

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
وتقرير مراقب الحسابات عليها

KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم الصفحة	المحتويات
١	تقرير مراقب الحسابات الميزانية المستقلة
٢	قائمة الدخل المستقلة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٤	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٩-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية- والمتمثلة في الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسئولية مراقب الحسابات

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

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

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

حازم حسن

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم (١٥٩) لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

حسن بسيوني البشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٢٧ فبراير ٢٠١٤

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المستقلة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢٢٢ ٧٠٦ ١٦٩	٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩	(٤)	الأصول المتداولة
١ ٢٤٣ ٤٠٢ ٠٨٤	١ ٤٨٢ ٤٠١ ٦٥٦	(٥)	النقدية وما في حكمها
١ ٦٨٧ ٣٨٨	٢ ٣٠٩ ٠٣٤	(٦)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
١ ٤٦٧ ٧٩٥ ٦٤١	١ ٧٠٦ ١٦٧ ١٢٩		أرصدة مدينة أخرى
			إجمالي الأصول المتداولة
٢٥٥ ٩٨٠ ١٣٥	١١٠ ٧٧٠ ٣٦٠	(٧)	الإلتزامات المتداولة
٥٢٧ ٦٦١ ١٠٦	٩٢١ ٤٧٧ ٧٦٥	(١٨)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
١١١ ٠٤٠ ٣٣٨	٩٥ ٤٤٢ ٧٠٥	(٨)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
١٩٥ ٣٢٧ ٩٠٥	١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	(٩)	أرصدة دائنة أخرى
١ ٠٩٠ ٠٠٩ ٤٨٤	١ ٣٢١ ٧٨١ ٥٠٦		مخصص مطالبات متوقعة
٣٧٧ ٧٨٦ ١٥٧	٣٨٤ ٣٨٥ ٦٢٣		إجمالي الإلتزامات المتداولة
			رأس المال العامل
٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	٢٣ ٧٦٦ ٧٠٧	(١٠)	الأصول غير المتداولة
٢ ٦٩٨ ١٩١ ٠٠٥	٢ ٦٩٨ ١٩١ ٠٠٥	(١١)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٨٧٩ ٩٥٠ ٣٥٥	٣ ٨٩١ ٦٨٨ ٢٤٩	(١٢)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢٤ ٦٨١ ٢٠٧	٢٢ ١٦٠ ٩٦٨	(١٣)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
٥٥٠ ٠٤٤ ٧٨٤	٦٦٨ ٩٦٦ ٠٠٣	(١٤)	أصول ثابتة (بالصافى)
٦٩٣ ٠٨٧	٧٨٨ ٨٢٤	(١٥)	إستثمارات أخرى
٥ ١٧٧ ٣٢٦ ٦٠٢	٧ ٣٠٥ ٥٦١ ٧٥٦		الضريبة المؤجلة
٥ ٥٥٥ ١١٢ ٧٥٩	٧ ٦٨٩ ٩٤٧ ٣٧٩		إجمالي الأصول غير المتداولة
			إجمالي الإستثمار
٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١٦)	ويتم تمويله على النحو التالي:
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٠-٣)	حقوق الملكية
(١٨٥ ٥٢٨ ٤٨٠)	(٢٥١ ٩٢٩ ٦١٣)		رأس المال المصدر والمدفوع
٤ ٢٦٢ ١٧٤ ٩٩٨	٤ ١٩٥ ٧٧٣ ٨٦٥		إحتياطي قانوني
(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	١٠ ٤٩٠ ٤٠٤		خسائر مرحلة
٤ ١٩٥ ٧٧٣ ٨٦٥	٤ ٢٠٦ ٢٦٤ ٢٦٩		صافى أرباح (خسائر) العام
-	٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	(١٧)	صافى حقوق الملكية
٤ ١٩٥ ٧٧٣ ٨٦٥	٦ ٥٢٩ ٤٢٥ ١٤٤		أرصدة دائنة للمساهمين
١ ٣٥٩ ٣٣٨ ٨٩٤	١ ١٦٠ ٥٢٢ ٢٣٥	(١٨)	الإلتزامات غير المتداولة
١ ٣٥٩ ٣٣٨ ٨٩٤	١ ١٦٠ ٥٢٢ ٢٣٥		قروض طويلة الأجل
٥ ٥٥٥ ١١٢ ٧٥٩	٧ ٦٨٩ ٩٤٧ ٣٧٩		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

فارس: أحمد محمد حسين هيكل
رئيس مجلس الإدارة

أحمد محمد حسين هيكل

العضو المنتدب

هشام حسين الخازندار

معتز فاروق
رئيس القطاع المالى

معتز فاروق

معتز فاروق

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح	
٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٢٤ ٢٦٩ ٩٠١	٩٥ ٤٠٤ ٠١٥	(٢٠-١)	أتعاب إستشارات
-	٣١ ٢٣٠ ٠٠٠	(٢٠-٢)	إيراد توزيعات شركات تابعة
(١٦١ ٤١٥ ٤١٣)	(١٣٧ ٧٥٢ ٦٧٨)	(٢٢،٢١)	مصروفات إدارية وعمومية
(٣ ٣٢٦ ٥٣٣)	(٢ ٥٨١ ٦٣٧)	(١٣)	إهلاك أصول ثابتة
(٧ ٠٠٠ ٠٠٠)	(١ ٦٠٠ ٠٠٠)	(٩)	مخصص مطالبات متوقعة
(٤٧ ٤٧٢ ٠٤٥)	(١٥ ٣٠٠ ٣٠٠)		صافي خسائر النشاط
(١٧ ٨٦٢ ٧٩٠)	٢٥ ٦٩٤ ٩٦٧	(١٩)	إيراد (تكلفة) التمويل - بالصافي
(٦٥ ٣٣٤ ٨٣٥)	١٠ ٣٩٤ ٦٦٧		صافي الأرباح (الخسائر) قبل الضرائب
(١ ٠٦٦ ٢٩٨)	٩٥ ٧٣٧	(١٥)	الضريبة المؤجلة
(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	١٠ ٤٩٠ ٤٠٤		صافي أرباح (خسائر) العام
(٠،٠٨)	٠،٠١	(٢٤)	نصيب السهم فى الأرباح (الخسائر)

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الإجمالي	أرصدة دائنة للمساهمين	صافي (خسائر) / أرباح العام	خسائر مرحلة	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٤ ٢٦٢ ١٧٤ ٩٩٨	-	(١١٠ ١٣٠ ٢٨٣)	(٧٥ ٣٩٨ ١٩٧)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
-	-	١١٠ ١٣٠ ٢٨٣	(١١٠ ١٣٠ ٢٨٣)	-	-	ترحيل خسائر عام ٢٠١١
(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	-	(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	-	-	-	صافي خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
٤ ١٩٥ ٧٧٣ ٨٦٥	-	(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	(١٨٥ ٥٢٨ ٤٨٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
-	-	٦٦ ٤٠١ ١٣٣	(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	-	-	ترحيل خسائر عام ٢٠١٢
٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	-	-	-	-	(١٧) أرصدة دائنة للمساهمين
١٠ ٤٩٠ ٤٠٤	-	١٠ ٤٩٠ ٤٠٤	-	-	-	صافي أرباح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
٦ ٥٢٩ ٤٢٥ ١٤٤	٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	١٠ ٤٩٠ ٤٠٤	(٢٥١ ٩٢٩ ٦١٣)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح رقم	
٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
(٦٥ ٣٣٤ ٨٣٥)	١٠ ٣٩٤ ٦٦٧		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي الأرباح (الخسائر) قبل الضرائب
			تسويات لمطابقة صافي الأرباح (الخسائر) لـصافي الأموال المستخدمة في أنشطة التشغيل :
٣ ٣٢٦ ٥٣٣	٢ ٥٨١ ٦٣٧		إهلاك أصول ثابتة
(٨ ١٨٠ ٦٦٠)	(٩ ٠١٤ ٠٧٣)		فروق تقييم عملة غير محققة
(٤٩ ٠٤٠ ٣٨٧)	(٦١ ٨٨٤ ٩٩٢)		إيراد فوائد
٧ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠		مخصص مطالبات متوقعة
(٢ ٩٣٦ ٩٧٩)	(٢ ٨٣٧ ٢٢٩)		المستخدم من مخصص مطالبات متوقعة
(١١٥ ١٦٦ ٣٢٨)	(٥٩ ١٥٩ ٩٩٠)		خسائر التشغيل قبل التغيير في الأصول والالتزامات المتداولة
			الزيادة في الأصول
(٤١٣ ٠٥٩ ٨٦٨)	(٦٨ ٧٩٧ ٠١٩)		المستحق على الأطراف ذات العلاقة
(١٨٩ ٥٥٥)	(٦٢١ ٦٤٦)		أرصدة مدينة أخرى
			(النقص) الزيادة في الإلتزامات
٣٠ ٦٠٨ ٢٦٨	(١٥ ٢٠٩ ٧٧٥)		المستحق للأطراف ذات العلاقة
٤٥ ٥٨٢ ٨٤٩	٩ ٧٧٦ ٦٤٢		أرصدة دائنة أخرى
(٤٥٢ ٢٢٤ ٦٣٤)	(١٣٤ ٠١١ ٧٨٨)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٢٦٠ ٧٠٢ ٤٥٥)	(١٤ ١٥٣ ٨٤٧)		مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
(١١ ٨٥٠)	(٦١ ٣٩٨)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
-	(٥٤٣)		مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٦٢ ٥٠٠)	-		مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
(٦٢ ٣٣٨ ٩١٩)	-		مدفوعات إلى إستثمارات أخرى
٢ ٦٢٥ ٦٣٧	-		متحصلات من إسترداد إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٣٢٠ ٤٩٠ ٠٨٧)	(١٤ ٢١٥ ٧٨٨)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٧٧١ ٤٨٠ ٨٤٤	-		متحصلات من قروض بنكية
٧٧١ ٤٨٠ ٨٤٤	-		صافي النقدية المتاحة من أنشطة التمويل
(١ ٢٣٣ ٨٧٧)	(١٤٨ ٢٢٧ ٥٧٦)		صافي التغيير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٢٢٣ ٩٤٠ ٠٤٦	٣٦٩ ٦٨٤ ٠١٥	(٤)	النقدية وما في حكمها أول العام
٢٢٢ ٧٠٦ ١٦٩	٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩		النقدية وما في حكمها آخر العام

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٩ 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 السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

١- نبذة عن الشركة

- تأسست شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - 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 ١٣ 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 بتاريخ ٢٧ فبراير ٢٠١٤.

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).
- إستثمارات مالية متاحة للبيع.

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

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

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

- إيضاح رقم (١١) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات المالية 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- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ، ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملة ، ويتم ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ المركز المالي على أساس الأسعار السائدة للعملة 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 مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٣-٦) ، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحميله 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 إحتساب الإهلاك:-

العمر الإنتاجي المقدر

٢٠ سنة
٣-٢ سنوات
٤ سنوات
٤ سنوات

نوع الأصل

مباني وإنشاءات
أجهزة حاسب آلي
أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات
سيارات

يتم الإعتراف 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 وباللازمة 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 أرباح / خسائر بيع أصول ثابتة

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

٥-٣ الإستثمارات

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

يتم تصنيف الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إذا تم إقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كانت الشركة تدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات بيعها وشراؤها 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 التغيير في القيمة السوقية للإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر" .

٢-٥-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة ، وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار إيضاح رقم (٣-٦) يتم الإعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات 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 تقييمها بالرجوع الي أحد أساليب التقييم المقبولة ويتضمن ذلك استخدام معاملات محايدة حديثة أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تسعير الخيارات أو طرق التقييم الأخرى. وإذا لم تتمكن الشركة من تقدير القيمة العادلة فيتم قياس قيمتها بالتكلفة بعد خصم أي اضمحلال في القيمة.

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 المركز المالي ، 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 إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان.
- يتم الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل ، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل . يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

٢-٦-٣ 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 الإستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر.
- يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ الميزانية. وفي حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال 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

- لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتضمن النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية بالخزينة والحسابات الجارية والودائع لأجل. والتي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإصدار ، ويتم إعداد قائمة التدفقات النقدية باستخدام الطريقة غير المباشرة.

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 الإستردادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على أساس سعر الفائدة الفعال.

٩-٣ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام قانوني حال 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 بخضم 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 علي 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 الإقراض للغير

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

١٤-٣ الإيرادات

تتمثل الإيرادات فى القيمة العادلة للمقابل المستلم أو القابل للاستلام الناشئة عن خدمات من خلال النشاط العادي للشركة وغير متضمنة ضرائب المبيعات أو الخصومات أو التخفيضات. يتم الاعتراف بالإيراد عندما يمكن قياسه بدقة يعتمد عليها وعندما يكون المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بعملية البيع إلى الشركة، وعندما تتحقق شروط أخرى خاصة بكل نشاط من أنشطة الشركة على النحو الموضح لاحقاً. وتبنى الشركة تقديراتها على أساس النتائج التاريخية أخذاً فى الاعتبار نوعية العملاء ونوعية المعاملات والترتيبات الخاصة بكل منهما.

١-١٤-٣ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

٢-١٤-٣ إيراد توزيعات

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل فى التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة فى 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 التى تقوم الشركة بإدارتها.

٥-١٤-٣ إيراد الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد بقائمة الدخل على أساس نسبة زمنية أخذاً فى الإعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

١٥-٣ المصروفات

١-١٥-٣ تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض على قائمة الدخل خلال الفترة التى 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 ، وبموجب هذا القانون يساهم العاملون وأصحاب العمل في النظام بنسبة ثابتة من الأجر ويقتصر إلتزام 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 العام كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة ، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.
- هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة بإستخدام 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 ، بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.
- يتم الإعراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإنتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

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 العام.

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 وكإلتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع .

٤- النقدية وما في حكمها

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٧٧ ٦١٢	٤٥١ ٨٦٩
٢٢٢ ٦٢٨ ٥٥٧	٢٢١ ٠٠٤ ٥٧٠
٢٢٢ ٧٠٦ ١٦٩	٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩
١٤٦ ٩٧٧ ٨٤٦	--
٣٦٩ ٦٨٤ ٠١٥	٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩

نقدية بالخزينة

حسابات جارية لدى البنوك

النقدية وما في حكمها كما سبق عرضها في الميزانية

أثر التغيرات في أسعار الصرف

النقدية وما في حكمها المعدلة

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٥٥٣ ٢٠٢ ١٧٠ جنيه مصرى من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة ما تم تحويله من حساب مدفوعات لشراء إستثمارات إلى الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة).
- مبلغ ٩٩٢ ٨٨٤ ٦١ جنيه مصرى من كلاً من إيراد الفوائد والتغير في الإستثمارات الأخرى (قيمة الفوائد المستحقة على الإستثمارات الأخرى خلال العام).
- مبلغ ٦٠٠ ٧٨٦ ١٦٧ ٢ جنيه مصرى من كلاً من التغير فى مدفوعات تحت حساب إستثمارات والتغير في أرصدة دائنة للمساهمين (قيمة إستثمارات مشتراه عن طريق الشركة لإحدى الشركات التابعة - شركة Citadel Capital for International Investments Ltd.).
- مبلغ ٢٧٥ ٣٧٤ ٢٥ جنيه مصرى من كلاً من التغير في الأرصدة الدائنة الأخرى والتغير في أرصدة دائنة للمساهمين (قيمة المحول من الأرصدة الدائنة الأخرى إلى أرصدة دائنة للمساهمين).
- مبلغ ١٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى من كلاً من التغير فى المستحق للأطراف ذات العلاقة - Citadel Capital Partners والتغير في أرصدة دائنة للمساهمين (قيمة المحول من المستحق للأطراف ذات العلاقة إلى أرصدة دائنة للمساهمين).

٥- المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥ ٥٠٥ ٨١٧	١٢ ١٥٢ ٧٧٧	---	١٢ ١٥٢ ٧٧٧	Mena Home Furnishings Mall
١٥ ٨٠٣ ٦٧٩	٣٤ ٨٣٨ ٩٤٥	---	٣٤ ٨٣٨ ٩٤٥	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٣ ٩٩٧ ٩٢٣	٢٦ ٤٧٧ ٨٣٥	---	٢٦ ٤٧٧ ٨٣٥	Golden Crescent Investments Ltd.
١ ٣٧٢ ٣٢٠	٣ ٠٢٨ ٨٧٣	---	٣ ٠٢٨ ٨٧٣	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٣٤ ٦١٩ ٥٣٦	٣٨ ١٩٧ ٠٧٣	---	٣٨ ١٩٧ ٠٧٣	* Logria Holding Ltd.
٤ ٧٦١ ٥٣٠	١٠ ٥٠٧ ١٥٩	---	١٠ ٥٠٧ ١٥٩	Mena Glass Ltd.
١١ ٦٥٤ ٨١٦	٦ ٦٨٩ ٨٧٦	---	٦ ٦٨٩ ٨٧٦	Silverstone Capital Investment Ltd.
٦ ٩١٩ ٠٠٠	٧ ٦٣٤ ٠٠٠	---	٧ ٦٣٤ ٠٠٠	شركة سايبنا للحلول المتكاملة
٥ ٠٣٢ ٠٠٠	---	---	---	Sphinx Glass Ltd.
١٥ ٧٢٤ ٩٩٨	١٣٣ ٧٨٣ ١٧٥	١١٦ ٤٣٢ ٩١٢	١٧ ٣٥٠ ٢٦٣	شركة أسيك للأسمنت
٤١ ٢٩٢ ٠٦٣	٤٥ ٥٥٩ ١٢٩	---	٤٥ ٥٥٩ ١٢٩	* Citadel Capital Financing Corp.
٩ ٤٣٥ ٠٠٣	١٠ ٤١٠ ٠٠١	---	١٠ ٤١٠ ٠٠١	Valencia Trading Holding Ltd.
٦ ٩٠٨ ٦١١	٧ ٦٢٢ ٥٣٥	---	٧ ٦٢٢ ٥٣٥	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٨٧٤ ٣٨٨ ٢٧٧	٩٢٢ ٧٠٧ ٠٧٣	٩٢٢ ٧٠٧ ٠٧٣	---	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٩٦ ٠٨٤ ١٥٩	١١٥ ٣٥٢ ٤٧٣	١١٥ ٣٥٢ ٤٧٣	---	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٠ ٩٣٦ ٧٨٣	٦٨ ٢٥٥ ٥٩٣	٦٨ ٢٥٥ ٥٩٣	---	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	---	---	---	الشركة الوطنية للإستثمار السياحي والعقاري
٦٤ ٤٥٣ ٠٨٣	٥٨ ٩٦٣ ٤٣٤	٥٨ ٩٦٣ ٤٣٤	---	الشركة المتحدة للمسابك
١٥ ١٧٦ ٥٠٥	٣ ٥٥٠ ٠٨٧	٣ ٥٥٠ ٠٨٧	---	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١ ٢٢٤ ٥٧٨	٢ ٧٠٢ ٢٤٥	---	٢ ٧٠٢ ٢٤٥	Ledmore Holdings Ltd.
٥ ١٦٨ ٢٨٨	١ ٩٦٠ ٥٥٠	---	١ ٩٦٠ ٥٥٠	Africa Railways Limited

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	طبيعة المعاملة	
		تمويل	أتعاب إستشارات
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٧ ٣٢٩ ٣٨٨	٩ ٨٧٠ ٥١٠	—	٩ ٨٧٠ ٥١٠
٣ ٩٢٢ ٦٥٨	٧ ٤٣٠ ٢٩٨	—	٧ ٤٣٠ ٢٩٨
٧١٧ ٧٣٨	١ ٢٨١ ٤٧٢	—	١ ٢٨١ ٤٧٢
٢ ٥١٧ ٧١١	٤ ١٦٥ ٨٨٩	—	٤ ١٦٥ ٨٨٩
٧١٧ ٧٣٣	١ ٢٨١ ٤٦٦	—	١ ٢٨١ ٤٦٦
—	١٢ ٢٦٢ ٠٢٨	—	١٢ ٢٦٢ ٠٢٨
<u>١ ٣٠١ ٦٦٤ ١٩٧</u>	<u>١ ٥٤٦ ٦٨٤ ٤٩٦</u>		
<u>(٥٨ ٢٦٢ ١١٣)</u>	<u>(٦٤ ٢٨٢ ٨٤٠)</u>		
<u>١ ٢٤٣ ٤٠٢ ٠٨٤</u>	<u>١ ٤٨٢ ٤٠١ ٦٥٦</u>		

Mena Joint Investment Fund GP
Citadel Capital Joint Investment Fund
Management Ltd.
Africa JIF HOLD CO I
Africa JIF HOLD CO III
Mena JIF HOLD CO I
Crandall Holdings Ltd.
الإجمالي
مجمع الإضمحلال فى القيمة *
الصافى

* يتمثل مجمع الإضمحلال فى المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد فى	فروق ترجمة	الرصيد فى
٢٠١٣/١٢/٣١	عملات أجنبية	٢٠١٣/١/١
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
٣٨ ١٩٧ ٠٧٣	٣ ٥٧٧ ٥٣٧	٣٤ ٦١٩ ٥٣٦
٢٦ ٠٨٥ ٧٦٧	٢ ٤٤٣ ١٩٠	٢٣ ٦٤٢ ٥٧٧
<u>٦٤ ٢٨٢ ٨٤٠</u>	<u>٦ ٠٢٠ ٧٢٧</u>	<u>٥٨ ٢٦٢ ١١٣</u>

Logria Holding Ltd.
Citadel Capital Financing Corp.
الرصيد

-٦- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٢١ ١٥٢	٢٢١ ١٥٢
٩٢ ٧٧١	٥٩٤ ٣٧٧
٦٢٩ ٠٠٠	٦٩٤ ٠٠٠
٥٩٣ ٢١٩	٦٤٨ ٢٥٩
١٤٤ ٠٠٠	١٤٤ ٠٠٠
٧ ٢٤٦	٧ ٢٤٦
<u>١ ٦٨٧ ٣٨٨</u>	<u>٢ ٣٠٩ ٠٣٤</u>

تأمينات لدى الغير
سلف وعهد
غطاء خطاب ضمان
ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
مصرفات مدفوعة مقدماً
أرصدة مدينة متنوعة
الرصيد

-٧- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٢٥٥ ٩٨٠ ١٣٥	١١٠ ٧٧٠ ٣٦٠

* Citadel Capital Partners Ltd.

* المساهم الرئيسى بالشركة بنسبة ٢٦,١١%.

٨- أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٢ ٨٤٠ ٧٧٤	٣٦ ٦١٥ ٥٨٩	مصلحة الضرائب
٤٨ ٨٥٦ ٧١٨	٣٧ ٦١٣ ٧٧٨	مصرفوات مستحقة
٢٧ ٩٠٣ ٧٧٧	٣ ٨١٧ ٠٠٠	فوائد مستحقة
٨ ١٩٦ ٥١٧	١٣ ٠١٨ ٩٧٢	موردين
٤٠ ٥٠٠	١ ١٣٣ ٨٦٢	أتعاب مهنية
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢٦٥ ٨٩٠	٣٠٧ ٣٤٢	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٤٢ ٢٤٣	٤٢ ٢٤٣	أرصدة دائنة متنوعة
<u>١١١ ٠٤٠ ٣٣٨</u>	<u>٩٥ ٤٤٢ ٧٠٥</u>	الرصيد

٩- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٩١ ٢٦٤ ٨٨٤	١٩٥ ٣٢٧ ٩٠٥	رصيد المخصص أول العام
٧ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠	المكون خلال العام
(٢ ٩٣٦ ٩٧٩)	(٢ ٨٣٧ ٢٢٩)	المستخدم خلال العام
<u>١٩٥ ٣٢٧ ٩٠٥</u>	<u>١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦</u>	الرصيد

تمثل هذه المخصصات مطالبات متوقعة من بعض 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

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
٧ ٧٣٤ ٤٨٩	٧ ٧٣٤ ٤٨٩	EFG Capital Partners Fund II
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	EFG Capital Partners Fund III
--	٥٤٣	شركة أسيك للأسمنت
<u>٢٣ ٧٦٦ ١٦٤</u>	<u>٢٣ ٧٦٦ ٧٠٧</u>	الرصيد

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

١١ - إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٢/١٢/٣١	نسبة المساهمة	٢٠١٣/١٢/٣١	نسبة المساهمة
جنيه مصرى	%	جنيه مصرى	%
١-١١ إستثمارات مالية في شركات تابعة			
شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة			
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩
Citadel Capital for International Investments Ltd.			
٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠	٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠
٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩
<u>١ ٧٤٣ ٢٦٩ ٦١٦</u>		<u>١ ٧٤٣ ٢٦٩ ٦١٦</u>	
الشركة الدولية لإستشارات التعدين الرصيد			
٢-١١ إستثمارات مالية في شركات شقيقة			
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة شركة أسيك للتعدين (أسكوم) الشركة المتحدة للمسابك			
٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٤,٤٧	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥
١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢	١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩
٩٥٤ ٩٢١ ٣٨٩		٩٥٤ ٩٢١ ٣٨٩	
<u>٢ ٦٩٨ ١٩١ ٠٠٥</u>		<u>٢ ٦٩٨ ١٩١ ٠٠٥</u>	
الإجمالي			

تتمثل الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعدين (أسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للإستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٢٠٠ ٦٩٤ ١٥٨ جنيه مصرى مقابل ١٤٩ ٧٧١ ٠٨٤ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

١٢ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
١ ٧١٠ ١٨٥ ٢٠٤	١ ٧١١ ٤٢٦ ٧٥٤
١٦٧ ٧٢٩ ٢٤٠	٢ ١٨٠ ٢٦١ ٤٩٥
٢ ٠٣٥ ٩١١	--
<u>١ ٨٧٩ ٩٥٠ ٣٥٥</u>	<u>٣ ٨٩١ ٦٨٨ ٢٤٩</u>
شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة Citadel Capital for International Investments Ltd. Fund Project الرصيد	

* إيضاح (١٧).

** قامت شركة Citadel Capital for International Investments Ltd. - شركة تابعة بنسبة ١٠٠% - في الفترة اللاحقة لتاريخ الميزانية بزيادة رأس مالها من ٧١ ٩٩٨ ٠٤٥ دولار أمريكى إلى ٥٧٩ ٢١٩ ٦٩٤ دولار أمريكى وذلك بإستخدام الرصيد الدائن للشركة في دفاتر شركة Citadel Capital for International Investments Ltd.

١٣ - أصول ثابتة

البيان	مباني وإنشاءات*	أجهزة حاسب آلي	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	سيارات	الإجمالي
التكلفة في ٢٠١٣/١/١	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٧ ٨٢٠ ٣٢٥	٢٢ ٧٩١ ١٤٣	٥٣٩ ٨٠٠	٦٤ ٨٩٣ ٦٣٦
الإضافات خلال العام	--	٦١ ٣٩٨	--	--	٦١ ٣٩٨
إجمالي التكلفة في ٢٠١٣/١٢/٣١	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٧ ٨٨١ ٧٢٣	٢٢ ٧٩١ ١٤٣	٥٣٩ ٨٠٠	٦٤ ٩٥٥ ٠٣٤
مجمع الإهلاك في ٢٠١٣/١/١	١٠ ١٢٢ ٧١٣	٧ ٦٢٤ ٥١٣	٢١ ٩٢٥ ٤٠٣	٥٣٩ ٨٠٠	٤٠ ٢١٢ ٤٢٩
إهلاك العام	١ ٦٨٧ ١١٣	١٩٤ ٠٠٨	٧٠٠ ٥١٦	--	٢ ٥٨١ ٦٣٧
مجمع الإهلاك في ٢٠١٣/١٢/٣١	١١ ٨٠٩ ٨٢٦	٧ ٨١٨ ٥٢١	٢٢ ٦٢٥ ٩١٩	٥٣٩ ٨٠٠	٤٢ ٧٩٤ ٠٦٦
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٣/١٢/٣١	٢١ ٩٣٢ ٥٤٢	٦٣ ٢٠٢	١٦٥ ٢٢٤	--	٢٢ ١٦٠ ٩٦٨
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٢/١٢/٣١	٢٣ ٦١٩ ٦٥٥	١٩٥ ٨١٢	٨٦٥ ٧٤٠	--	٢٤ ٦٨١ ٢٠٧

*يتمثل بند مباني وإنشاءات في قيمة المقر الإداري الخاص بالشركة .

١٤ - إستثمارات أخرى

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

إيضاح	٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١
رقم	٢٠٢ ٩٧٥ ٥١٩	٥١٩ ٩٧٥ ٥١٩
١-١٤	٢٠٢ ٩٧٥ ٥١٩	٥١٩ ٩٧٥ ٥١٩
٢-١٤	١٤٨ ٩٩٠ ٨٠١	١٤٨ ٩٩٠ ٨٠١
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	٢٠٢ ٩٧٥ ٥١٩	٥١٩ ٩٧٥ ٥١٩
الشركة المتحدة للمسابك	١٤٨ ٩٩٠ ٨٠١	١٤٨ ٩٩٠ ٨٠١
الرصيد	٦٦٨ ٩٦٦ ٠٠٣	٦٦٨ ٩٦٦ ٠٠٣

١-١٤ قامت الشركة بإبرام عقدي قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٤٧,٦٥% - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ ، ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ وذلك بمبلغ ٦٣٠ ٩٦٨ ٤٠ دولار أمريكي و ٨٠٦٤ ٨٨٧ دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقدين خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقدين ، ويتم احتساب 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 الإسمية.

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 ٤١.٥٠.٠٠٠ سهم

الشركة العربية السويسرية للهندسة ٨٩٩.٩٠٠ سهم

وتبلغ قيمة القرضين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٣٨١ ٩٢٤ ٧٤ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٠٢ ٩٧٥ ٥١٩ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٧٥٥ ١٩٦ ٦٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٩١ ٦٦٧ ٤٢٢ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ متضمناً فوائد مستحقة خلال العام بمبلغ ٦٢٦ ٧٢٧ ٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٧٢٤ ٦٢٩ ٥٣ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مقابل ٧٤٢ ٩٧٠ ٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٦٧ ٨٤٥ ٤٣ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

٢-١٤ قامت الشركة بإبرام عقد قرض مساند قابل للتحويل لأسهم 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 إحتساب 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 ، وتتمثل 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 قرر مجلس إدارة الشركة المتحدة للمسابك بتاريخ ٩ يناير ٢٠١٢ تحويل عقد قرض المساهمين القابل للتحويل لأسهم إلى قرض مساند يسدد على عشرة سنوات بفائدة ٦% سنوياً مقابل عمولة إنهاء قرض بمبلغ ٣٢٠ ٤٢١ ١ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٦٢٦ ٦٤١ ٨ جنيه مصري في تاريخ المعاملة).

وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٤١٥ ٤٦٨ ٢١ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٨٠١ ٩٩٠ ١٤٨ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٢٥٠ ٧٤٦ ٢٠ دولار أمريكي (بما يعادل ١٩٣ ٣٧٧ ١٢٧ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ متضمناً فوائد مستحقة خلال العام بمبلغ ٦٦٩ ٢١٧ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٦٢٣ ٤٥٠ ٨ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مقابل مبلغ ٣٩٢ ١٢٢ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٤٦ ٥٥٩ ٧ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

١٥- الضريبة المؤجلة

٢٠١٣/١٢/٣١ ٢٠١٢/١٢/٣١

جنيه مصري جنيه مصري

٦٩٣.٠٨٧ ٧٨٨.٨٢٤

إهلاك أصول ثابتة

لدى الشركة خسائر ضريبية مرحلة ولم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بها نظراً لعدم توافر درجة مناسبة للتأكد من وجود أرباح ضريبية مستقبلية يمكن من خلالها الإستفادة من هذه الأصول.

١٦- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانى وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) موزع على عدد ٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم منها عدد ٦٥٣ ٧١٨ ٧٥٠ سهم عادي و ٢٥٠ ٩٠٦ ٢١٧ 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 الفقرة

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 مصرى
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٦,١١	٢٢٠ ٥٩٨ ٢٢٧	١ ١٣٧ ٩٩١ ١٠٠
سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	١٥,١٦	١٣٢ ١٠٠ ٠٠٠	٦٦٠ ٥٠٠ ٠٠٠
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	٧,٤٩	٦٥ ٣١٨ ٥٦٥	٣٥٢٦ ٥٩٢ ٨٢٥
مساهمون آخرون	٥١,٢٤	٤٤٦ ٦٠٨ ٢١٥	٢ ٢٣٣ ٠٤١ ٠٧٥
	١٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠

- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ستة مليارات جنيه مصري إلى تسعة مليارات جنيه مصري وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليارات وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصري) إلى ٨ مليارات جنيه مصري بزيادة قدرها ٣ ٦٤١ ٨٧٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليارات وستمائة وواحد وأربعون مليون وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف جنيه مصري) عن طريق إصدار أسهم زيادة برأسمال الشركة فى ضوء ذلك تعادل ٧٢٨ ٣٧٥ ٠٠٠ سهم منها ١٨٢ ٠٩٣ ٧٥٠ سهم نقدي ممتاز وعدد ٥٤٦ ٢٨١ ٢٥٠ سهم نقدي عادى وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيهات مصرية وبدون مصاريف إصدار وتلك الزيادة بغرض تمويل زيادة حصص ملكية الشركة بشركاتها التابعة وكذا تمويل حصة الشركة فى زيادة رؤوس أموال عدد من شركاتها التابعة ودخول الشركة فى إستثمارات جديدة وسداد بعض الإلتزامات المستحقة على الشركة إيضاح رقم (٢٩).

- تمت دعوة قدامى المساهمين - طبقاً لشروط الحق فى الإكتتاب- للإكتتاب فى أسهم زيادة رأس المال وذلك بنسبة كل مساهم فى رأس المال المصدر قبل الزيادة وعلى أن يكون لمساهمي كل فئة من الأسهم الحق فى الإكتتاب فى ذات الفئة كل بنسبة مساهمته فى هذه الفئة قبل الزيادة ، وذلك بشرط أن يتساوى جميع المساهمين من ذات الفئة فى التمتع بذات الحقوق نفاذاً لنص المادة (١٩) من النظام الأساسي للشركة ، وسداد كامل قيمة الزيادة خلال فترة فتح باب الإكتتاب بدون مصاريف إصدار . جارى الإكتتاب فى زيادة رأس مال الشركة.

- قرر مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٤ الموافقة على أن يتم تغطية الإكتتاب فى الأسهم غير المغطاة من زيادة رأس المال الشركة السابق الإشارة إليها وذلك عن طريق استخدام حقوق المساهمين النقدية مستحقة الأداء قبل الشركة (إيضاح ١٧ - أرصدة دائنة للمساهمين) لسداد قيمة الأسهم المكتتب فيها.

١٧ - أرصدة دائنة للمساهمين

تتمثل الأرصدة الدائنة للمساهمين في قيمة المبالغ المستحقة لمساهمي الشركة الناتجة عما يلي:

- قيام الشركة بشراء حصص ملكية في شركات مستثمر فيها من هولاء المساهمين من خلال شركتها التابعة Citadel capital for International investments Ltd - (شركة تابعة بنسبة ١٠٠%).

- مكافآت وحوافز مستحقة للعاملين (مساهمين بالشركة).

تتمثل الأرصدة الدائنة للمساهمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ فيما يلي:-

٢٠١٣/١٢/٣١	إسم المساهم
جنيه مصرى	
٥٤٧ ٢٣٣ ٤١٠	Citadel Capital Partners Ltd.
٥٩٦ ٥٤٨ ٤٦٥	شركة الإمارات الدولية للإستثمار
٣٤٣ ٠٠٠ ٠٠٠	DH Investors Limited
١٥٥ ١٣٥ ٠١٥	شركة المنصور والمغربى للإستثمار والتتميه ش.م.م
١٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	GROUPED HOLDINGS LTD
٦٩ ٣٠٠ ٠٠٠	ممدوح محمد فتحى عباس
٥٨ ٧٧١ ٢٦٥	كريم صدقى صدقى محمد الصيرفى
٤٢ ٧٣٤ ٥١٩	مجدى محمد مصطفى صالح
٣٩ ٤٨٧ ٨٢٠	Ledville Holdings Limited
٣٢ ٣٢٥ ١٩٦	تامر عبد الحميد أبو بكر
٢٥ ٩٣٥ ٤٥٣	خالد عبد الحميد على أبو بكر
١٨ ٢٤٨ ٣٠٣	Karnation Limited
٢٦ ٦٩٨ ٠٠٠	احمد مختار محمد الرشيدى
٢٤ ٧٥٠ ٠٠٠	Partex Tarding Corp.
٢٣ ٣٨٧ ٠٠٠	محمد مختار محمد الرشيدى
١٨ ٩٣٧ ٥٠٠	Adena Commercial Corp.
١٠ ٤٠٠ ٠٠٠	Power investment Europe
٩ ٩٩٦ ٣٩٣	شركة ام زد للإستثمارات ش.م.م
٩ ٠٩٠ ٠٠٠	Garth investing Limited
٨ ١٠٦ ١٢٠	حسن محمد حسن درويش
٧ ٨٤٧ ٤٧٦	عبد الخالق محمد محمد عياد
٧ ٥٧٥ ٠٠٠	احمد محب محمود المهيلمى
٦ ٩٩٩ ٩٩٥	حسام حسين ناجى على سعد
٥ ٥٣١ ٢٨٠	احمد ابراهيم وجيه السيد الشامى
١٠٥ ١٢٢ ٦٦٥	مساهمون آخرون
٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	الرصيد

١٨ - قروض طويلة الأجل

قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع مجموعة سيتي بنك - البنك المدير - ومجموعة أخرى من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيربوس) وبضمان مؤسسة أوفرسيز برايفت إنفستمنت كورپوريشن OPIC وذلك بغرض التوسع في إستثمارات الشركة وإعادة تمويل المديونيات القائمة على الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (والمتمثلة في القرض الممنوح للشركة بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ ولمدة ٥ سنوات والمبرم مع مجموعة من البنوك تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيربوس ومورجن ستانلى بنك وسيتي بنك لندن - البنك المدير ، على أن يتم سداده على ثلاثة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣ ، وقد بلغ رصيد القرض ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار أمريكي - المعادل لمبلغ ٩١٢ ٩٨٤ ٠٣٢ ١ جنيه مصرى - في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وحتى تاريخ إبرام عقد القرض الجديد).

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح :

- الشريحة الأولى : مبلغ ١٧٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد متغير (٤,٢٥%+ سعر الليبور) لمدة ٥ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على خمسة أقساط سنوية متساوية القيمة .
 - الشريحة الثانية : مبلغ ١٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد ثابت (٣,٩%+سعر الليبور فى تاريخ السحب) لمدة ١٠ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة مع فترة سماح سنة .
 - الشريحة الثالثة : مبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد ثابت (٣,٩%+سعر الليبور فى تاريخ السحب) يحق للشركة إستخدامها في خلال ثلاث سنوات من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة تبدأ من تاريخ السحب مع فترة سماح سنة .
- على أن تكون مواعيد سداد الأقساط في ٢٠ ديسمبر من كل عام.
- وقد قامت الشركة بإستخدام مبلغ ٣٠٠ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٠٠٠ ٠٠٠ ٢٠٨٢ جنيه مصرى) من التمويل الممنوح لها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ويبلغ القسط المتداول مبلغ ٧٧٦ ٧٧٧ ١٣٢ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧٦٥ ٤٧٧ ٩٢١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣) مقابل مبلغ ٨٨٨ ٨٨٨ ٨٣ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٦٦١ ١٠٦ ٥٢٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢).
- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال العام مبلغ ١٨٦ ٥١٣ ١١٥ جنيه مصرى- إيضاح رقم (١٩).

وتتمثل ضمانات القرض فيما يلى:

- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة فى الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة فى الشركة الدولية لإستشارات التعدين.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة فى الشركة المتحدة للمسابك.
- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم شركة Citadel Capital Ltd. شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة بالإسماعيلية .
- عقد رهن من الدرجة الأولى لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة بالإسماعيلية) فى 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 Ltd. -
Lotus Alliance Limited -
Citadel Capital Financing Corp. -
Grandview Investment Holding -
Africa Railways Holding -
- شركة القلعة لترويج الإستثمارات

١٩- إيراد (تكلفة) التمويل

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٣٠ ٣٢٨ ٠٨٣	١٣٢ ٢١٢ ٠٨٠	إيراد فوائد - إيضاح (٢٠ - ٣)
(١٥٦ ٣٧١ ٥٣٣)	(١١٥ ٥١٣ ١٨٦)	مصروف فوائد - إيضاح (١٨)
٨ ١٨٠ ٦٦٠	٨ ٩٩٦ ٠٧٣	فروق تقييم عملة
<u>(١٧ ٨٦٢ ٧٩٠)</u>	<u>٢٥ ٦٩٤ ٩٦٧</u>	الصافى

٢٠- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

٢٠-١ 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:

عن السنة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٤ ٥٨٣ ٣٥١	٥ ٢٣٥ ١٢٨	Mena Glass Ltd.
٥ ٢٩٩ ٧٨٣	٦ ٠٥٦ ٦٩٩	Mena Home Furnishings Mall
		Citadel Capital Transportation
١ ٣٢٠ ٩٦٨	١ ٥٠٩ ٤٢٦	Opportunities Ltd.
١٥ ٢١٢ ٥٤٢	١٧ ٣٤١ ٠٠٤	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١ ٧٤٧ ٨٥٨	--	Golden Crescent Investments Ltd.
٣ ٧٠٩ ٧٤٦	--	Orient Investments Properties Ltd.

عن السنة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤ ٨٤٣ ٧٠٠	--	Sphinx Glass Ltd.
--	٥ ٥٣٢ ٤٩٩	شركة سفنكس للزجاج
١٥ ١٣٧ ١٩٦	١٧ ٢٩٠ ٧٧٨	شركة أسيك للأسمنت
٥ ٨٤٧ ٧٩٤	٦ ٦٦٦ ٤١٦	Silverstone Capital Investment Ltd.
		Citadel Capital Transportation
٦ ٦٥٠ ٠٨٥	٧ ٥٩٥ ٧٦٥	Opportunities II Ltd.
٧ ٨٢٨ ٣٢٤	٧ ٤٠١ ٦٨٧	Africa Railways Limited
٧ ١٠١ ٣٨٥	٣ ١٠٣ ١٦٢	Mena Joint Investment Fund GP
٣ ٧٩٨ ٤٩٥	١ ٧٨٤ ١٩٦	Citadel Capital Joint Investment Fund Management Ltd.
٦٩٧ ٠٣٤	٤٨٩ ٧٠٩	Africa JIF HOLD CO I
٢ ٤٤٤ ٠١٤	١ ٣٨٨ ٣٩٣	Africa JIF HOLD CO III
٦٩٧ ٠٢٨	٤٨٩ ٧٠٩	Mena JIF HOLD CO I
١ ١٧٨ ٨٨٢	١ ٣٤٦ ٣٧٥	Ledmore Holdings Ltd.
٣٦ ١٧١ ٧١٦	--	Citadel Capital Ltd.
--	١٢ ١٧٣ ٠٦٩	Crandall Holdings Ltd.
١٢٤ ٢٦٩ ٩٠١	٩٥ ٤٠٤ ٠١٥	الإجمالي

- لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب إستشارات بقيمة ٤٣ ٣٢٧ ٧٨٤ جنيه مصري ، ٨ ٠٢٢ ٨٠٠ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ (مقابل ٣٨ ٣٢٣ ٧٩٠ جنيه مصري ، ٥ ٣٣٧ ٦٥٧ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) الخاصة بشركتي Logria Holding Ltd. و Golden Crescent Investments Ltd. على التوالي وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها .

٢-٢٠ إيرادات توزيعات شركات تابعة

يتمثل إيرادات توزيعات شركات تابعة والظاهر بقائمة الدخل عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ بمبلغ ٢٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (المعادل لمبلغ ٤ ٥٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي) في قيمة إيرادات توزيعات الأرباح من شركة Citadel Capital for International Investments Ltd. (إحدى الشركات التابعة المملوكة بنسبة ١٠٠%).

٢٠-٣ إيرادات الفوائد

يتضمن بند إيرادات الفوائد ضمن بند إيرادات (تكلفة) التمويل - إيضاح رقم (١٩) مبلغ ٢٤٩ ٧٢٨ ١٣١ جنييه مصري قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي :

عن السنة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	
جنييه مصري	جنييه مصري	
٤١ ٩٢٤ ٧٨٨	٥٣ ٤٤٤ ٦١٨	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة (١-١٤)
١٧ ٨٦٦ ١٧٢	١٢ ٠٤٥ ٦٩٦	الشركة المتحدة للمسابك (١-٣-٢٠)
٤٠ ٩٥٣ ٢٦٨	٤٠ ٢٩١ ٨٠٨	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٢١ ٣٧٧ ٣٠٢	١٩ ٣٦٩ ٩٨٣	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٦ ٦٦٨ ٧٩٥	٦ ٥٧٦ ١٤٤	شركة أسيك للتعيين (أسكوم)
<u>١٢٨ ٧٩٠ ٣٢٥</u>	<u>١٣١ ٧٢٨ ٢٤٩</u>	الإجمالي

٢٠-٣-١ يتمثل إجمالي إيرادات الفوائد الخاص بالشركة المتحدة للمسابك فيما يلي :

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	
جنييه مصري	جنييه مصري	
٦ ٧٩٦ ٧٤٨	٨ ٤٤٠ ٣٧٤	فوائد على القرض المساند- إيضاح رقم (٢-١٤)
١١ ٠٦٩ ٤٢٤	٣ ٦٠٥ ٣٢٢	فوائد على الحساب الجاري
<u>١٧ ٨٦٦ ١٧٢</u>	<u>١٢ ٠٤٥ ٦٩٦</u>	الإجمالي

٢١- مصروفات إدارية وعمومية

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	
جنييه مصري	جنييه مصري	
١١٣ ٥٢٥ ١٣٦	٧٤ ٨٩٨ ٦٧٦	أجور ومرتببات وما في حكمها
١٣ ٢٥٧ ٠٠٤	٣٠ ٢٥٣ ٩٧٠	مصروفات إستشارات
٦ ٧٦٨ ٥٠٨	٥ ٩٥٥ ٧٢٣	مصروفات دعائية وإعلان وعلاقات عامة
٦ ١٣٢ ٠٤٧	٦ ٦٤٠ ٩٠٦	مصروفات سفر وإقامة وانتقالات
--	١ ١٦٥ ٦٠٠	أتعاب إدارة (إيضاح-٢٢)
٢١ ٧٣٢ ٧١٨	١٨ ٨٣٧ ٨٠٣	مصروفات أخرى
<u>١٦١ ٤١٥ ٤١٣</u>	<u>١٣٧ ٧٥٢ ٦٧٨</u>	الإجمالي

٢٢- 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 ٢٦,١١%) والذي ينص على قيام شركة Citadel Capital Partners Ltd. بأعمال الإدارة مقابل حصولها على نسبة ١٠% من أرباح الشركة السنوية الصافية والقابلة للتوزيع. ويظل العقد سارياً طالما أن نسبة إمتلاك Citadel Capital Partners Ltd. للأسهم الممتازة ١٥% أو أكثر.

٢٣- الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٢ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ، ولم يتم فحص حسابات الشركة بعد.

الضريبة على المرتبات

تقوم الشركة بإستقطاع الضريبة على المرتبات وسدادها وفقاً لأحكام قانون ضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ، وقد تم فحص دفاتر الشركة للفترة منذ التأسيس وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ ولم تقم المصلحة بإخطار الشركة بنتيجة الفحص بعد وبالنسبة للسنوات ٢٠١٠/٢٠١٢ لم يتم الفحص بعد.

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 ٢٠١٢/١٢/٣١ تم الفحص وإحالة الخلاف إلى اللجنة الداخلية بالمأمورية.

نظام الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة

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.

٢٤- نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

عن السنة المالية المنتهية في

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	١٠ ٤٩٠ ٤٠٤
٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠
(٠,٠٨)	٠,٠١

صافي أرباح (خسائر) العام
المتوسط المرجح لعدد الأسهم
نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

٢٥- تسويات لإحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
(٦٥ ٣٣٤ ٨٣٥)	١٠ ٣٩٤ ٦٦٧
٩ ٦١٩ ٤٨١	٧ ٦٢٠ ٧٢٧
(١٢٤ ٦٨٥)	(٣٧١ ٢٢٧)
١ ١٥٩ ٠٠٠	--
(١٠٥ ٨٤٢ ٦٧٢)	(١٦٠ ٥٢٣ ٧١١)
(١٦٠ ٥٢٣ ٧١١)	(١٤٢ ٨٧٩ ٥٤٤)
--	--

صافي الأرباح (الخسائر) قبل الضريبة
تسويات ضريبية :
تأثير الإحتياطيات والمخصصات
أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبي)
مبالغ غير قابلة للخصم
خسائر ضريبية مرحلة
صافي الوعاء الضريبي (خسائر)
الضريبة من واقع الإقرار الضريبي

٢٦- 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 والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين (ESOP) وذلك وفقاً لأحكام القرار رقم (٢٨٢) لسنة ٢٠٠٥ بتعديل بعض أحكام اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم (١٥٩) لسنة ١٩٨١ ، وقد تم موافقة الهيئة العامة لسوق المال على النظام بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠٠٨ ، ولم يتم بعد البدء في تطبيق هذا النظام.

٢٧- إلتزامات وإرتباطات

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

٢٨- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية 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 التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر:-

٢٨-١ خطر الإئتمان

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

٢٨-٢ 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 إلتزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

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 الميزانية.

٢٨-٣ خطر السوق

أ- 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 الميزانية ما يعادل مبلغ ٣٠٥ ١٤٠ ٥٠٦ ٢ جنيه مصرى ، ٣٠٧ ٤٩٣ ٣١١ ٢ جنيه مصرى على التوالى، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية:

العملات الأجنبية	فائض (عجز)
جنيه مصرى	
دولار أمريكى	٣٧٤ ٨٨٦ ١٥٢
يورو	(١٨٠ ٥٨٤ ٦٣٨)
جنيه استرلينى	٣٤٥ ٤٨٤

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

ب- خطر 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.

ج- خطر الأسعار

تعرض الشركة لخطر أسعار السوق الخاصة بأدوات حقوق الملكية ، وطبقاً للسياسة الإستثمارية للشركة تقوم بإتباع الإجراءات التالية مما يؤدي إلى خفض أثر ذلك الخطر.

- إجراء الدراسات اللازمة قبل إتخاذ قرار الشراء بما يضمن الإستثمار فى أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
- تنويع الإستثمارات فى القطاعات المختلفة.
- إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمتابعة إستثمارات الشركة وتطورها.

٢٨-٤ خطر رأس المال

إن هدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار بما يحقق عائد للمساهمين. كما تهدف إدارة الشركة لتوفير والحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال مما يؤدي إلى تخفيض تكاليف رأس المال وتقوم إدارة الشركة بالحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال عن طريق تغيير قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو تخفيض رأس المال أو إصدار أسهم جديدة لرأس المال أو عن طريق تخفيض الديون المستحقة على الشركة.

كما تقوم الشركة بمراقبة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافى القروض إلى إجمالي حقوق الملكية ويتمثل صافى القروض في إجمالي الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل و الأرصدة الدائنة الأخرى والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة والمخصصات والقروض طويلة الأجل مخصوماً منها النقدية وما في حكمها. وفيما يلي نسبة صافى القروض إلى إجمالي حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ :

٢٠١٢/١٢/٣١	٢٠١٣/١٢/٣١	الإلتزامات
جنيه مصرى	جنيه مصرى	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٢٥٥ ٩٨٠ ١٣٥	١١٠ ٧٧٠ ٣٦٠	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٥٢٧ ٦٦١ ١٠٦	٩٢١ ٤٧٧ ٧٦٥	أرصدة دائنة أخرى
١١١ ٠٤٠ ٣٣٨	٩٥ ٤٤٢ ٧٠٥	مخصص مطالبات متوقعة
١٩٥ ٣٢٧ ٩٠٥	١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	قروض طويلة الأجل
١ ٣٥٩ ٣٣٨ ٨٩٤	١ ١٦٠ ٥٢٢ ٢٣٥	الإجمالي
٢ ٤٤٩ ٣٤٨ ٣٧٨	٢ ٤٨٢ ٣٠٣ ٧٤١	يخصم: النقدية وما في حكمها
(٢٢٢ ٧٠٦ ١٦٩)	(٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩)	صافى القروض
٢ ٢٢٦ ٦٤٢ ٢٠٩	٢ ٢٦٠ ٨٤٧ ٣٠٢	إجمالي حقوق الملكية
٤ ١٩٥ ٧٧٣ ٨٦٥	٦ ٥٢٩ ٤٢٥ ١٤٤	
%٥٣	%٣٥	نسبة صافى القروض إلى إجمالي حقوق الملكية

٢٩- أحداث هامة

بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ إنعقدت الجمعية العامة غير العادية للشركة وتم إتخاذ القرارات التالية :

- الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ستة مليارات جنيه مصري إلى تسعة مليارات جنيه مصري وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصري) إلى ٨ مليار جنيه مصري بزيادة قدرها ٤٦١ ٨٧٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وستمائة وواحد وأربعون مليون وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف جنيه مصرياً) عن طريق إصدار أسهم زيادة برأس مال الشركة فى ضوء ذلك تعادل ٧٢٨ ٣٧٥ ٠٠٠ سهم منها ١٨٢ ٠٩٣ ٧٥٠ سهم نقدي ممتاز وعدد ٥٤٦ ٢٨١ ٢٥٠ سهم نقدي عادى وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيهات مصرية وبدون مصاريف إصدار وتلك الزيادة بغرض تمويل زيادة حصص ملكية الشركة بشركاتها التابعة وكذا تمويل حصة الشركة فى زيادة رؤوس أموال عدد من شركاتها التابعة ودخول الشركة فى إستثمارات جديدة.

وكذا دعوة قدامى المساهمين - طبقاً لشروط الحق فى الإكتتاب- للإكتتاب فى أسهم زيادة رأس المال وذلك بنسبة كل مساهم فى رأس المال المصدر قبل الزيادة وعلى أن يكون لمساهمى كل فئة من الأسهم الحق فى الإكتتاب فى ذات الفئة كل بنسبة مساهمته فى هذه الفئة قبل الزيادة , وذلك بشرط أن يتساوى جميع المساهمين من ذات الفئة فى التمتع بذات الحقوق نفاذاً لنص المادة (١٩) من النظام الأساسى للشركة , وسداد كامل قيمة الزيادة خلال فترة فتح باب الإكتتاب بدون مصاريف إصدار.

- الموافقة على توفيق أوضاع الشركة للعمل وفقا لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية باعتبارها شركة تزاؤل أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقا لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال و١٢٢ من لائحته التنفيذية وعلى إن يتم البدء في السير في الإجراءات القانونية اللازمة لذلك بعد الانتهاء من كافة الإجراءات القانونية اللازمة لزيادة رأسمال الشركة الموضحة بعاليه حتى يتم توفيق الأوضاع وفقا لرأس المال الجديد للشركة .
- الموافقة على تغيير اسم الشركة ليعبر عن تحولها إلى شركة إستثمار قابضة وذلك في ضوء ما تم إتخاذه من قرارات مسبقاً.
- تم إحاطة الجمعية العامة غير العادية للشركة علماً بالقرارات السابق صدورها بالجمعية العامة العادية للشركة السابق إنعقادها في ٢ يونيو ٢٠١٣ والتي سبق أن أقرت الموافقة على تقدير القيم العادلة المحددة بمعرفة المستشار المالي المستقل وكذا عقود المعاوضة.
- حيث وافقت الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٣ على إعتقاد التعاقبات المزمع إبرامها بخصوص زيادة حصص ملكية الشركة في بعض الشركات المستثمر فيها والمقسمة طبقا للقطاعات التالية:
 - قطاع الطاقة
 - قطاع النقل والدعم اللوجستي
 - قطاع الزراعة والصناعات الغذائية
 - قطاع الأسمنت
 - قطاعات أخرى فرعية
- وقد وافقت الجمعية العامة العادية على منح إدارة الشركة سلطة تحديد الوقت الذي تراه مناسباً لإبرام تلك التعاقبات وكذلك العدول عن تنفيذ أي منها والتصريح لأعضاء مجلس إدارة الشركة بإبرام عقود المعاوضة الخاصة بشراء الشركة للأسهم المملوكة لأياً منهم ، كما وافقت أيضاً على منح إدارة الشركة سلطة إبرام تعاقبات مماثلة مع ذات المساهمين أو مع مساهمين آخرين بتلك الشركات طالما كانت بنفس الشروط الأساسية للتعاقبات السابق الإشارة إليها وجارى إتخاذ كافة الإجراءات اللازمة فى هذا الشأن.

٣٠- الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية

٣٠-١ إستثمارات:

قامت الشركة خلال الفترة اللاحقة لتاريخ الميزانية بشراء إستثمارات مالية من مساهمين بالشركة من خلال الشركة وشركتها التابعة Citadel Capital for International Investments Ltd. - ١٠٠% - بغرض زيادة حصص ملكية الشركة في بعض الشركات المستثمر فيها بالإضافة إلى سداد بعض الإلتزامات المستحقة على الشركة. وبلغت قيمة الإستثمارات المشتراه خلال الفترة اللاحقة لتاريخ الميزانية مبلغ ٤١٢ ٥٦٢ ٣٤٤ ١ جنيه مصرى مقابل إستثمارات بمبلغ ٦٠٠ ٧٨٦ ١٦٧ ٢ جنيه مصرى خلال عام ٢٠١٣.

٣-٢ أرصدة دائنة للمساهمين:

بلغت قيمة الأرصدة الدائنة للمساهمين مقابل شراء الإستثمارات المالية السابق الإشارة إليها بمبلغ ١ ٣٥٠ ٤٩٩ ٩١٧ جنيه مصرى وحوافز مستحقة للعاملين (مساهمين بالشركة) بمبلغ ٢٠ ٤٣٧ ٥٠٠ خلال الفترة اللاحقة لتاريخ الميزانية بإجمالى مبلغ ١ ٣٧٠ ٩٣٧ ٤١٧ جنيه مصرى مقابل مبلغ ٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥ جنيه مصرى عن عام ٢٠١٣ (إيضاح ١٧) بإجمالى قيمة ٣ ٦٩٤ ٠٩٨ ٢٩٢ جنيه مصرى وتتمثل المبالغ المستحقة للمساهمين خلال الفترة اللاحقة فيما يلى:

٢٠١٣/١٢/٣١	
جنيه مصرى	
٣٨٣ ٢٣٢ ٦٤٠	Citadel Capital Partners Ltd.
٦ ٦٦٥ ٧٤٠	المجموعه المتحدده للإستثمار الصناعى والعقارى والسياحى
٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠	GROUPED HOLDINGS LTD
١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	FENIX ONE AND CO LTD
٥٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	BENU ONE LTD
٦٢ ٣٩٧ ٠١٠	Power investment Europe
١٦ ٠١٥ ٥٣٥	مدوح محمد فتحى عباس
١٠ ٨١٤ ٥٠٢	مساهمين آخرون
<u>١ ٣٥٠ ٤٩٩ ٩١٧</u>	
٢٠ ٤٣٧ ٥٠٠	حوافز مستحقة للعاملين (مساهمين بالشركة)
<u>١ ٣٧٠ ٩٣٧ ٤١٧</u>	الإجمالى

٣١- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتنشى مع تبويب القوائم المالية للسنة الحالية.