

القاهرة في 27 سبتمبر 2012

شركة القلعة للاستشارات المالية

السيد / الأستاذ أحمد محمد حسنين هيكل

رئيس مجلس الإدارة

السادة / أعضاء مجلس الإدارة

تحية طيبة وبعد ،،،

بمناسبة انتهاء لجنة المراجعة من مراجعتها لعمليات وحسابات الشركة عن الفترة المالية المنتهية في 30 يونية 2012 نتشرف بأن نرفق لسيادتكم تقرير بأهم الملاحظات التي أسفرت عنها عملية الفحص التي قمنا بها للشركة. وفي مجال هذا التقرير :-

1. خلاصة الفحص التحليلي للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في 30 يونية 2012.
2. نتيجة دراستنا للنظم الداخلية للشركة خاصة فيما يتعلق بنظم الضبط والرقابة الداخلية.

برجاء الإطلاع على التقرير والتوجيه حيال دراسته والعمل علي مراعاة ما ورد به من ملاحظات مستقبلاً.

وتفضلوا بقبول وافر الاحترام،،،

محمد الدسوقي

رئيس اللجنة



تقرير لجنة المراجعة لشركة القلعة للاستشارات المالية عن الفترة المالية المنتهية في 30 يونية 2012

اجتمعت لجنة المراجعة لشركة القلعة للاستشارات المالية بتاريخ 2 سبتمبر 2012، والتي تم تشكيلها وتحديد اختصاصاتها طبقاً للمادة (7) من قواعد وإجراءات قيد واستمرار قيد و شطب الأوراق المالية، وذلك بحضور كل من:

- الأستاذ/ مجدى الدسوقي رئيس اللجنة (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي)
- الأستاذ/ كريم الصيرفي عضو اللجنة (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي)
- الأستاذ/ علي الطاهري عضو اللجنة (عضو مجلس إدارة غير تنفيذي)
- الأستاذ/ محمد عبد العزيز مقرر اللجنة

قامت لجنة المراجعة بمناقشة جدول الأعمال وانتهت إلى التقرير المرفق عن الفترة المالية المنتهية في 30 يونية 2012 وتختص لجنة المراجعة بما يلي :-

- 1- التوصية لمجلس الإدارة بتعيين مراقب الحسابات و عزله وتحديد اتعابه و يراعي عند التوصية بالتعيين التحقق من استقلاليته ووضع الضوابط التي تضمن استمرار هذا الاستقلال.
- 2- دراسة مشروع القوائم المالية المبدئية و ذلك قبل عرضها علي مجلس الإدارة لاعتمادها و ارسالها الي مراقب الحسابات لمراجعتها .
- 3- دراسة السياسات المحاسبية المتبعة و ابداء الرأي و التوصية لمجلس الإدارة في شأنها .
- 4- دراسة تقرير المراجع الخارجي علي القوائم المالية و مناقشته فيما ورد به من ملاحظات و تحفظات و متابعة ما تم في شأن تلك الملاحظات و التحفظات.
- 5- حل جميع الخلافات في وجهات النظر فيما بين مراقب الحسابات و الشركة .
- 6- مراجعة اللوائح الداخلية للشركة و التأكد من توافقها مع اللوائح و القوانين المتبعة و التأكد من تطبيق الشركة لها
- مع تفويض مجلس الإدارة في تحديد مكافآت السادة اعضاء و مقرري اللجنة .

المحتويات

1. خلاصة الفحص التحليلي للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في 30 يونية 2012
2. دراسة النظم الداخلية للشركة خاصة فيما يتعلق بنظم الضبط والرقابة الداخلية.

أولاً: خلاصة الفحص التحليلي للقوائم المالية

عن الفترة المالية المنتهية في 30 يونية 2012

- 1- راجعت اللجنة نتائج الأعمال والمركز المالي والقوائم المالية والإيضاحات المتممة لها عن الفترة المالية المنتهية في 30 يونية 2012 قبل العرض على مجلس الإدارة تمهيدا لمراجعتها من قبل مراقب الحسابات وترى اللجنة أن تلك الأوامر

المالية تعبر عن المركز المالي الحقيقي للشركة في 30 يونية 2012

2- فيما يلي تحليل لأهم نتائج الأعمال والمركز المالي عن الفترة المالية المنتهية في 30 يونيو 2012

تحليل قائمة الدخل

أولاً : تحليل إجمالي إيرادات النشاط

التغير	30 يونيو 2011	30 يونيو 2012	
% 36	32 197 625	43 674 666	اجمالي الإيرادات
			يرجع ارتفاع إجمالي الإيرادات إلى :

- ارتفاع أتعاب الإستثمارات حيث أنها مرتبطة ارتباط مباشر بارتفاع سعر الدولار الأمريكي مقابل الجنيه المصري وايضا إلى زيادة استثمارات الشركة الخاضعة لأتعاب الإستثمارات

	30 يونيو 2011	30 يونيو 2012	<u>ثانياً : تحليل صافي الربح</u>
	(51 664 103)	(39 736 321)	صافي أرباح / خسائر الفترة المالية

ويرجع هذا الارتفاع في صافي خسائر الشركة مقارنة بالفترة المالية السابقة إلى زيادة تكلفة التمويل كما هو موضح أدناه حيث قد قامت الشركة بإعادة تمويل القرض القائم وسحب مبالغ إضافية جديدة باجمالي 325 مليون دولار أمريكي تم سحب 275.35 مليون دولار أمريكي منها حتى نهاية يونيو 2012.

- انخفاض المصاريف الادارية و العمومية

من الملاحظ أن المصروفات الادارية و العمومية قد انخفضت خلال الفترة المالية المنتهية في 30 يونيو 2012 بالنسبة للفترة المثيلة في العام المالي 2011 حيث أن الإدارة تواصلت بإتباع إستراتيجية وخطة تخفيض الإنفاق التي انتهجتها الإدارة في نهاية العام الماضي وتم تحديثها خلال هذا العام وفقاً للظروف التي تمر بها البلاد والإقتصاد القومي.

	30 يونيو 2011	30 يونيو 2012	المصاريف الادارية و العمومية
	(75 093 933)	(48 862 930)	

30 يونية 2011	30 يونية 2012	تكلفة التمويل
(6 499 919)	(32 351 055)	

من الملاحظ ان تكلفة التمويل قد ارتفعت خلال هذه الفترة من العام مقارنة بالعام الماضى بناء على ما سبق ذكره .

تحليل الميزانية

• الاستثمارات/المدفوعات تحت حساب الاستثمار في شركات تابعة وشقيقة:

<u>2011/12/31</u>	<u>2012/6/30</u>
4 401 661 493	4 720 165 691

- ويرجع هذا الارتفاع الى قيام الشركة بزيادة استثماراتها في الشركات التابعة والشقيقة وقد تم تمويل هذه الزيادة في الاستثمارات من رأس المال العامل و زيادة القروض المسحوبة خلال العام.
- قامت اللجنة بالتأكد من أن الاستثمارات المضافة خلال هذه الفترة من العام المالى 2012 قد توافقت مع قرارات وخطط الإدارة تجاه المشاريع الإستثمارية الحالية. وفيما يلى أنواع الاستثمارات المختلفة بوجه عام:

- 1- الاستحواذ علي شركات ناجحة .
- 2- الاستحواذ علي شركات متعلّقة وتوفيق اوضاعها .
- 3- اقامة مشروعات جديدة .
- 4- شراء و دمج شركات صغيرة لتصبح كيانات كبيرة قادرة علي تحقيق معدلات مرتفعة من النمو و من الجدير بالذكر أن تلك الإستراتيجية يتم تنفيذها عن طريق استثمار أموال الشركة بالاضافة الي اموال مجموعة منتقاه من المستثمرين في استثمارات بينية معظمها في المنطقة العربية و افريقيا لتحقيق اهداف إستراتيجية مكملة لإستثماراتها داخل تلك المنطقة وتعظيم عوائد الإستثمار والقيمة المضافة للبلاد.

- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة (دائن/ مدين)

- يذكر أن المعاملات مع أطراف ذات علاقة هي تحويلات مالية تقوم بها شركة CC Partners (المساهم الرئيسي للشركة) لتمويل شركة القلعة للاستشارات المالية التي تقوم بدورها بتمويل الشركات التابعة للمحافظة على خطط عمل هذه الشركات بدون أية معوقات.
- تم مراجعة المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة والتأكد من أن التعامل يتم بنفس الأسس والمعايير التي تتبعها الشركة مع الغير وجدير بالذكر انه لم يتم تحميل الحساب الجاري الدائن لشركة CC Partners (المساهم الرئيسي بالشركة) بأية فوائد.

- القروض

قد قامت الشركة خلال هذه الفترة من العام المالي 2012 بإعادة تمويل القرض القديم وزيادة حزمة القروض المتاحة للشركة لتصل إلى 325 مليون دولار أمريكي تم سحب 275.35 مليون دولار أمريكي منها حتى نهاية يونية 2012.

جدير بالذكر أن الشركة تقوم بسداد الفوائد الخاصة بالقرض بانتظام في مواعيد استحقاقها.

ثانياً: نتيجة دراسة النظم الداخلية للشركة خاصة فيما يتعلق بنظم الضبط والرقابة الداخلية عن الفترة المالية المنتهية في 30 يونية 2012

- 1- قامت اللجنة بمراجعة اللوائح التالية:
 - لائحة العاملين
 - اللوائح المالية
 - لائحة النظام الداخلي
 وتم التأكد من توافرها مع متطلبات الشركة ومع اللوائح والقوانين المتبعة وكذلك تم التأكد من تطبيق إدارة الشركة لتلك اللوائح.
- 2- قامت اللجنة بالتأكد من قيام إدارة الشركة بالالتزام بتطبيق القوانين خاصة فيما يتعلق بالتعامل مع التأمينات والضرائب وكافة الجهات الحكومية واتضح التزام إدارة الشركة التام في هذا الشأن.
- 3- تم التأكد من قيام الإدارة القانونية للشركة بمراجعة جميع العقود.
- 4- راجعت اللجنة الاجراءات المتبعة في ادارة النظم و المعلومات وتأكدت من ضمان اتصالات أمنة و فعالة و تأسيس بنية تحتية للنظم لرفع كفاءة و فاعلية حركة سير العمل في الشركة في الحاضر و المستقبل و أن الشركة قد قامت باستشارة

شركة متخصصة لتقييم الوضع التي كانت عليه البنية التحتية للنظم و كيفية النهوض بها وبناءا علي توصيات هذا الشركة
قد قامت ادارة النظم و المعلومات باستحداث جميع اجهزة البنية التحتية و شراء أنظمة امنية جديدة لضمان امن و سلامة
الشركة مع اضافة وحدات تخزين اضافية لحفظ البيانات و اقامة موقع اضافي في حالة الكوارث بعيدا عن الشركة حسب
المواصفات العالمية لمثل هذه المواقع .

5- تأكدت اللجنة من قيام إدارة الشركة بتوفير كافة البيانات والمعلومات لمراقب الحسابات (حازم حسن KPMG)، كما قامت
بمناقشة مسودة تقرير مراقب الحسابات قبل اعتماده.

رئيس لجنة المراجعة

أ / مجدى الدسوقي

مقرر لجنة المراجعة

أ / محمد عبد العزيز

