

شركة السويدي للكابلات  
"شركة مساهمة مصرية"  
القوائم المالية الدورية غير المجمعة  
عن الفترة المالية من اول يناير 2009 حتى 30 سبتمبر 2009  
و تقرير الفحص المحدود عليها

## حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مركزات الأهرام  
كيلو ٢٢ طريق مصر الأسكندرية المحزاوي  
للهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى  
كود بريدى : ١٢٥٥٦ الأهرام

### تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية إلى السادة/ أعضاء مجلس إدارة شركة السويدي للكابلات .

#### المقدمة


قمنا بأعمال الفحص المحدود للميزانية غير المجمعة المرفقة لشركة السويدي للكابلات في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ ، وكذا القوائم غير المجمعة للدخل و التدفقات النقدية والتغيرات في حقوق الملكية 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 . وتقتصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها .

#### نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم ( ٢٤١٠ ) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" . ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات 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 تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية .

#### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم يندم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية غير المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي غير المجمع لشركة السويدي للكابلات في ٣٠ سبتمبر ٢٠٠٩ وعن أداؤها المالي غير المجمع وتدفقاتها النقدية غير المجمعة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

  
KPMG حازم حسن  
محاسبون قانونيون ومستشارون

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة لسوق المال رقم (٨)

KPMG حازم حسن

القاهرة في ١٥ نوفمبر ٢٠٠٩

شركة السويدى للكايلات

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية غير المجمعة

في 30 سبتمبر 2009

2008/12/31	2009/9/30	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
108 372 720	168 927 530	(6)،(3-2)	الأصول طويلة الأجل
244 430 267	283 097 749	(7)،(3-2)	أصول ثابتة
-	10 000 000	(8)،(3-5)	مشروعات تحت التنفيذ
10 049 800	11 763 600	(9)،(3-6)	استثمارات مالية متاحة للبيع
1 539 031 399	1 609 669 503	(10)،(3-6)	المدفوع تحت حساب شراء استثمارات
96 425 000	75 762 500	(17)	إستثمارات فى شركات تابعة وذات سيطرة مشتركة
<b>1 998 309 186</b>	<b>2 159 220 882</b>		مستحق من شركة تابعة
			مجموع الأصول طويلة الأجل
			الأصول المتداولة
16 955 236	44 635 243	(11)	مخزون
57 990 809	166 334 753	(12)	عملاء و مدينون وأرصدة مدينة أخرى
685 477 409	796 837 511	(17)	مستحق من اطراف ذات علاقة
5 342 856	-	(3-7)	الاستثمار فى صندوق استثمار
107 512 527	116 873 960	(13)،(3-8)	استثمارات مالية فى أذون خزانة
11 189 756	8 434 798	(14)	نقدية بالبنوك والصندوق
<b>884 468 593</b>	<b>1 133 116 265</b>		مجموع الأصول المتداولة
			الالتزامات المتداولة
377 034 188	334 094 175	(16)،(3-12)	بنوك - تسهيلات ائتمانية
212 993 475	39 516 990	(22)،(3-12)	قروض قصير الاجل
47 782 893	140 082 699	(22)،(3-12)	أقساط قروض طويلة الأجل مستحقة السداد خلال عام
15 250 975	42 369 293	(18)	موردون و دائنون و أرصدة دائنة أخرى
125 262 156	342 264 279	(17)	مستحق الى اطراف ذات علاقة
198 876	2 071 173	(15)،(3-10)	مخصصات
<b>778 522 563</b>	<b>900 398 609</b>		مجموع الالتزامات المتداولة
<b>105 946 030</b>	<b>232 717 656</b>		رأس المال العامل
<b>2 104 255 216</b>	<b>2 391 938 538</b>		إجمالي الاستثمار و يتم تمويله على النحو التالى
			حقوق المساهمين
1 322 000 000	1 322 000 000	(19)	رأس المال المصدر و المدفوع
10 733 074	16 915 343	(20)	إحتياطي قانونى
126 315 720	108 170 355		ارباح مرحلة
123 645 399	437 466 152		صافى ربح الفترة / العام
<b>1 582 694 193</b>	<b>1 884 551 850</b>		صافى حقوق المساهمين
			إلتزامات طويلة الأجل
92 374 392	76 198 247	(21)	ارصدة دائنة اخرى
429 186 631	430 816 729	(22)،(3-12)	قروض طويلة الاجل
-	371 712	(3-17)	التزامات ضريبية مؤجله
<b>521 561 023</b>	<b>507 386 688</b>		إجمالي الإلتزامات طويلة الأجل
<b>2 104 255 216</b>	<b>2 391 938 538</b>		

الإيضاحات المرفقة جزءاً متصلاً لهذه القوائم المالية

رئيس مجلس الإدارة  
أ. صادق أحمد السويدى

المصو الشخصى  
م. أحمد أحمد صادق

رئيس الطاع العام  
أ. اشرف ابو العز

## شركة السويدى للكيالات

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل غير المجمعة

عن الفترة المالية من 1 يناير 2009 حتى 30 سبتمبر 2009

2008		2009		إيضاح رقم	
التسعة أشهر من 2008/1/1 حتى 2008/9/30 جنيه مصري	الثلاثة أشهر من 2008/7/1 حتى 2008/9/30 جنيه مصري	التسعة أشهر من 2009/1/1 حتى 2009/9/30 جنيه مصري	الثلاثة أشهر من 2009/7/1 حتى 2009/9/30 جنيه مصري		
800 743	234 023	12 680 116	7 965 159	(3-11)	المبيعات
( 1 504 024)	( 942 411)	( 12 094 662)	( 8 230 113)		تكلفة المبيعات
<u>( 703 281)</u>	<u>( 708 388)</u>	<u>585 454</u>	<u>( 264 954)</u>		مجمول ربح النشاط
181 395 386	20 580 000	514 822 388	44 022 058	(3-11)	ايرادات من توزيعات ارباح فى شركات تابعة
( 31 984 869)	( 18 586 417)	( 57 502 849)	( 34 954 302)		مصروفات عمومية و ادارية
-	-	( 2 700 252)	( 1 499 910)		مصروفات بيع و توزيع
( 1 300 000)	( 600 000)	( 1 872 286)	( 630 953)	(10-3)	مخصصات
<u>147 407 236</u>	<u>685 195</u>	<u>453 332 455</u>	<u>6 671 939</u>		الأرباح الناتجة من التشغيل
9 123 453	8 141 777	9 707 245	3 130 871		ايرادات و مصروفات تمويلية
( 23 635 870)	( 11 537 015)	( 25 201 836)	( 7 261 737)		ايرادات تمويلية
( 14 512 417)	( 3 395 238)	( 15 494 591)	( 4 130 866)	(23)،(3-13)	صافى (المصروفات) التمويلية
<u>132 894 819</u>	<u>( 2 710 043)</u>	<u>437 837 864</u>	<u>2 541 073</u>		صافى ربح الفترة قبل الضرائب على الدخل
( 168 110)	( 26 571)	( 371 712)	( 371 712)	(17-3)	ضريبه الدخل المؤجلة
<u>132 726 709</u>	<u>( 2 736 614)</u>	<u>437 466 152</u>	<u>2 169 361</u>		صافى ربح الفترة
<u>1.00</u>	<u>(0.02)</u>	<u>3.31</u>	<u>0.02</u>	(28)	نصيب السهم فى الأرباح (الخسارة)

الإيضاحات المرفقة جزءاً متمماً لهذه القوائم المالية

## شركة السودي، للكيلايت

## [شركة مساهمة مصرية]

## قائمة التدفّر في حقوق الملكية غير المجمعة

عبر الفترة المالية من 1 يناير 2009 حتى 30 سبتمبر 2009

الإجمالي جنيه مصري	صافي ربح العام /الفترة جنيه مصري	أرباح مرحلة جنيه مصري	احتياطي تقنومي جنيه مصري	رأس المال المصدر والمدفوع جنيه مصري
1458 478 226	223 595 044	34 883 182	-	1200 000 000
-	(223 595 044)	223 595 044	-	-
-	-	(10 733 074)	10 733 074	-
(2 755 543)	-	(2 755 543)	-	-
2 000 000	-	(120 000 000)	-	120 000 000
1 326 111	-	1 326 111	-	2 000 000
123 645 399	123 645 399	-	-	-
<b>1582 694 193</b>	<b>123 645 399</b>	<b>126 315 720</b>	<b>10 733 074</b>	<b>1322 000 000</b>
-	(123 645 399)	123 645 399	-	-
-	-	(6 182 269)	6 182 269	-
(6 475 993)	-	(6 475 993)	-	-
(132 200 000)	-	(132 200 000)	-	-
(2 900 000)	-	(2 900 000)	-	-
5 967 498	-	5 967 498	-	-
437 466 152	437 466 152	-	-	-
<b>1884 551 850</b>	<b>437 466 152</b>	<b>108 170 355</b>	<b>16 915 343</b>	<b>1322 000 000</b>
1458 478 226	223 595 044	34 883 182	-	1200 000 000
-	(223 595 044)	223 595 044	-	-
-	-	(10 733 074)	10 733 074	-
(2 755 543)	-	(2 755 543)	-	-
-	-	(120 000 000)	-	120 000 000
-	-	(2 000 000)	-	2 000 000
132 726 716	132 726 716	-	-	-
<b>1588 449 399</b>	<b>132 726 716</b>	<b>122 989 609</b>	<b>10 733 074</b>	<b>1322 000 000</b>

الرصيد في 31 ديسمبر 2007

المحول الي الأرباح المرحلة

محول للاحتياطي القانوني عن أرباح عام 2007

توزيعات أرباح الماعلين عن أرباح عام 2007

توزيع اسم مجانية بالقيمة الاسمية

إصدار اسم بالقيمة الاسمية لنظام آتية و تحفيز الماعلين

احتياطي مقابل القيمة لمادة مدفوعات اسم الماعلين

صافي ربح العام

الرصيد في 31 ديسمبر 2008

المحول الي الأرباح المرحلة

محول للاحتياطي القانوني عن أرباح عام 2008

توزيعات أرباح الماعلين عن أرباح عام 2008

توزيعات أرباح للمساهمين عن أرباح عام 2008

مكافأة مجلس الإدارة

توزيع اسم مجانية بالقيمة الاسمية للماعلين (يصبح 609 293 7)

صافي ربح الفترة

الرصيد في 30 سبتمبر 2009

الرصيد في 31 ديسمبر 2007

المحول الي الأرباح المرحلة

محول للاحتياطي القانوني عن أرباح عام 2007

توزيعات أرباح الماعلين عن أرباح عام 2007

توزيع اسم مجانية بالقيمة الاسمية

إصدار اسم بالقيمة الاسمية لنظام آتية و تحفيز الماعلين

صافي ربح الفترة

الرصيد في 30 سبتمبر 2008

الإيصاحات المرتقة جزياً متمماً لهذه القوائم المالية

شركة السويدي للتعليلات

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية غير المجمعة

عن الفترة المالية من 1 يناير 2009 حتى 30 سبتمبر 2009

الفترة المالية من 2008/1/1 حتى 2008/9/30 جنيه مصري	الفترة المالية من 2009/1/1 حتى 2009/9/30 جنيه مصري	إيضاح رقم	
132 894 819	437 837 864		<b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>
			صافي ربح الفترة قبل ضريبة الدخل
			<b>تعديلات بغرض تصوية صافي ربح الفترة المالية مع التدفقات النقدية</b>
			<b>المستخدمة في أنشطة التشغيل</b>
1 031 290	3 838 948	(6)	إهلاك أصول ثابتة
-	-		أرباح رأسمالية من بيع أصول ثابتة
(181 393 386)	(514 822 388)		إيرادات من توزيعات أرباح الشركات التابعة
(1 346 467)	2 707 232		خسائر (أرباح) فروق عملة
23 635 870	22 494 604		فوائد و صولات بنكية
(7 776 986)	(9 707 245)		عوائد و فوائد دائنة
1 300 000	1 872 297		تدعيم مخصصات
-	5 967 498		حوافز الأثلية للموظفين والعاملين
(31 656 860)	(49 811 190)		خسائر التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل
(10 748 479)	(27 680 007)		التغير في المخزون
(42 815 958)	5 916 425		التغير في العملاء و المدينون والأرصدة المدينة الأخرى
(482 482 399)	(90 686 102)		التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة
1 411 509	26 614 248		التغير في اللوردين و الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى
(6 731 984)	217 002 123		التغير في المستحق لأطراف ذات علاقة
(1 850 000)	-		المستخدم من المخصصات
(2 755 543)	(5 971 923)		توزيعات أرباح مدفوعة للعاملين
(577 629 714)	75 383 574		صافي التدفقات النقدية الناشئة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(23 635 870)	(22 494 604)		فوائد مدينة مدفوعة
337 119	294 400		فوائد دائنة محصلة
(600 928 465)	53 183 370		صافي التدفقات النقدية الناشئة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار</b>
(102 133 030)	(103 072 740)		اقتناء أصول ثابتة
150 485	-		مقبوضات من بيع أصول ثابتة
(262 449 151)	(82 351 904)		مدفوعات للاستحواذ على شركات تابعة وذات سيطرة مشتركة وزيادة رؤس مالها
242 842 390	400 562 019		المحصل من توزيعات أرباح شركات تابعة
29 789 422	5 394 268		صافي المحصل / المدفوع من أنون خزافة وصناديق استثمار
(91 799 884)	220 531 643		صافي للتدفقات النقدية الناشئة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
			<b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>
697 049 631	(125 178 567)		صافي المحصل من القروض و التسهيلات الإئتمانية
-	(135 100 000)		توزيعات أرباح مدفوعة للمساهمين ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة
-	(16 176 145)		المدفوع في الأرصدة الدائنة طويلة الأجل
697 049 631	(276 454 712)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناشئة من أنشطة التمويل
4 321 282	(2 739 699)		التغير في النقدية و ما في حكمها
(717 586)	(15 259)		فروق عملة متعلقة بالنقدية
10 174 637	11 189 756		النقدية و ما في حكمها في أول الفترة
14 495 919	8 434 798		النقدية و ما في حكمها في آخر الفترة

الإيضاحات المرفقة جزءاً متصلاً لهذه القوائم المالية

## 1 - نبذة عن الشركة

تأسست شركة السويدى للكابلات - شركة مساهمة مصرية بنظام الاستثمار الداخلي - وفقاً لأحكام قانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم 8 لسنة 1997 ولائحته التنفيذية، وقد تم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم 14584 بتاريخ 1 يونيو 2005.

غرض الشركة هو إقامة وتشغيل مصنع لإنتاج الكابلات الكهربائية والأعمدة الكهربائية والأبراج والمحولات والقواطع الكهربائية وجميع إكسسوارات الوصلات أو النهايات الخاصة بموصلات نحاس والومنيوم معزولة وغير معزولة بجهد منخفض ومتوسط وعالي وإنتاج مادة حبيبات البلاستيك ( P.V.C ) بأشكالها ومشتقاتها، تصميم أو إنشاء أو إدارة وتشغيل وصيانة محطات توليد الكهرباء على اختلاف مصادرها وشبكات توزيعها.

مدة الشركة 25 سنة تبدأ من 2005/6/1 تاريخ قيدها في السجل التجاري.

بتاريخ 16 أبريل 2007 قررت الجمعية العامة غير العادية فصل النشاط الصناعي عن النشاط الاستثماري تطبيقاً لمبدأ التخصص في النشاط. وقد وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة و المنعقدة بتاريخ 16/4/2009 و فى ضوء الدراسات التى قامت بها الشركة والتي تؤكد انه من الأنسب و الأفضل نقل اصول مصنع المحولات المملوك للشركة الى شركة السويدى للكابلات - مصر (شركة تابعة) و المساهمة بقيمته فى زيادة رأس مال شركة السويدى للكابلات - مصر (شركة مساهمة مصرية ) كحصة عينية .

## 2- أسس إعداد القوائم المالية

### الالتزام بالمعايير المحاسبية و القوانين

يتم إعداد القوائم المالية للشركة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية و فى ضوء القوانين و اللوائح المصرية ذات العلاقة. وقد تم إتباع السياسات والأسس المحاسبية الواردة فى الإيضاح رقم (3) أدناه وهى نفس السياسات والأسس المحاسبية المتبعة فى إعداد القوائم المالية غير المجمعة للشركة سواء السنوية أو الدورية. تم اعتماد القوائم المالية المرفقة بتاريخ .....

### عملة التعامل و عملة العرض

تم عرض القوائم المالية غير المجمعة المرفقة بالجنيه المصري وهى ذات عملة التعامل للمعاملات والأنشطة الرئيسية والجوهرية بالشركة.

### القياس

تم إعداد القوائم المالية غير المجمعة للشركة وفقاً لمبدأ التكلفة التاريخية .

### التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية قيام الإدارة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية بعمل تقديرات وافتراضات تؤثر على قيم الأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات خلال الفترات المالية. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات. ويتم دراسة تلك التقديرات والافتراضات بصوره مستمرة واثبات الآثار المترتبة على تعديل التقديرات المحاسبية فى الفترة التي يتم فيها هذا التعديل والفترات المستقبلية التي ستتأثر بذلك التعديل.

و تتمثل الافتراضات والتقديرات بشكل خاص فى تطبيق السياسات المحاسبية ذات التأثير الهام على المبالغ المدرجة بالقوائم المالية والتي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاحات التالية:

الأصول الثابتة - إيضاح رقم ( 6 )، (7)

المخصصات - إيضاح رقم (15)

الالتزامات المحتملة - إيضاح رقم (24)

الأدوات المالية- إيضاح رقم (25)

### 3- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تم تطبيق السياسات المحاسبية بثبات خلال الفترات المالية المعروضة في هذه القوائم المالية.

### 3-1 ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بالدفاتر على أساس سعر الصرف السائد للعملة الأجنبية وقت التعامل و في تاريخ الميزانية غير المجمعة يتم ترجمة أرصدة الأصول و الالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية إلى الجنيه المصري على أساس أسعار الصرف السائدة للعملة الأجنبية في ذلك التاريخ , و تدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة بقائمة الدخل غير المجمعة .

### 3-2 أصول ثابتة

#### الاعتراف و القياس

تظهر بنود الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك و خسائر اضمحلال قيمتها في تاريخ الميزانية غير المجمعة . و تتضمن تكلفة الأصل كافة المصروفات المباشرة المرتبطة باقتناء الأصل. يتم تسجيل المبالغ التي يتم إنفاقها و اللازمة حتى يكون الأصل مهيئاً للاستخدام إلى أن يتم إضافته إلى الأصول الثابتة بالميزانية غير المجمعة ويتم البدء في إهلاكه. ويتم تقييم الأصول في تاريخ الميزانية غير المجمعة بالتكلفة مخصوماً منها الانخفاض في القيمة في حاله حدوث ذلك الانخفاض في قيمتها ( Impairment )، و يتم تغطية الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد أى أصل و الناشئة من الفرق بين المحصل من الاستبعاد و صافي قيمة الأصل المستبعد ضمن قائمة الدخل غير المجمعة .

#### النفقات اللاحقة للاقتناء

يتم الاعتراف بتكلفة استبدال جزء من أصل ثابت ضمن القيمة الدفترية للأصل إذا كان من المتوقع الحصول على منفعة اقتصادية منه في المستقبل مع إمكانية قياس التكلفة بدقة . واستبعاد تكلفة الجزء المستبدل . و يتم الاعتراف بتكلفة خدمة وصيانة الأصول الثابتة كمصروف في قائمة الدخل غير المجمعة عند تكبدها.

#### الإهلاك

يعترف بإهلاك الأصول الثابتة في قائمه الدخل غير المجمعة بطريقه القسط الثابت على أساس العمر الإنتاجي المقدر لكل أصل وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول الثابتة لغرض حساب الإهلاك:

مباني	20 سنة
عدد و أدوات	5 سنوات
الآت و معدات	10 سنوات
وسائل نقل و انتقال	5 سنوات
أثاث و معدات مكاتب	من 3 إلى 5 سنوات
أجهزة حاسب آلي و نظم معلومات	3 سنوات
تجهيزات في أماكن مستأجرة	5 سنوات

يتم إعادة النظر في طريقة الإهلاك المطبقة والأعمار الإنتاجية للأصول وقيمتها التقديرية عند إعداد القوائم المالية للشركة إن لزم الأمر.



### 3-3 الأدوات المالية

الأدوات المالية من غير المشتقات المالية تشمل العملاء والمدينون ، المستحق من أطراف ذوى علاقة ، والنقدية وما في حكمها و الموردون والدائنون و المستحق لأطراف ذوى علاقة .

يتم الاعتراف بالأصول والالتزامات المالية في الميزانية غير المجمعة عندما تصبح الشركة وشركاتها التابعة طرف في احد عقود الأدوات المالية. يتم الاعتراف المبدئي بالأدوات المالية بقيمتها العادلة وبالنسبة للعملاء و الحسابات المدينة و الموردون و الحسابات الدائنة قصيرة الأجل فتثبت بقيمتها الأسمية .

ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتم تعريف ما في حكم النقدية على أنها أرصدة الحسابات الجارية والودائع لأجل لدى البنوك لمدد لا تزيد عن ثلاثة شهور والتي تشكل جزء لا يتجزأ من سياسة الشركة لإدارة النقدية.

#### المشتقات المالية

لا تستخدم المجموعة مشتقات الأدوات المالية بغرض المضاربة. ويتم الاعتراف المبدئي لأدوات المشتقات المالية بقيمتها العادلة، كما يتم الاعتراف بالتكلفة المرتبطة بتلك المشتقات في قائمة الدخل غير المجمعة عند تكبدها. ويتم قياس المشتقات المالية فيما بعد الاعتراف الأولى بقيمتها العادلة .

### 4-3 مخزون

يتم تقييم المخزون بالتكلفة أو صافى القيمة البيعية أيهما أقل. وتشمل التكلفة كافة تكاليف الشراء التي تتحملها الشركة للوصول بالمخزون إلى موقعه وحالته الراهنة. ويتم تحديد التكلفة على النحو التالي:  
يتم تحديد تكلفة مخزون الخامات بالتكلفة الفعلية بإتباع طريقة المتوسط المرجح بالتكلفة.  
و يتم تحديد تكلفة المخزون من الإنتاج التام على أساس التكلفة الصناعية وتمثل التكلفة الصناعية في تكلفة الخامات والأجور الصناعية بالإضافة إلى نصيبه من المصروفات والأعباء الصناعية الأخرى.  
ويتم تحديد صافى القيمة البيعية على أساس سعر البيع المتوقع في ظل الظروف العادية مخصصاً منه أية تكاليف أخرى لازمة لاتمام عملية البيع.

### 5-3 استثمارات مالية متاحة للبيع

تثبت الاستثمارات المالية المتاحة للبيع عند اقتنائها مبدئياً بالتكلفة و يتم تقييم الاستثمارات المقيدة منها في البورصة في نهاية كل فترة مالية بالقيمة العادلة على أن يحصل أى أثر للتغير في القيمة العادلة فيما عدا هذا الأثر الناتج عن الانخفاض في قيمة تلك الاستثمارات أو الناتج عن فروق العملة لتلك الإستثمارات في حقوق الملكية بشكل مباشر و يتم تسوية هذه الفروق بقائمة الدخل عند إستبعاد الإستثمار ، و يتم تقييم الاستثمارات الغير مقيدة بالبورصة بتكلفة الأقتناء بعد تخفيضها بخسائر الإنخفاض في قيمتها ( Impairment ) .

### 6-3 استثمارات في شركات تابعة وذات سيطرة مشتركة

يتم إثبات الاستثمارات في شركات تابعة وذات سيطرة مشتركة بتكلفة الأقتناء، وفي حالة حدوث انخفاض في قيمة تلك الاستثمارات عن القيمة الدفترية لها (Impairment) يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الانخفاض وتحميله على قائمة الدخل غير المجمعة وذلك لكل استثمار على حده.

### 7-3 الاستثمار في صناديق الاستثمار

يتم إدراج استثمار الشركة في صناديق الاستثمار وفق أخر قيمة استردادية معلنة مخصص منها الخسائر الناتجة عن انخفاض قيمتها إن وجدت.

**8-3 الاستثمارات المالية في أدون الخزائنة**

تثبت الاستثمارات المالية في أدون الخزائنة والتي تنوي الشركة الاحتفاظ بها حتى تاريخ الإستحقاق ولديها القدرة على ذلك بصافي قيمتها الحالية.

**9-3 الانخفاض في قيمة الأصول (Impairment)**

يتم دراسة قيم أصول الشركة (فيما عدا المخزون) في تاريخ الميزانية غير المجمعة لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشر عن انخفاض تلك القيم، وفي حالة وجود ذلك المؤشر فيتم تقدير القيم التي يمكن استردادها من تلك الأصول، هذا ويتم إثبات الانخفاض في قيمة الأصل عندما تزيد قيمته الدفترية عن تلك التي تم تقديرها ويتم إدراج قيمة ذلك الانخفاض في قائمة الدخل غير المجمعة .

ويتم حساب قيمة الإهلاك أو الاستهلاك فيما يتعلق بالأصول القابلة للإهلاك أو الاستهلاك في الفترات التالية على أساس القيمة المعدلة لتلك الأصول.

ويتم رد قيمة الانخفاض السابق تسجيله في الفترات السابقة عندما يكون هناك زيادة للقيمة الاستردادية للأصل عن تلك التي تم تحديدها سلفاً بحيث لا تزيد القيمة الدفترية لهذه الأصول عن صافي قيمتها الدفترية الأصلية بعد إهلاكها أو استهلاكها كما لو لم يكن هناك انخفاض في قيمتها.

أما الخسائر المتراكمة و الناتجة عن الأصول المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة و السابق الاعتراف بها ضمن حقوق الملكية فيتم الاعتراف بالانخفاض في قيمة تلك الأصول المالية بقائمة الدخل عند وجود أدلة موضوعية تؤيد ذلك الحدث .

**10-3 مخصصات**

يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني أو مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يترتب عنه تدفق لمنافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام، وإذا كان للقيمة الزمنية للنقود تأثيراً جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام. هذا ويتم دراسة المخصصات في تاريخ القوائم المالية وتعديلها (عند الضرورة) لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

**11-3 تحقق الإيرادات****إيرادات البيع**

تقاس قيمة الإيرادات من البيع بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للمنشأة مخصوماً منها قيمة المردودات والخصومات التجارية وخصومات الكمية. ويتم الاعتراف بالإيراد عند انتقال مخاطر ومنافع ملكية السلع إلى المشتري و عند توافر توقع كاف عن تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة لعملية البيع، وفي حالة عدم احتفاظ الشركة بحق التدخل الإداري المستمر على السلع المباعة مع توافر إمكانية تحديد قيمة التكاليف المتكبدة بخصوص المعاملة ، وعادة ما يتم انتقال منافع ومخاطر ملكية السلع إلى المشتري عند استلامه للبطاعة في مخازنه، وفي حالة التصدير فإنه يتم تحديد انتقال منافع ومخاطر ملكية السلع المباعة وفقاً لشروط الشحن حيث يتحقق الإيراد عادة حينما يتم تحميل البضائع على الناقل

### إيرادات الاستثمارات في شركات تابعة

يتم إثبات إيرادات الاستثمارات حينما ينشأ حق للشركة في تحصيل توزيعات أرباح من الشركات المستثمر فيها وينشأ هذا الحق عند اعتماد توزيعات الأرباح من قبل الجمعية العامة للشركات المستثمر فيها.

### 12-3 التسهيلات البنكية و القروض وفوائدها

يتم الاعتراف الأولي بالتسهيلات البنكية بالقيمة المستلمة وبعد الاعتراف الأولي تقوم الشركة بقياس تلك القروض بالتكلفة المستهلكة بطريقة سعر الفائدة الفعال.

هذا ويتم رسملة الفوائد و العمولات الناتجة عن التسهيلات و القروض التي يتم استخدامها في تمويل شراء الأصول الثابتة المهيأة للرسملة و تحميلها على تكلفة تلك الاصول و تتوقف رسملة تلك الفوائد و العمولات إعتباراً من تاريخ صلاحية تلك الاصول للاستخدام .

و يتم التوقف عن رسملة تكلفة الإقتراض خلال الفترات التي تتعطل فيها أعمال تنفيذ الأنشطة اللازمة لإعداد الأصل للإستخدام في الأغراض المحددة له كما يتم الإنتهاء من عملية الرسملة عندما يتم الإنتهاء من كل الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الإقتراض للإستخدام في الأغراض المحددة له أو عند الإنتهاء من إنشاء جزء من الأصل المؤهل لتحمل تكلفة الإقتراض و يكون من الممكن إستخدام ذلك الجزء بشكل منفصل فإنه في هذه الحالة يتم التوقف عن الرسملة علي ذلك الجزء المنتهي .

أما تكلفة الإقتراض غير المتعلقة بتمويل شراء أصول ثابتة فيتم تحميلها كمصروف علي قائمة الدخل خلال الفترة التي تكبدت فيها الشركة هذه التكلفة .

### 13-3 الإيرادات التمويلية

#### الفوائد

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة ضمن قائمة الدخل غير المجمعة حسب طريقة سعر الفائدة الفعال.

#### فروق العملات الأجنبية

يتم عرض فروق العملات الأجنبية بالاصافي بقائمة الدخل غير المجمعة .

### 14-3 مزايا العاملين

#### مساهمة الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية

تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية لصالح العاملين بها وذلك طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم 79 لسنة 1975 وتعديلاته وتحمل مساهمة الشركة على قائمة الدخل غير المجمعة عند استحقاقها. و يقتصر التزام الشركة - وفقاً لهذا النظام - على قيمة تلك المساهمة.

#### المدفوعات المبنيّة على أسهم

يتم الاعتراف القيمة العادلة لخيارات الأسهم المستحقة للعاملين كمصروفات بقائمة الدخل غير المجمعة وذلك خلال فترة يستحق فيها العاملون تلك المبالغ ويتم الاعتراف بتغيرات القيمة العادلة ضمن الأجور والمرتببات بقائمة الدخل غير المجمعة .

**3-15 توزيعات الأرباح**

يتم إثبات توزيعات الأرباح كالتزامات في الفترة المالية التي يتم فيها الإعلان عنها بعد اعتمادها من الجمعية العامة العادية للشركة.

**3-16 أسهم الخزينة**

تدرج اسهم الخزينة بتكلفة اقتنائها و تظهر تكلفة اسهم الخزينة مخصومة من حقوق المساهمين بالميزانية غير المجمعة . و تثبت الأرباح أو الخسائر الناتجة عن التصرف في اسهم الخزينة مضافة أو مخصومة ضمن حقوق المساهمين بالميزانية غير المجمعة .

**3-17 الضريبة المؤجلة**

يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة والناشئة عن فروق زمنية مؤقتة بين القيمة الدفترية للأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الضريبة المؤجلة بناءً على الطريقة المتوقعة لتحقيق أو تسوية قيم الأصول والالتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد القوائم المالية غير المجمعة . ويتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوى بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال الفترات والسنوات التالية.

**3-18 ربحية السهم**

يتم احتساب ربحية السهم في الأرباح بقسمة الأرباح المتاحة لمساهمي الشركة على المتوسط المرجح للأسهم العادية القائمة خلال الفترة .

**4- تحديد القيمة العادلة**

تتطلب مجموعة السياسات و الإفصاحات المحاسبية للشركة تحديد القيمة العادلة لكل من الأصول و الالتزامات المالية وغير المالية. و يتم تحديد القيم العادلة لأغراض القياس و الإفصاح، كما يتم الإفصاح عن المعلومات الإضافية ان وجدت و الخاصة بالافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في الإفصاحات الخاصة بالأصول أو الالتزامات المعنية .

**5- إدارة المخاطر المالية**

تتمثل المخاطر التي تواجهها الشركة من استخدام الأدوات المالية فيما يلي :

- خطر الائتمان.
- خطر السيولة.
- خطر السوق.

و يوضح هذا الإفصاح المعلومات و البيانات المرتبطة بالمخاطر التي تواجه الشركة فيما يتعلق بالإخطار الوارد ذكرها اعلا و تقوم الإدارة ممثلة في مجلس إدارة الشركة بتحديد و تحليل المخاطر التي تواجه الشركة و ذلك بغرض وضع أسس الرقابة و الضوابط اللازمة لمتابعة تلك المخاطر و السيطرة عليها.

تم إعداد اللوائح الإدارية لتحديد و تحليل المخاطر التي تواجهها الشركة و اساليب الرقابة المستخدمة لمواجهة تلك المخاطر , و تقوم الشركة باستعراض الإجراءات و النظم بشكل دوري لتتواءم مع متغيرات السوق و أنشطة الشركة.

يتم تنمية ضوابط الرقابة من خلال التدريب المستمر و التدرج الوظيفي و الاجراءات الادارية بطريقة تسمح لموظفي الشركة بتفهم دورهم و مسؤولياتهم . كما تقوم إدارة المراجعة الداخلية بمعاونة مجلس الادارة من خلال اعداد تقارير توضح مدى الالتزام بلوائح و اجراءات مواجهة المخاطر و مدى ملائمة ادارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة.

#### خطر الائتمان

يتمثل خطر الائتمان في تعرض الشركة لخسائر مالية في حالة عدم قدرة الاطراف المتعاملة معهم تنفيذ تعاقدهم مع الشركة. و ينشأ هذا الخطر من ارصدة الاستثمارات و الاقراض للشركات التابعة و المدينون و النقدية.

#### خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في عدم قدرة الشركة على سداد التزاماتها حسب الشروط التعاقدية مع الغير . و تقوم ادارة الشركة بصورة دورية بالتأكد من توافر السيولة اللازمة لسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها بدون تحمل خسائر او المخاطر بسمعة الشركة .

وتعمل ادارة الشركة على الاحتفاظ بارصدة نقدية تسمح بسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها و ذلك دون الاخذ في الاعتبار اية اثار غير عادية لايمكن توقعها مثل الكوارث الطبيعية .

#### خطر السوق

يتمثل خطر السوق في التغيرات في الأسعار و التي تنشأ من التغير في أسعار الصرف و الفوائد . و تقوم إدارة الشركة بإدارة خطر السوق بهدف حصر ذلك الخطر في حدود مقبولة و تعظيم عوائد الشركة باستعراض العائد على رأس المال و المتمثل في نسبة الأرباح إلى رأس المال.

#### خطر أسعار الصرف

تتحدد مخاطر أسعار الصرف في القروض بالعملات الأجنبية بخلاف عملة التعامل و المتمثلة أساسا في الدولار الأمريكي و اليورو , و تقدر الشركة هذا الخطر بأنة منخفض حيث أن النسبة الأكبر من مبيعات الشركة خارجية .

#### خطر سعر الفائدة

تتحدد مخاطر أسعار الفوائد في تقلبات أسعار الفوائد التي تحصل الشركة عليها و لتخفيض هذا الخطر تقوم الشركة بالتعاقد على أسعار فائدة لبيور أو سعر الخصم المعلن من البنك المركزي مضافا إليهما نسبة ثابتة.



7- مشروعات تحت التنفيذ

تتضمن المشروعات تحت التنفيذ في 30 سبتمبر 2009 مشروع إنشاء مباني خاصة بمصنع المحولات بمبلغ 69 400 568 جنيه مصري و آلات لمصنع المحولات بمبلغ 64 339 780 جنيه مصري و مشروع البحر الأحمر لإنتاج النحاس بمبلغ 84 744 791 جنيه مصري و مشروع إنشاء مقر جديد للشركة بالتجمع الخامس بمبلغ 47 138 570 مليون جنيه مصري و إنشاء موقع الكترونى للشركة بمبلغ 55 700 جنيه مصري و مشروعات خاصة ببناء و إنشاء وسائل نقل بمبلغ 17 418 340 ( المقابل لمبلغ 68 542 187 مليون جنيه مصري لمشروع إنشاء مباني خاصة بمصنع المحولات و 53 371 828 مليون جنيه مصري آلات لمصنع المحولات و 84 705 591 مليون جنيه مصري مشروع البحر الأحمر لإنتاج النحاس و 21 770 321 مليون جنيه مصري لمشروع إنشاء مقر جديد للشركة بالتجمع الخامس و 16 040 340 مليون جنيه مصري لمشروع بناء و إنشاء وسائل نقل لعام 2008 ) و يتمثل باقي المبلغ في تكلفة مشروعات أخرى لخدمة أنشطة الشركة .

8 - استثمارات مالية متاحة للبيع

2008/12/31	2009/9/30
جنيه مصري	جنيه مصري
-	10 000 000
-	10 000 000

استثمارات طويلة الأجل  
استثمارات متاحة للبيع ( تتمثل في عدد 1 000 000 سهم  
تشكل 10 % من إجمالي أسهم شركة مصر للمشروعات  
الميكانيكية(كهروميكا )

9 - المدفوع تحت حساب شراء استثمارات

يتمثل المدفوع تحت حساب شراء استثمارات في المبالغ المدفوعة من الشركة لتأسيس شركات جديدة أو لشراء شركات قائمة كما يلى:

2008/12/31	2009/9/30	نسبة مقرها المساهمة %	
جنيه مصري	جنيه مصري		
10 000 000	-	10.00	مصر شركة مصر للمشروعات الميكانيكية والكهربائية (كهروميكا)
49 800	-	99.6	مصر السويدي لريش توربينات الرياح
-	11 743 600	49.00	مصر سياج السويدي للأبراج (*)
-	20 000	1.00	مصر شركة بيراميدز زونا فرنكا مصر
10 049 800	11 763 600		

10- الاستثمارات في شركات تابعة و ذات سيطرة مشتركة

2008/12/31	2009/9/30	نسبة المساهمة %	مقرها	
جنيه مصري	جنيه مصري			
413 827 500	413 827 500	99.96	مصر	شركة السويدى إلكتروك
270 268 000	270 268 000	99.99	مصر	الشركة العربية للكابلات والصناعات الكهربائية
110 980 000	110 980 000	99.98	مصر	شركة إيجيكتك للكابلات
60 985 000	60 985 000	99.98	مصر	الشركة المتحدة للصناعات
24 985 000	24 985 000	99.94	مصر	الشركة المتحدة للأسلاك
24 950 000	24 950 000	99.80	مصر	الشركة المتحدة للمعادن
20 180 000	20 180 000	99.90	مصر	شركة السويدى لصناعة البلاستيك سيد بلاست
27 482 750	37 482 750	99.97	مصر	الشركة المصرية لصناعة البلاستيك إيجي بلاست
1 960 000	1 960 000	98.00	مصر	الشركة المصرية للصناعات المتطورة ( سيدكو )
4 500 000	9 000 000	45.00	مصر	شركة بيراميدز لتنمية المناطق الصناعية
29 480 000	55 572 500	99.40	مصر	شركة السويدى للكابلات - مصر
26 535 320	26 535 320	99.88	مصر	شركة السويدى إلكتروك لنقل و توزيع الطاقة
72 960 000	72 960 000	64.00	مصر	شركه البحر الأحمر للنحاس
266 206	266 206	96.00	مصر	شركة السويدى إلكتروك للجهد العالى
1 319 750	1 319 750	96.00	مصر	شركة السويدى للخدمات البترولية
24 750 000	24 750 000	99.40	مصر	شركة اسكرا اميكو - مصر
9 000 000	9 000 000	75.00	مصر	قيمة الاستثمارات في شركة مذكور
366 167 338	366 167 338	99.9	سلوفينيا	شركة اسكرا - سلوفينيا
4 990 000	9 980 000	99.8	مصر	شركة السويدى اليكتروك للتجارة و التوزيع
272 035	272 035	49.90	مصر	ديزرت وند للطاقة الكهربائية
2 500 000	4 500 000	99.8	مصر	السويدى لتوليد الطاقة من الرياح
12 585 000	34 608 000	49.00	مصر	سياج السويدى للأبراج
-	49 800	99.6	مصر	السويدى لريش توربينات الرياح
-	2 804	49.9	زامبيا	السويدى إلكتروك للمهندسة والتجارة
28 087 500	28 087 500	61.75	مصر	المصرية لصناعة العازلات
-	980 000	49.00	مصر	شركة الأولى لتنمية المناطق الصناعية
<b>1 539 031 399</b>	<b>1 609 669 503</b>			<b>اجمالى الاستثمارات في شركات تابعة</b>



11- مخزون

2008/12/31	2009/9/30	
جنيه مصري	جنيه مصري	
8 018 409	17 901 149	مخزون خامات
488 476	900 000	قطع غيار و مخزن وقود و تعبئة و تغليف
4 055 598	21 911 365	إنتاج تحت التشغيل
80 000	287 507	إنتاج تام
12 642 483	41 000 021	
-	2 932 835	بضاعة أمانة لدى الغير
4 312 753	702 387	بضاعة بالطريق
16 955 236	44 635 243	

12- عملاء و مدينون وأرصدة مدينة أخرى

2008/12/31	2009/9/30	
جنيه مصري	جنيه مصري	
109 393	1 070 401	عملاء وأوراق قبض
8 636 323	10 471 887	موردين - دفعات مقدمة
846 162	505 779	مصروفات مدفوعة مقدما
2 695 682	189 829	تأمينات لدى الغير
7 589 462	1 563 713	عهد و سلف عاملين
27 030 331	141 290 700	إيرادات مستحقة من توزيعات أرباح الشركات التابعة
6 152 896	8 246 754	مصلحة الضرائب على المبيعات
501 382	637 132	ضريبة كسب العمل
4 429 178	2 358 558	مدينون متنوعون
57 990 809	166 334 753	

13- استثمارات مالية في أذون خزانة

قيمة الأذن و الفائدة في 2009/9/30	الفوائد المحمله من تاريخ الشراء حتى 2009/9/30	القيمة الاستردادية في تاريخ الاستحقاق	التكلفة عند الأقتناء	المدة حتى 9/30 2009	مدة الأذن	تاريخ الاستحقاق	تاريخ الشراء
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	يوم	يوم		
116 873 960	10 355 871	119 000 000	106 518 089	302	364	2009/12/1	2008/12/2
116 873 960	10 355 871						

14- نقدية بالبنوك والصندوق

2008/12/31	2009/9/30	
جنيه مصري	جنيه مصري	
11 189 756	8 406 023	بنوك - حسابات جارية
-	28 775	نقدية بالصندوق
<u>11 189 756</u>	<u>8 434 798</u>	

15- مخصصات

2008/12/31	2009/9/30	
جنيه مصري	جنيه مصري	
1 150 000	198 876	الرصيد في أول المدة
933 582	1 872 297	المكون خلال الفترة / العام
( 1 033 324)	-	المستخدم خلال الفترة / العام
( 851 382)	-	انتفى الغرض منه خلال الفترة / العام
<u>198 876</u>	<u>2 071 173</u>	الرصيد في نهاية الفترة / العام

16- بنوك - تسهيلات ائتمانية

يتمثل هذا البند المدرج ضمن الالتزامات المتداولة بالميزانية غير المجمعة بمبلغ 334 094 175 جنيه مصري ( مقابل مبلغ 377 034 188 جنيه مصري في 31 ديسمبر 2008) في قيمة التسهيلات البنكية الممنوحة للشركة من بعض البنوك المحلية بعملات مختلفة ويبلغ متوسط سعر الفائدة حوالى 10.25 % سنوياً أو 0.5 % + سعر البنك المركزي للخصم و الإقراض على التسهيلات بالجنيه المصري ، اما الدولار الأمريكى فتبلغ 0.25 % فوق سعر كوريد ور البنك المركزي و 0.75 % فوق سعر الليبور وعمولة 1% شهريا على أعلى رصيد مدين ، و بالنسبة لليورو 1.5 % فوق سعر يوروبور على التسهيلات باليورو وهذه التسهيلات مضمونة بكفالات تضامنية وسندات إنفيه من الشركة للبنوك المقرضة بمبلغ 41 مليون دولار أمريكي ومبلغ 47 مليون يورو .

17- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تقوم الشركة بالتعامل مع بعض شركاتها التابعة حيث تقوم بعض شركاتها التابعة بسداد بعض التزامات الشركة نيابة عنها على أن تقوم الشركة بسدادها لهذه الشركات فيما بعد كما تقوم الشركة بسداد التزامات نيابة عن شركاتها التابعة و تمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة في معاملات مع مساهمي الشركة والشركات التي يمتلكون فيها حصص تعطيم نفوذ جوهري أو ميطرة عليها. وتتخلص هذه المعاملات في تمويل الشركة. وفيما يلي بيان بقيمة حجم وطبيعة المعاملات التي تمت مع تلك الأطراف خلال الفترة وكذلك الأرصدة المتخلفة بها والمدرجة ضمن الأصول طويلة الأجل والمتداولة والإلتزامات المتداولة بالميزانية غير المجمعة في 2009/9/30:-

الإرصدة في 2008/12/31		الإرصدة في 2009/9/30		إجمالي الحركة خلال الفترة		طبيعة التعامل خلال الفترة	
دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
-	96 425 000	-	75 762 500	20 662 500	-	تمويلات جارية و استثمارية	<b>المدرج ضمن الأصول طويلة الأجل</b> <b>مستحق من شركة تابعة</b> * الشركة المتحدة للمعادن
<b>المدرج ضمن الإصول المتداولة</b>							
<b>مستحق من شركات تابعة</b>							
-	-	-	185 126	-	185 126	مبيعات	شركة ابجي بلاستك
-	113 325 499	-	221 047 490	139 987 178	247 929 865	تمويلات جارية	شركة السويدي الكثرية
-	114 037 856	-	110 859 481	35 204 902	32 026 527	تمويلات جارية	شركة ابجي بلاستك
-	43 775 000	-	27 550 000	30 000 000	13 775 000	تمويلات جارية و استثمارية	* الشركة المتحدة للمعادن
-	467 544	-	-	909 229	441 685	مبيعات	الشركة المتحدة للصناعات
101 804	-	-	474 270	5 415 074	5 991 248	مشتريات	
-	1 346 874	-	2 137 676	5 318 113	6 108 915	تمويلات جارية	
-	533 015	-	560 321	2 296 527	2 323 833	تمويلات جارية	شركة المتحدة للأسلاك
-	8 333	-	27 203	-	18 870	تمويلات جارية	شركة اينالسميا
-	10 756	-	29 827	-	19 071	تمويلات جارية	شركة ابلاستي موند
-	-	-	-	28 239 220	28 239 220	تمويلات جارية	شركة البحر الاحمر للنحاس
-	22 514 751	-	22 747 078	4 312 200	4 544 527	تمويلات جارية	الشركة العربية للكابلات
-	-	15 951	-	4 270	-	تمويلات جارية	
-	50 277 043	-	41 227 987	44 073 253	35 024 197	تمويلات جارية	شركة اسكرا - مصر
-	-	136 000	-	136 000	-	مبيعات	
-	13 292 925	-	14 771 831	33 613	1 512 519	تمويلات جارية	شركة اسكرا - سلوفينيا
-	12 343	-	-	-	-	تمويلات جارية	شركة بيراميدز
-	310 053 500	-	330 805 458	22 181 122	42 933 080	تمويلات جارية و استثمارية	شركة السويدي للجهد العالي
-	27 708	-	-	-	-	تمويلات جارية	السويدي للكابلات - مصر
-	107 444	-	308 762	1 000	202 318	تمويلات جارية	شركة مشروعات نظم التوي
-	491 721	-	487 051	59 075	54 405	تمويلات جارية	السويدي لتوليد الطاقة من الرياح
-	6 000 000	-	6 000 000	-	-	تمويلات جارية	السويدي لريش توربينات الرياح
-	6 250 000	-	7 924 731	200 000	1 874 731	تمويلات جارية	سياح السويدي للأبراج
-	-	-	56 938	84 857	141 795	تمويلات جارية	الشركة المصرية لصناعة العازلات
-	2 000 000	-	2 000 000	-	-		صندوق أمانة العاملين
-	684 430 508	-	789 049 279	318 455 633	423 346 932		

الإرصدة في 2008/12/31		الإرصدة في 2009/9/30		إجمالي الحركة خلال الفترة		طبيعة التعامل خلال الفترة	
دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين		
<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>	<u>جنيه مصري</u>		ما سبق
-	684 430 508	-	789 049 279	318 455 633	423 346 932		
-	-	-	1 733 942	1 580 000	3 313 942	تمويلات جارية	شركة الأولى
-	-	-	43	-	43		السويدي للسحولات - السودان
-	-	-	572 416	1 051 459	1 623 875	مبيعات	السويدي للأدوات و الكابلات
-	-	14 848	-	232 317	217 469	مشتريات	
-	1 046 901	1.00	-	1 067 800	20 900	تمويلات جارية	شركة السويدي اليكتروك - سوريا
-	-	-	368 460	196 250	564 710	مبيعات	
-	685 477 409	-	791 636 906	321 319 409	428 502 261		اجمالي المستحق من شركات تابعة
<b>مستحق من شركات تابعة</b>							
-	-	-	3 000 000	-	3 000 000	تمويلات جارية	شركة بيراميدل زونا فرنكا
-	-	-	3 765 505	196 969	3 962 474	تمويلات جارية	شركة السويدي الهندسية- الورشة المركزية
-	-	1 565 900	-	1 565 900	-	مشتريات	
-	-	-	5 199 605	1 762 869	3 962 474		اجمالي المستحق من شركات زمينة
-	685 477 409	-	796 836 511	325 926 328	439 364 330		

بضمين هذا البند في 2009/9/30 مبلغ قيمته 27.5 مليون جنيه مصري قيمة 4 أقساط ربع سنوية متساوية القيمة يبلغ كل قسط 1,250 مليون دولار أمريكي المعادل لمبلغ 6 887 500 جنيه مصري و يتمثل هذا المبلغ في الجزء فسيح الأجل من القرض الذي حصلت عليه الشركة من احد البنوك المحلية لتمويل الشركة المتحدة للمعادن

•• و جزء طويل الأجل من القرض تبلغ قيمته 75 762 500 جنيه مصري و هو ضمن بند اصول طويلة الأجل (مستحق من شركات تابعة - المتحدة للمعادن ) و هو عبارة عن 11 قسط ربع سنوي متساوي القيمة يبلغ كل قسط 1.250 مليون دولار أمريكي المعادل لمبلغ 6 887 500 جنيه مصري .

#### المدرج ضمن الائتمانات المتداولة

#### ضمن بلد مستحق لشركات تابعة

71486	-	-	-	-	-		شركة السويدي إلكتروك
11 681	-	-	-	-	-	تمويلات جارية	الشركة العربية للتكاملات
-	-	-	-	275 000	275 000	مبيعات	شركة إيجيكتك
32 367	-	23 067	-	32 223	41 523	مشتريات	
1 256 246	-	45 599 256	-	184 668 503	140 325 493	تمويلات جارية	
122 075 988	-	122 057 017	-	17 749 336	17 768 307	تمويلات جارية	شركة سيد بلاست
-	-	92 991	-	152 334	59 343	مشتريات	السويدي للصناعات المتطورة - سيدكو
698 779	-	-	8 930	8 227 519	8 935 228	تمويلات جارية	
124 146 547	-	84 061	-	8 379 853	8 994 571		

الأرصدة في 2008/12/31		الأرصدة في 2009/9/30		إجمالي الحركة خلال الفترة		طبيعة التعامل خلال الفترة	
دائن	مدين	دائن	مدين	دائن	مدين		
<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>	<u>جنيه مصرى</u>		
124 146 547	-	84 061	-	8 379 853	8 994 571		ما سبق
-	-	50 809 347	-	56 249 543	5 412 488	تمويلات جارية	السويدى للتكاملات - مصر
-	-	346 370	-	348 256	1 886	تمويلات جارية	شركة البحر الاحمر للنحاس
-	-	4 670 760	-	5 089 618	418 858	تمويلات جارية	السويدى اليكترويك للتقل و نوزيح الطاقة
-	-	289	-	6 036	5 747	تمويلات جارية	الشركة المتحدة للمعادن
-	-	112 593 052	-	178 502 812	65 909 560	تمويلات جارية و استثمارية	
-	-	4 987 844	-	4 990 000	2 156	تمويلات جارية	السويدى للتجارة والتوزيع
-	-	46 372	-	162 772	104 057	تمويلات جارية	شركة بيراميدز
<b>124 146 547</b>	<b>-</b>	<b>341 217 404</b>	<b>-</b>	<b>456 453 952</b>	<b>239 259 646</b>		<b>مستحق لشركات زميلة</b>
1 115 609	-	189 794	-	1 987 385	2 913 200	مشتريات	الشركة العربية للصناعات الحديدية
-	-	857 081	-	861 747	4 666	مبيعات	السويدى اليكترويك - ملاوى
<b>1 115 609</b>	<b>-</b>	<b>1 046 875</b>	<b>-</b>	<b>2 849 132</b>	<b>2 917 866</b>		
<b>125 262 156</b>	<b>-</b>	<b>342 264 279</b>	<b>-</b>	<b>459 303 084</b>	<b>242 177 512</b>		

18- موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى

2008/12/31	2009/9/30	
جنيه مصري	جنيه مصري	
5 062 013	9 595 492	موردون
1 236 885	1 773 581	مصروفات مستحقة
-	4 941 382	عملاء دفعات مقدمة
318 490	724 297	الضرائب المستحقة
8 577 171	23 649 012	دائنو شراء أصول ثابتة
-	504 070	دائنو توزيعات عاملين
56 416	1 181 459	دائنون متنوعون
<u>15 250 975</u>	<u>42 369 293</u>	

19- رأس المال

- يبلغ رأس المال المرخص به مبلغ 1.5 مليار جنيه مصري .
- يبلغ رأس مال الشركة المصدر و المدفوع فى 2007/12/31 مبلغ 1.2 مليار جنيه مصري موزعا على 120 مليون سهم قيمة كل سهم عشرة جنيهات مصرية و جميعها اسهم عادية نقدية مدفوعة بالكامل و قد تم توزيع 12 مليون سهم مجانى بتاريخ 2008/4/13 كما تم اعتماد اصدار 200 الف سهم لنظام ائابة العاملين فى ذات التاريخ و قد تم التأشير بذلك فى السجل التجارى بتاريخ 2008/7/10 و بذلك يصبح رأسمال الشركة المصدر و المدفوع بالكامل 1 322 مليون جنيه مصرى فى 2009/9/30 و قد تم الحصول على موافقة الهيئة العامة لسوق المال على نظام الاثابة بتاريخ 2008/10/30.

20 - احتياطي قانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجب 5 % من صافى الربح لتكوين احتياطي قانوني، ويتم التوقف عن تجنيب هذه النسبة إذا ما بلغ هذا الاحتياطي 20 % من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع ويستعمل الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناءً على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة. ولا يجوز توزيع الاحتياطي القانوني.

21- أرصدة دائنة أخرى طويلة الأجل

يتمثل رصيد هذا البند المدرج ضمن الالتزامات طويلة الأجل بالميزانية غير المجمعة والبالغ قيمته 76 198 247 جنيه مصري فى 30 سبتمبر 2009 فى مبلغ 24 467 312 جنيه مصري قيمة المستحق لجهاز تنميه مدينه العاشر من رمضان مقابل قطعه ارض تم التعاقد على سداد المبلغ المتبقي من قيمتها - بعد خصم المسدد كدفعة مقدمه بنسبه 10 % - وذلك على سبعة أقساط سنوية بعد فتره سماح 3 سنوات وجزء من تلك الارض لانشاء مصنع المحولات و مبلغ 385 935 42 جنيه مصري فى قيمة المستحق للشركة المصرية الصينية المشتركة للاستثمار مقابل قطعة ارض بمنطقة شمال غرب خليج السويس (العين السخنة) - بعد خصم المسدد كدفعة مقدمة بنسبة 30% - ويتم سداد هذا المبلغ على اربع اقساط سنوية بعد فترة سماح سنتين و سيتم استخدامها فى احدى توسعات الشركة فى العين السخنة و مبلغ 9 345 000 جنيه مصري قيمة المستحق لمصالح صندوق الاسكان الاقتصادى بمحافظة السويس تسدد على سبعة أقساط سنوية تبدأ فى 2010/9/23 و هذه الارض سيتم استخدامها لأقامة مصنع لانتاج الكابلات و الاعمدة الكهربائية و الابراج و المحولات و القواطع الكهربائية

## 22 - القروض

### قرض قصير الأجل

- قرض بمبلغ 39 516 990 جنيه مصري ممنوح للشركة من أحد البنوك المحلية وينتهي القرض في 31 ديسمبر 2009 ويبلغ سعر فائدة القرض متوسط سعر الكوريدور + 0.75% سنويا، وهذا القرض بضمان سند إئني.

### قروض طويلة الأجل ومستحق السداد خلال عام

- قرض من أحد البنوك الأجنبية بمبلغ 20 مليون دولار امريكي المعادل لمبلغ 110 200 000 جنيه مصري يتم سداه على 16 قسط ربع سنوي متساوي القيمة يبلغ كل قسط 1.250 مليون دولار امريكي و تم سداد القسط الأول المستحق في 31 أغسطس 2009 والقسط الأخير في 31 مايو 2013 ويبلغ سعر الفائدة 0.50 % فوق سعر الليبور 3 شهور ، وتبلغ قيمة الأقساط المستحقة خلال عام 5 مليون دولار المعادل لمبلغ 27 550 000 جنيه مصري و تبلغ القيمة المستحقة خلال أكثر من عام مبلغ 13 750 000 دولار المعادل لمبلغ 75 762 500 جنيه مصري. وهذا القرض بضمان كفالات تضامنية صادرة لصالح المقرض من شركات تابعة للشركة هي شركة إيجيبتك للكابلات و الشركة المتحدة للصناعات والشركة المصرية لصناعة البلاستيك وشركة السويدى لصناعة البلاستيك .
- قرض من أحد البنوك المحلية بمبلغ 32 مليون يورو ويتم سداد القرض على 14 قسط نصف سنوي متساوي القيمة بمبلغ 2 285 714 يورو ، أول قسط بتاريخ 14 ديسمبر 2008 و القسط الأخير في 14 يونيو 2015 وتم سداد قسطين من القرض حتى تاريخه ، وتبلغ القيمة مستحقة السداد خلال عام مبلغ 4 571 428 يورو المعادل لمبلغ 36 617 144 جنيه مصري و تبلغ القيمة مستحقة السداد خلال أكثر من عام مبلغ 22 857 144 يورو المعادل لمبلغ 183 085 718 جنيه مصري وقد حصلت الشركة على القرض لتمويل اقتناء استثمارها في شركة اسكرا سلوفينيا ويبلغ سعر الفائدة 0.75% سنوياً من السنة الأولى وحتى السنة الرابعة فوق سعر اليوروبور ثلاثة شهور، عائد متغير بواقع 1% سنوياً للسنة الخامسة وحتى السنة السابعة فوق سعر اليوروبور وهذا القرض مضمون برهن كامل مساهمة الشركة في شركة اسكرا سلوفينيا.
- قرض من أحد البنوك المحلية بمبلغ 30 مليون دولار وذلك لتمويل مشروع المحولات ويبلغ المستخدم من القرض حتى 30 يونيو 2009 مبلغ 66 644 621 جنيه مصري و مبلغ 15 892 821 دولار امريكي المعادل لمبلغ 87 569 444 جنيه مصري. ويتم سداد هذا القرض على أقساط نصف سنوية متساوية بمبلغ 5 مليون دولار امريكي ويستحق سداد القسط الأول في 24 يناير 2010 ويستحق سداد القسط الاخير في 24 يوليو 2012 ، و تبلغ القيمة المستحقة السداد خلال عام مبلغ 000 55 100 جنيه مصرى والقيمة المستحقة خلال اكثر من عام 99 114 065 جنيه مصرى ، وتبلغ فائدة القرض 10.5 % سنويا (على ان تدفع شهرياً ثابتة خلال مدة القرض) على المستخدم من القرض بالجنيه المصري و 0.5% فوق الليبور 6 شهور للمستخدم بالعملة الأجنبية من القرض و 0.25% فوق الليبور 3 شهور من المستخدم في تمويل أعمادات مستندية.
- قرض من أحد البنوك المحلية بمبلغ 17 مليون دولار المعادل لمبلغ 93 670 000 جنيه مصري و يتم سداد القرض على 18 قسط ربع سنوي متساوي القيمة بعد فترة سماح 6 شهور من تاريخ أول سحب ويستحق سداد القسط الأول في 31 ديسمبر 2009 والقسط الأخير في 31 مارس 2014 ويبلغ سعر الفائدة 1.5 % + سعر الليبور 3 شهور وتبلغ قيمة الأقساط المستحقة خلال عام 3 777 778 دولار المعادل لمبلغ 20 815 555 جنيه مصري و تبلغ القيمة المستحقة خلال أكثر من عام مبلغ 13 222 222 دولار المعادل لمبلغ 72 854 446 جنيه مصري .

23- صافى (مصروفات) إيرادات التمويل

2008		2009		
التسعة أشهر من 2008/1/1 حتى 2008/9/30 جنيه مصري	الثلاثة أشهر من 2008/7/1 حتى 2008/9/30 جنيه مصري	التسعة أشهر من 2009/1/1 حتى 2009/9/30 جنيه مصري	الثلاثة أشهر من 2009/7/1 حتى 2009/9/30 جنيه مصري	
				<b>إيرادات تمويلية</b>
337 119	168 255	294 400	(23 898)	إيرادات تمويلية أخرى
7 214 520	2 258 928	51 412	-	فوائد صكوك البنك المركزي وصناديق الاستثمار
225 347	118 468	9 361 433	3 154 769	عائد استثمارات مالية في أذون خزينة
1 346 467	5 596 126	-	-	أرباح فروق عملة
<u>9 123 453</u>	<u>8 141 777</u>	<u>9 707 245</u>	<u>3 130 871</u>	إجمالي الإيرادات التمويلية
				<b>مصروفات تمويلية</b>
( 23 635 870)	( 11 537 015)	(22 494 604)	( 8 250 595)	مصروفات تمويلية
-	-	( 2 707 232)	988 858	خسائر فروق عملة
<u>( 23 635 870)</u>	<u>( 11 537 015)</u>	<u>( 25 201 836)</u>	<u>(7 261 737)</u>	
<u>(14 512 417)</u>	<u>( 3 395 238)</u>	<u>( 15 494 591)</u>	<u>(4 130 866)</u>	صافى إيرادات (تكلفة) التمويل

24- الالتزامات المحتملة والارتباطات الرأسمالية

- الالتزامات المحتملة

بالإضافة إلى المبالغ التي تم أخذها في الاعتبار ضمن عناصر الميزانية غير المجمعة توجد التزامات محتملة وذلك بقيمة الجزء غير المغطى نقداً من خطابات الضمان بمبلغ 2 288 757 جنيه مصري ومبلغ 587 000 دولار امريكى المعادل لمبلغ 3 234 370 جنيه مصري و مبلغ 5 156 000 يورو المعادل لمبلغ 41 299 560 جنيه مصري التي أصدرتها البنوك بالنيابة عن الشركة ولصالح الغير .  
و بلغ الرصيد غير المغطى من الاعتمادات المستندية لشراء أصول ثابتة وخامات في 2009/9/30 مبلغ 4 408 536 دولار امريكى المعادل لمبلغ 24 291 033 جنيه مصري و 261 585 يورو المعادل لمبلغ 296 296 095 جنيه مصري غير محجوز عنها غطاء نقدي .

-الارتباطات الرأسمالية

تبلغ الارتباطات الرأسمالية في 30 سبتمبر 2009 مبلغ 82 مليون جنيه مصري و ذلك يمثل أساساً تعاقدات الشركة لمشروع المحولات و المقر الإدارى للشركة ( مبلغ 90 مليون جنيه في 31 ديسمبر 2008 ) .



## 25- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل المخاطر التي تواجهها الشركة فيما يلي:

- خطر الائتمان
- خطر السيولة
- خطر السوق

تقوم الإدارة بتحديد وتحليل المخاطر التي تواجه الشركة وذلك بغرض وضع أسس الرقابة والضوابط اللازمة لمتابعة تلك المخاطر وعدم تجاوز حدود تلك المخاطر. وتقوم إدارة الشركة باستعراض الإجراءات والنظم بشكل دورى لتتواءم مع متغيرات السوق وأنشطة الشركة. أن مجلس إدارة الشركة لديه كافة الصلاحيات والمسئوليات اللازمة لتحديد اطار إدارة المخاطر والإشراف عليها. ولا تستخدم ادارة الشركة المشتقات المالية لتغطية تلك المخاطر .

### خطر الائتمان

يتمثل هذا الخطر في عدم مقدرة المدينين على سداد المبالغ المستحقة في تاريخ استحقاقها. ونظراً لطبيعة نشاط الشركة حالياً فإن معظم المبالغ مستحقة من شركات تابعة.

2008/12/ 31	2009/9/ 30	
جنيه مصري	جنيه مصري	
57 990 809	166 234 753	عملاء و مدينون وأرصدة مدينة
11 189 756	8 434 798	نقدية بالبنوك والصندوق
685 477 409	796 837 511	مستحق من شركات تابعة
5 342 856	-	استثمارات مالية في صناديق استثمار
107 512 527	116 873 960	استثمارات مالية في أدون خزانه
<u>867 513 357</u>	<u>1 088 381 022</u>	

### خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في عدم قدرة الشركة على سداد التزاماتها وفق للشروط التعاقدية مع الغير. وتقوم إدارة الشركة بصورة دورية بالتأكد من توافر السيولة اللازمة لسداد الالتزامات في مواعيد استحقاقها بدون تحمل خسائر أو المخاطرة بسمعة الشركة.

وتعمل إداره الشركة على الاحتفاظ بأرصدة نقدية من خلال إيرادات استثماراتها في شركاتها التابعة و الشقيقة وتعتمد ادارة الشركة سداد الالتزامات كما يلي:

أكثر من سنة	من 6 - 12 شهر	اقل من 6 شهور	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
76 198 247	28 190 694	14 178 599	دائنون و أرصدة دائنة
430 816 729	70 041 350	443 697 516	مستحق للبنوك
<u>507 014 976</u>	<u>98 232 044</u>	<u>457 876 115</u>	

### خطر السوق

يتمثل خطر السوق في التغيرات في الأسعار والتي تنشأ من التغير في أسعار الصرف والفوائد . وتقوم إدارة الشركة بإدارة خطر السوق بهدف حصر ذلك الخطر في حدود مقبولة وتعظيم عوائد الشركة. كما تحتفظ الشركة برأسمال مدفوع يساعد على توفير ثقة المتعاملين مع الشركة كما يقوم مجلس إدارة الشركة باستعراض العائد على رأس المال والمتمثل في نسبة الأرباح إلى رأس المال.

خطر العملات الأجنبية

وفيما يلي أهم الأرصدة ذات الطبيعة النقدية للعملات الأجنبية و الواردة ضمن الأصول و الالتزامات في تاريخ الميزانية في 2009/9/30:

العملة الأجنبية	المعادل بالجنيه المصرى	عملات اجنبية
الأصول المالية		
دولار امريكى	376 688 992	68 364 536
يورو	355 322 951	44 359 919
استرلينى	586 076	65 192
الالتزامات المالية		
دولار امريكى	722 601 343	131 143 619
يورو	441 726 967	55 146 937
استرلينى	3 930	437

و كما هو وارد بالإيضاح رقم (3-1) "ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية" فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الميزانية غير المجمعة و فيما يلي أسعار صرف العملات الأجنبية الرئيسية:

	متوسط السعر		سعر الأتفال	
	2008	2009	2008/12/31	2009/9/30
دولار امريكى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
	5.52	5.57	5.51	5.51
يورو	8.15	7.60	7.71	8.01
استرلينى	8.06	8.36	8.06	8.99

خطر سعر الفائدة

يتمثل هذا الخطر في أثر التغيرات في أسعار الفائدة عكسياً على قيمة أصول الشركة، وتقوم إدارة الشركة بتوظيف استثماراتها النقدية في قنوات ذات أسعار فائدة ثابتة ولفترات قصيرة الاجل لتفادى أثر تغيرات سعر الفائدة عكسياً على قيمة أصولها والعائد عليها.

معدلات الفوائد المتغيرة

2008/12/31	2009/9/30	
جنيه مصري	جنيه مصري	الأصول المالية
5 342 856	-	الالتزامات المالية
(786 827 104)	( 828 544 989)	معدلات الفوائد الثابتة
2008/12/31	2009/9/30	
جنيه مصري	جنيه مصري	الأصول المالية
107 512 527	116 873 960	الالتزامات المالية
(67 176 608)	( 115 963 587)	

## 26- الموقف الضريبي

### ضريبة الدخل

تأسست الشركة في 1 يونيو 2005 طبقاً لأحكام قانون ضمانات وحوافز الإستثمار رقم (8) لسنة 1997 وذلك قبل صدور قانون الضرائب الجديد رقم (91) لسنة 2005 والذي يسري اعتباراً من 2005/6/9. هذا وقد بدأت الشركة الإنتاج في مصنع المحولات بتاريخ 18 / 5 / 2008.

هذا وقد حصلت الشركة على خطاب من هيئة الاستثمار باعتبار ان تاريخ بداية الإنتاج لمصنع المحولات هو 2008/5/18 و بالتالى فان الشركة معفاة من الضريبة على نشاطها و الوارد بغرضها حتى 31 ديسمبر 2018 و ذلك لمدة عشر سنوات تبدأ من السنة التالية لبداية الإنتاج .

قامت الشركة بتقديم إقرارات ضريبة الدخل حتى سنة 2008 فى المواعيد القانونية.

### ضريبة المبيعات

تقوم الشركة بتقديم إقرارات ضريبة المبيعات فى المواعيد المقررة قانوناً، ولم يتم فحص ضريبة مبيعات الشركة ( نشاط المحولات ) حتى الآن .

### ضريبة كسب العمل (المرتبات وما فى حكمها)

تقوم الشركة بتوريد ضريبة كسب العمل فى المواعيد المقررة قانوناً، ولم يتم فحص ضريبة كسب العمل بالشركة حتى الآن .

### ضريبة الدمغة

لم يتم فحص ضريبة الدمغة بالشركة حتى الآن .

## 27- المدفوعات المبينة على أسهم

قامت الجمعية العامة للشركة بتاريخ 13 أبريل 2008 بإصدار 200 ألف سهم بالقيمة الاسمية و البالغة 10 جنيه مصري وذلك لنظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين طبقاً للقرار الوزاري رقم 282 لسنة 2005 وعلى ان يتم سداد هذه الزيادة خصماً من الأرباح المرحلة للشركة. ويتضمن نظام التحفيز والإثابة للعاملين منح المستفيدين من النظام اسهم مجانية على ان يتم تحميل كل فترة حالية بنصيبها فى القيمة العادلة لتلك الأسهم فى تاريخ إصدارها كالتالى:

السنة الاولى	20%
السنة الثانية	30%
السنة الثالثة	50%

وتبلغ القيمة العادلة للمدفوعات المبينة على أسهم فى 30 سبتمبر 2009 ما يلى:

عدد الأسهم الممنوحة	200 000
القيمة الدفترية	2000 000
تكلفة للسهم (بالجنيه)	10
القيمة العادلة	7 293 609

28- نصيب السهم في الأرباح

تم حساب نصيب السهم في الأرباح كما يلي :

التسعة أشهر من 2008/1/1 حتى 2008/9/30	الثلاثة أشهر من 2008/7/1 حتى 2008/9/30	التسعة أشهر من 2009/1/1 حتى 2009/9/30	الثلاثة أشهر من 2009/7/1 حتى 2009/9/30
132 726 706	(2 736 614)	437 837 864	2 541 073
132 200 000	132 200 000	132 200 000	132 200 000
1.00	(0.02)	3.31	0.02

صافي أرباح ( خسائر )  
الفترة (جنيه مصرى)  
المتوسط المرجح لعدد  
الأسهم القائمة خلال الفترة  
نصيب السهم في الأرباح  
( الخسارة )