٥١٨ ٤٤٠	١ ٨١٩ ٨٩٤	مصلحة الضرائب
٢٦ ٢٨٠ ٦٠١	٤٣ ٥٦١ ٢٣٥	مصروفات مستحقة
٣ ٢٧٤ ٨٥٢	٦ ٩٦٥ ٣٦١	فوائد مستحقة
٣ ٣٠٧ ٥٦١	٧٩٥ ٧٤٧	موردين
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	دائفر توزيعات سنوات سابقة
١٠٦ ١٠٠	٢٢٩ ٩٩١	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٤٢ ٢٤٣	٤٢ ٢٤٣	أرصدة دائنة متنوعة
<u>٣٨ ٤٢٣ ٧١٦</u>	<u>٥٦ ٣٠٨ ٣٩٠</u>	الرصيد

٩- مخصص مطالبات متوقعة

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

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

١٠- إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
١٠ ٣٦٠ ١٢٦	١٠ ٣٦٠ ١٢٦	Horus Private Equity Fund II
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	Horus Private Equity Fund III
<u>٢٦ ٣٩١ ٨٠١</u>	<u>٢٦ ٣٩١ ٨٠١</u>	الرصيد

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

١١ - إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٠/١٢/٣١	نسبة المساهمة	٢٠١١/٩/٣٠	نسبة المساهمة	
جنيه مصري	%	جنيه مصري	%	
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١-١١ إستثمارات في شركات تابعة
				شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠	٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠	Citadel Capital for International Investments Ltd.
١ ٧٤٣ ٢٠٧ ١١٦		١ ٧٤٣ ٢٠٧ ١١٦		الرصيد
				٢-١١ إستثمارات في شركات شقيقة
٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٤,٤٧	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٤,٤٧	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢	١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	الشركة المتحدة للمسابك
٩٥٤ ٩٢١ ٣٨٩		٩٥٤ ٩٢١ ٣٨٩		الرصيد
٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥		٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥		الإجمالي

تتمثل الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعددين (أسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للإستثمار في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ١٠٠ ٨٩٩ ٨٥٩ جنيه مصري مقابل ١٧٣ ٧٩٤ ٨٦٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠.

١٢ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٢٤٣ ٠٢١ ٢٥٣	١ ٣٣٧ ٩٧٢ ٤٩٩	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٢٥٠ ٢٠٨ ٨٧٦	٣٥٣ ١٢٠ ٧٥٩	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢٥ ١٨٨ ٠١٨	٦ ٦٠٣ ٦٢٠	Fund Project
٢ ٤٠٠ ٦٢٤	--	Forestry Project
٧ ٦٥٨ ٢٠٦	--	Mammoth Project
١ ٥٢٨ ٤٧٦ ٩٧٧	١ ٦٩٧ ٦٩٦ ٨٧٨	الإجمالي
(٣٣ ٠١٥ ٥٠٨)	--	الإضمحلال في القيمة
١ ٤٩٥ ٤٦١ ٤٦٩	١ ٦٩٧ ٦٩٦ ٨٧٨	الصافي

١٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلي	مبانى وإنشاءات	البيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	التكلفة في ٢٠١١/١/١
٦٤ ١٨٩ ٤٢١	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٣٩٦ ٠٠٢	٧ ٥١١ ٢٥١	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	الإضافات خلال الفترة
٦٩٢ ٣٦٥	--	٣٩٥ ١٤١	٢٩٧ ٢٢٤	--	
٦٤ ٨٨١ ٧٨٦	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٩١ ١٤٣	٧ ٨٠٨ ٤٧٥	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة في ٢٠١١/٩/٣٠
٣٢ ٥٠٢ ٧٣٠	٣٩٣ ٦٠٤	١٩ ٣٢٤ ٠٦١	٦ ٠٣٦ ٥٩٢	٦ ٧٤٨ ٤٧٣	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/١/١
٣ ٣٥٤ ٠٤٨	١٠١ ٢١٢	١ ٠٣٥ ٧٧٥	٩٥١ ٧٢١	١ ٢٦٥ ٣٤٠	إهلاك الفترة
٣٥ ٨٥٦ ٧٧٨	٤٩٤ ٨١٦	٢٠ ٣٥٩ ٨٣٦	٦ ٩٨٨ ٣١٣	٨ ٠١٣ ٨١٣	مجمع الإهلاك في ٢٠١١/٩/٣٠
٢٩ ٠٢٥ ٠٠٨	٤٤ ٩٨٤	٢ ٤٣١ ٣٠٧	٨٢٠ ١٦٢	٢٥ ٧٢٨ ٥٥٥	صافي القيمة الدفترية للأصل في ٢٠١١/٩/٣٠
٣١ ٦٨٦ ٦٩١	١٤٦ ١٩٦	٣ ٠٧١ ٩٤١	١ ٤٧٤ ٦٥٩	٢٦ ٩٩٣ ٨٩٥	صافي القيمة الدفترية للأصل في ٢٠١٠/١٢/٣١

١٤ - إستثمارات أخرى

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

٢٠١٠/١٢/٣١	٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣١٣ ٠٨٢ ٤٨٢	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
--	٣٤٩ ٣٧٩ ٢٩٦	شركة Sequia Willow Investments Ltd.*
٧١ ٥٠٦ ٢٦٤	٥٤ ٦٨٠ ٤١٢	الشركة المتحدة للمسابك *
٣٨٤ ٥٨٨ ٧٤٦	٤٠٤ ٠٥٩ ٧٠٨	الرصيد

* قامت الشركة بإبرام عقدى قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٤٤,٤٧% - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ ، ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ وذلك بمبلغ ٦٣٠ ٩٦٨ ٤٠ دولار أمريكى و ٨ ٠٦٤ ٨٨٧ دولار أمريكى على التوالي على أن تكون مدة العقدين خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقدين ، ويتم إحتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقدين يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة في نهاية مدة العقدين على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية.

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

شركة أسيك للأسمنت ٤١.٥٥.٠٠٠ سهم

الشركة العربية السويسرية للهندسة ٨٩٩.٩٠٠ سهم

وقد قامت الشركة بتاريخ ١٠ يناير ٢٠١١ بتحويل كامل قيمة القروض بالإضافة إلى الفوائد المستحقة على الشركة الوطنية للتنمية والتجارة إلى إحدى شركاتها التابعة بنسبة ١٠٠% شركة Sequia Willow Investments Ltd على أن يكون ذلك بنفس شروط العقود الأصلية المبرمة مع الشركة الوطنية للتنمية والتجارة. وتبلغ قيمة القرضين في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مبلغ ٦٦١ ٦٨٦ ٥٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٩٦ ٣٧٩ ٣٤٩ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٦٩٧ ٤٨ ٥٤ دولار أمريكي (بما يعادل ٤٨٢ ٠٨٢ ٣١٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ١٤٤ ٦٥٣ ٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٠٦٢ ٤٦٨ ٥٧ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١) مقابل ١٨٠ ٠١٥ ٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٣٢ ٠٥٠ ٢٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

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

وقد قامت الشركة خلال الفترة بتحويل مبلغ ٥١٨ ٩٩٥ ٣ دولار أمريكي من أصل القرض (بما يعادل ٥١٠ ٢٥٤ ٢٣ جنيه مصري) بالإضافة إلى فوائد بمبلغ ٤٠٧ ٢٣٠ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٦٨ ٣٤٠ ١ جنيه مصري) وذلك لصالح شركة Financial Holding International (إحدى مساهمي الشركة المتحدة للمسابك) وكذلك سداد مبلغ ٤٠٦ ٣٥٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٤٠٠ ٠٧٢ ٢ جنيه مصري) كمساهمة إضافية في القرض ليصبح رصيد القرض ٨٩١ ١٨٤ ٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٤١٢ ٦٨٠ ٥٤ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١) مقابل ٤١٦ ٣٤٤ ١٢ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٦٤ ٥٠٦ ٧١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ٨١٦ ٢٥٩ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٠٦٣ ٥١٠ ٧ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١) مقابل ٢٢٩ ٧٨١ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٤٧ ٥٢٥ ٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠).

١٥ - الضريبة المؤجلة

٢٠١٠/١٢/٣١ ٢٠١١/٩/٣٠

جنيه مصري جنيه مصري

١ ٧١٨ ٣٠٩ ١ ٧٦٢ ٤٥٠

إهلاك الأصول الثابتة

١٦ - رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٣٣٠.٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانية مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) موزع على ٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم منها عدد ٤٩٦ ٢١٨ ٧٥٠ سهم عادي و ١٦٥ ٤٠٦ ٢٥٠ سهم ممتاز وذلك بقيمة إسمية ٥ جنيه مصري.

- يتميز السهم الممتاز بأن له ثلاثة أضعاف حق التصويت المقرر للسهم العادي على قرارات الجمعية العامة العادية وغير العادية وذلك طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة والمنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ وكذلك الفترة رقم (٣) من المادة رقم (١٨) من النظام الأساسي للشركة ، وهذه الأسهم الممتازة مملوكة بالكامل لشركة Citadel Capital Partners Ltd. المساهم الرئيسي بالشركة .

ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

إسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة بالجنيه مصري
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٨,٩٣	١٩١ ٤٠٦ ٢٥٠	٩٥٧ ٠٣١ ٢٥٠
شركة الإمارات الدولية للاستثمار	٨,٣٧	٥٥ ٣٦٢ ٨٣٥	٢٧٦ ٨١٤ ١٧٥
مساهمون آخرون	٦٢,٧٠	٤١٤ ٨٥٥ ٩١٥	٢ ٠٧٤ ٢٧٩ ٥٧٥
	١٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٣٣٠,٨ ١٢٥ ٠٠٠

- قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٣ أغسطس ٢٠١١ زيادة رأس المال المصدر من ٣٣٠.٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانية مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) إلى ٤٣٥.٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) وذلك بزيادة قدرها ١٠٥٠.٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مليار وخمسون مليون جنيه مصرياً) عن طريق إصدار ٢١٠.٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة إسمية قدرها ٥ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة ٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم منها عدد ٦٥٣ ٧١٨ ٧٥٠ سهم عادي و ٢١٧ ٩٠٦ ٢٥٠ سهم ممتاز وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة خلال شهر أكتوبر وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠١١.

١٧ - قروض طويلة الأجل

- قامت الشركة بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ بإبرام عقد قرض طويل الأجل مدته ٥ سنوات مع مجموعة من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيريوس ومورجن ستانلي بنك وسي تي بنك لندن - البنك المدير) يتم بمقتضاه منح الشركة قرض بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي (١٥٠ مليون دولار أمريكي غير قابل للإلغاء و ٥٠ مليون دولار أمريكي قابل للإلغاء) ، بسعر عائد متغير (٢,٥%+سعر الليبور) أول ثلاث سنوات و(٢,٧٥%+سعر الليبور) آخر سنتان.

على أن يتم 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 بالحصول على ٢٢٥ ٠٦٤ ١٩١ دولار أمريكي من التمويل الممنوح لها حتى ٣١ مارس ٢٠١١ وتم سداد قسط المرحلة الأولى المستحق في ١٥ مايو ٢٠١١ بمبلغ ٤٢٢ ٤٢٦ ١٠٦ دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٨٦ ٧١٦ ٠٢٣ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١) مقابل مبلغ ٢٢٥ ٠٦٤ ١٦٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٣٠ ٩٤٣ ٩٦١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) ويبلغ قسط المرحلة الثانية المستحق السداد في ١٥ مايو ٢٠١٢ مبلغ ٨٤٥ ٢١٢ ٣٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٥٣٠ ٤٩٢ ٢٢٧ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٤٢٣ ٦٠٦ ١٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٦٣ ١٩٤ ٩٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠) وذلك بضمان ما يلي:

- ١- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
- ٢- عقد رهن من الدرجة الأولى لعدد ٨٧٢ ٧٢٧ ١٣ سهم من أسهم شركة أسيك للتعددين (أسكوم).
- ٣- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم شركة Citadel Capital Ltd. شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية.

٤- عقد رهن من الدرجة الأولى لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية) في الشركات التالية:

Orient Investments Properties Ltd. -

Logria Holding Ltd. -

Golden Crescent Investments Ltd. -

Falcon Agriculture Investments Ltd. -

Silverstone Capital Investment Ltd. -

Mena Glass Ltd. -

Mena Home Furnishings Mall -

Valencia Trading Holding Ltd. -

Andalusia Trading Investments Ltd. -

Citadel Capital Transportation Opportunities I Ltd.-

Lotus Alliance Limited -

Citadel Capital Financing Corp. -

٥- تعهد برهن من الدرجة الأولى لإستثمار شركة Citadel Capital for International Investments Ltd.

- إحدى الشركات التابعة بنسبة ١٠٠% - في البنك السوداني المصري (شركة مساهمة سودانية).

- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٤٩٢ ٢٧٥ ٤١ جنيه مصري - إيضاح رقم (١٩).

- عقود تغطية مخاطر مبادلة سعر الفائدة

قامت الشركة بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ بإبرام عقد تغطية مخاطر إرتفاع سعر الفائدة مع سيتي بنك - لندن يتم بمقتضاه تثبيت سعر الليبور على القرض بمعدل فائدة قدره ٤,١٩٥% وذلك على قيمة ما يوازي ٥٠% من المبلغ المستخدم من الجزء الغير قابل للإلغاء من قيمة القرض وذلك طبقاً لشروط القرض الممنوح. وطبقاً للسياسة المحاسبية رقم (٣-١٢) يتم الاعتراف بالتكاليف الخاصة بهذا العقد ضمن بند تكلفة التمويل إيضاح رقم (١٩).

١٨ - أرباح بيع إستثمارات مالية

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	
حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٩ ٥٧٥ ٧٤٠	—	--	—	أرباح بيع إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة
٢ ٤٠٢ ٤٨٦	--	--	—	أرباح بيع إستثمارات مالية متاحة للبيع
<u>١١ ٩٧٨ ٢٢٦</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	الإجمالي

١٩ - (تكلفة) إيراد التمويل

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	
حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤٤ ٨٦٦ ٢٥٦	١١ ٩٤٥ ٣٥٧	٤١ ٥٩١ ٥٣٧	١٤ ٦٠٦ ٧٥٩	فوائد دائنة *
(٢٦ ٦١١ ٩٨١)	(١٤ ١٣٠ ٥٧٠)	(٤١ ٢٧٥ ٤٩٣)	(١٣ ٠٠٨ ١٥٢)	فوائد محبنة**
<u>(٥ ٥١٧ ١٤٩)</u>	<u>١٧٣ ١٦٥</u>	<u>(٦ ٣٣٤ ٧٥٥)</u>	<u>(١ ١١٧ ٣٩٩)</u>	فروق تقييم عملة
<u>١٢ ٧٣٧ ١٢٦</u>	<u>(٢ ٠١٢ ٠٤٨)</u>	<u>(٦ ٠١٨ ٧١١)</u>	<u>٤٨١ ٢٠٨</u>	الصافي

* إيضاح رقم (٢-٢١).

** إيضاح رقم (١٧).

٢٠ - نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	
حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٠ ٢٣١ ٣٦٠	١٨ ٤٢٩ ١٦٩	(٧٢ ٣٤٢ ٥٢٤)	(٢٠ ٦٧٨ ٤٢١)	صافي (خسائر) أرباح الفترة
<u>٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠</u>	<u>٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠</u>	<u>٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠</u>	<u>٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠</u>	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>٠,٠٣</u>	<u>٠,٠٣</u>	<u>(٠,١١)</u>	<u>(٠,٠٣)</u>	نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

٢١- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتعامل الشركة مع الأطراف ذات العلاقة على نفس الأسس التي تتعامل بها مع الغير وتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فيما يلي:

٢١-١ أتعاب إستشارات

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

الشركة	الأتعاب	الأتعاب المعترف بها	الأتعاب المستحقة والمعترف بها طبقاً للعقود المبرمة
	المستحقة طبقاً للعقود المبرمة	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية
	عن الفترة المنتهية في	عن الفترة المالية	عن الفترة المالية
	٢٠١١/٩/٣٠	٢٠١١/٩/٣٠ حتى	٢٠١٠/٩/٣٠ حتى
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
Mena Glass Ltd.	٣ ٣٦١ ٤٥٩	٢٠١١/٧/١ من ٢٠١١/١/١ من	٢٠١٠/٧/١ من ٢٠١٠/١/١ من
Mena Home Furnishings Mall	٣ ٨٨٦ ٨٩٤	٢٠١١/٩/٣٠ حتى	٢٠١٠/٩/٣٠ حتى
Citadel Capital Transportation			
Opportunities I Ltd	٩٦٨ ٨١١	٢٠١١/٧/١ من ٢٠١١/١/١ من	٢٠١٠/٧/١ من ٢٠١٠/١/١ من
Falcon Agriculture Investments Ltd.	١٠ ٨٨٧ ٣٩٥	٢٠١١/٩/٣٠ حتى	٢٠١٠/٩/٣٠ حتى
* Logria Holding Ltd.	٢٦ ٩٧٨ ٢٠١	٢٠١١/٩/٣٠ حتى	٢٠١٠/٩/٣٠ حتى
* Golden Crescent Investments Ltd.	٥ ١٥٤ ٥٥٦	٢٠١١/٩/٣٠ حتى	٢٠١٠/٩/٣٠ حتى
Orient Investments Properties Ltd.	٧ ٠١٢ ٦٦٩	٢٠١١/٩/٣٠ حتى	٢٠١٠/٩/٣٠ حتى
Sphinx Glass Ltd.	٣ ٥٥٢ ٤٠٠	٢٠١١/٩/٣٠ حتى	٢٠١٠/٩/٣٠ حتى
شركة أسيك للأسمنت	١٠ ٨٦٧ ٩٤٣	٢٠١١/٩/٣٠ حتى	٢٠١٠/٩/٣٠ حتى
Silverstone Capital Investment Ltd.	١ ٥٩٨ ٧٥٨	٢٠١١/٩/٣٠ حتى	٢٠١٠/٩/٣٠ حتى
Citadel Capital Transportation			
Opportunities II Ltd.	٤ ٢٥١ ٣٦٣	٢٠١١/٩/٣٠ حتى	٢٠١٠/٩/٣٠ حتى
الإجمالي	٧٨ ٥٢٠ ٤٤٩	٤٨ ٩٦٤ ٩٧٠	٧٦ ٦٥١ ٨٠٩

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

٢-٢١ فوائد دائنة

يتضمن بند الفوائد الدائنة - إيراد التمويل إيضاح رقم (١٩) مبلغ ١٦٦.٠١٣.٤٠ جنيه مصرى قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي :

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	
حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	--	٢٧ ٤٦١ ٤٢٢	٩ ٢٥٤ ٨٢١	شركة Sequoia Willow Investments Ltd.
٢٢ ٤٠١ ٦٦٧	٦ ٥٠٢ ٣٨٩	--	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٢ ٧٢٢ ٠١٤	١ ٣٩٠ ١٢٧	٥ ٠٦٦ ٠٨٣	٢ ٠٢٨ ٢٩١	الشركة المتحدة للمسابك
١٦ ٣٢٩ ٩٣٢	٣ ٩١٤ ٢٤٥	٥ ٢٩١ ٤١٢	٢ ٠٧٧ ٨٦٢	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٢ ٦٢٨ ٤٤٩	(١٠٤ ٢٢٥)	٢ ٢٤٧ ٠٨٥	٧٢٩ ٦٩٥	Citadel Capital for International Investments Ltd.
<u>٤٤ ٠٨٢ ٠٦٢</u>	<u>١١ ٧٠٢ ٥٣٦</u>	<u>٤٠ ١٦٦ ٠١٣</u>	<u>١٤ ٢٠٠ ٦٧٠</u>	الإجمالي

٣-٢١ إيرادات تشغيلية أخرى

يتمثل بند إيرادات تشغيلية أخرى الظاهر بقائمة الدخل فيما يلي:

١-٣-٢١ قيمة المستحق على الشركات التابعة التالية وذلك نظير تحمل الشركة لكافة النفقات المباشرة والغير مباشرة السابقة لبدء تشغيل هذه الشركات وهى كما يلي :

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	
حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧ ٦٢٦ ٦٠٠	١٧ ٦٢٦ ٦٠٠	--	--	Citadel Capital Financing Corp.
١٠ ٠٧٠ ٧٣٦	--	--	--	شركة Eco-Logic Ltd.
٨ ٥١٦ ٨٥٠	--	--	--	شركة Valencia Trading Holding Ltd.
<u>٣٦ ٢١٤ ١٨٦</u>	<u>١٧ ٦٢٦ ٦٠٠</u>	<u>--</u>	<u>--</u>	الإجمالي

٢-٣-٢١ قيمة أتعاب الإدارة المستحقة على شركة Citadel Capital Financing Corp. بمبلغ

١٩ ٧٠٠ ٣٧٥ جنيه مصرى وذلك وفقاً للعقد المبرم معها عن الفترة المالية المنتهية في

٣٠ سبتمبر ٢٠١٠.

٢٢ - الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٠ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ، ولم يتم فحص حسابات الشركة بعد.
أصدر المجلس الأعلى للقوات المسلحة مرسوم بقانون رقم ٥١ لسنة ٢٠١١ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ حيث تم تعديل المادة (٤٩/ الفقرة الأولى) كالآتي:
يقرب وعاء الضريبة إلى أقرب عشرة جنيهاً أقل و يخضع للضريبة وفقاً للشريحتين الآتيتين :
- الشريحة الأولى :حتى عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٠% .
- الشريحة الثانية :أكثر من عشرة ملايين جنيه بسعر ٢٥% .
وذلك بدلاً من إخضاع كامل الوعاء لسعر ٢٠% .

الضريبة على المرتبات

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

ضريبة الدمغة

تم الفحص والربط النهائي للفترة منذ تأسيس الشركة وحتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وقامت الشركة بسداد المستحق عليها وذلك وفقاً لقرار اللجنة الداخلية للمصلحة وبالنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ وحتى ٢٠١٠/١٢/٣١ لم يتم الفحص بعد.

ضريبة الخصم

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

٢٣ - مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٠/١/١	من ٢٠١٠/٧/١	من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٧/١	
حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١٠/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	حتى ٢٠١١/٩/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٨١ ٠٥٧ ٠٣٢	١٦ ٥٢١ ٦٥٢	٧٨ ٣٨٨ ١٢٥	٢٥ ٧٩٦ ٧٨٢	أجور ومرتبوات وما فى حكمها
٥ ٣٩٢ ٦١٤	٦٩٢ ٠٥٦	١٠ ١٢٢ ١٣٩	٤ ٠٠١ ٤٨٤	مصروفات إستشارات
٨ ٦٧٩ ٨٣٦	٤ ٠٧٩ ٣٣٧	٦ ٤٨٠ ٤٨٥	١ ٨٤٧ ٤٦٥	مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة
١٥ ٦١٧ ٠٨٧	٧ ٠٤٨ ٣٢٧	٥ ٣٠٢ ٧٠٤	١ ٨٠٩ ٨٠٤	مصروفات سفر وإقامه وانتقالات
٢ ٤٧٧ ١٨٣	٢ ٢٧٦ ٩٤٠	--	--	مصروفات أتعاب الإدارة - إيضاح رقم (٢٤)
١٦ ١٤١ ٠٠٦	٨ ٩٩٩ ٦٦٥	١١ ٦٨٥ ٤٢٣	٣ ٤٢٩ ٤٠٨	مصروفات أخرى
<u>١٢٩ ٣٦٤ ٧٥٨</u>	<u>٣٩ ٦١٧ ٩٧٧</u>	<u>١١١ ٩٧٨ ٨٧٦</u>	<u>٣٦ ٨٨٤ ٩٤٣</u>	الإجمالى

٢٤- أتعاب الإدارة

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ الموافقة على عقد الإدارة مع شركة Citadel Capital Partners Ltd. (المساهم الرئيسي بالشركة بنسبة ٢٨,٩٣%) والذي ينص على قيام شركة Citadel Capital Partners Ltd. بأعمال الإدارة مقابل حصولها على نسبة ١٠% من أرباح الشركة السنوية الصافية والقابلة للتوزيع وقد بلغت أتعاب الإدارة -لا شيء- عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١١ مقابل ١٨٣ ٤٧٧ ٢ جنيه مصرى عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٠ أدرجت ضمن المصروفات الإدارية والعمومية.

٢٥- نظام إثابة وتحفيز العاملين

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

٢٦- إلتزامات وإرتباطات

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

٢٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة نقدية والمديون ، كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائنون ، ويتضمن إيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.

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

٢٧-١ خطر الإئتمان

هو الخطر المتمثل فى عدم قدرة طرف على الوفاء بالإلتزاماته مما يتسبب فى إلحاق خسارة مالية لطرف آخر .
تتضمن الأصول المالية للشركة المعرضة لذلك الخطر الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة ويتم إجراء نظم رقابية مشددة على الإئتمان وتحمل بمعدل مناسب من خصائر الإضمحلال ، وتكدير الشركة الخطر الناشئ عن الأصول المالية جديدة بدراسة دقيقة لقيم هذه الأصول.

٢٧-٢ خطر السيولة

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

٢٧-٣ خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ ٢١٨ ٨٨٠ ٨٥٢ جنيه مصري ، ٤٩٢ ٢٤١ ٠٨٢ جنيه مصري على التوالي ، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

العملات الأجنبية	(عجز) / فائض
دولار أمريكي	٢٣٥ ٨٠٧ ٤٠٦
يورو	٦ ٤٤٦ ١٣٢

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

٢٧-٤ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

٢٧-٥ مخاطر معدلات الفائدة

تعتبر إيرادات الشركة وتدفقاتها النقدية من النشاط مستقلة بصورة جوهرية عن التغيرات في المعدلات السوقية للفائدة، وطبقاً لظروف السوق تقوم الشركة أحياناً بالاقتراض بأسعار فائدة متغيرة مما ينتج عنه مجال للتعرض لمخاطر التغيرات في معدلات الفائدة.

٢٨- الأحداث اللاحقة لتاريخ المركز المالي

وافقت مؤسسة أوبيك الأمريكية "OPIC" خلال شهر نوفمبر ٢٠١١ على منح الشركة قرض بقيمة ١٥٠ مليون دولار أمريكي وذلك لمدة ١٠ سنوات ولم يتم توقيع عقد القرض حتى تاريخ إصدار القوائم المالية .