

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤
وتقرير الفحص المحدود عليها

حازم حسن 
محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة
١	قائمة المركز المالى المستقلة
٢	قائمة الدخل المستقلة
٣	قائمة التغير فى حقوق الملكية المستقلة
٤	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٩-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المستقلة المرفقة لشركة القلعة للإستشارات المالية - Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - في ٣٠ يونيه ٢٠١٤ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا في التوصل إلى إستنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

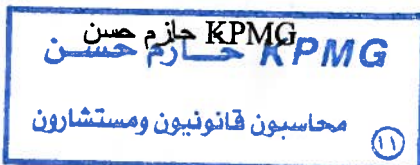
قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل إستفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية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

الإستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى للشركة في ٣٠ يونيه ٢٠١٤ وعن أداؤها المالى وتدفقاتها النقدية عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسن بسيونى الشيشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)



القاهرة في ١٥ سبتمبر ٢٠١٤

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقلة

فى ٣٠ يونيه ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
			الأصول المتداولة
			النقدية وما في حكمها
٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩	٢٤٣ ٤٣٧ ١٤٤	(٤)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
١ ٤٨٢ ٤٠١ ٦٥٦	١ ٦٥٧ ٣٠٢ ٣٠٢	(٥)	أرصدة مدينة أخرى
٢ ٣٠٩ ٠٣٤	٣ ٩٣٢ ١٧٥	(٦)	إجمالى الأصول المتداولة
<u>١ ٧٠٦ ١٦٧ ١٢٩</u>	<u>١ ٩٠٤ ٦٧١ ٦٢١</u>		
			الإلتزامات المتداولة
			المستحق للأطراف ذات العلاقة
١١٠ ٧٧٠ ٣٦٠	١٧٦ ٦٧٨ ٦٥٩	(٧)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٩٢١ ٤٧٧ ٧٦٥	٨٨٩ ١٠٠ ٠٣٤	(١٨)	أرصدة دائنة أخرى
٩٥ ٤٤٢ ٧٠٥	١٣٠ ٢١٤ ١٢٩	(٨)	مخصص مطالبات متوقعة
١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	(٩)	إجمالى الإلتزامات المتداولة
<u>١ ٣٢١ ٧٨١ ٥٠٦</u>	<u>١ ٣٩٠ ٠٨٣ ٤٩٨</u>		رأس المال العامل
<u>٣٨٤ ٣٨٥ ٦٢٣</u>	<u>٥١٤ ٥٨٨ ١٢٣</u>		
			الأصول غير المتداولة
			إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢٣ ٧٦٦ ٧٠٧	٣٧ ٥٤٥ ٠٣٢	(١٠)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢ ٦٩٨ ١٩١ ٠٠٥	٥ ٩٧٨ ٠١٢ ٢٠٤	(١١)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
٣ ٨٩١ ٦٨٨ ٢٤٩	١ ٧٤٩ ٥٩٢ ١٥٣	(١٢)	أصول ثابتة (بالصافى)
٢٢ ١٦٠ ٩٦٨	٢١ ٣٠٠ ٢٩٢	(١٣)	إستثمارات أخرى
٦٦٨ ٩٦٦ ٠٠٣	٥٥١ ٢٢٢ ٣٠٨	(١٤)	الضريبة المؤجلة
٧٨٨ ٨٢٤	٦٧٧ ٥٢٣	(١٥)	إجمالى الأصول غير المتداولة
<u>٧ ٣٠٥ ٥٦١ ٧٥٦</u>	<u>٨ ٣٣٨ ٣٤٩ ٥١٢</u>		إجمالى الإستثمار
<u>٧ ٦٨٩ ٩٤٧ ٣٧٩</u>	<u>٨ ٨٥٢ ٩٣٧ ٦٣٥</u>		
			ويتم تمويله على النحو التالى:
			حقوق الملكية
			رأس المال المصدر والمدفوع
٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	٨ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٦)	إحتياطيات
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٣١ ٧٩٦ ٠١٢)	(١٠-٣)	خسائر مرحلة
(٢٥١ ٩٢٩ ٦١٣)	(٢٤١ ٤٣٩ ٢٠٩)		
<u>٤ ١٩٥ ٧٧٣ ٨٦٥</u>	<u>٧ ٦٢٦ ٧٦٤ ٧٧٩</u>		
١٠ ٤٩٠ ٤٠٤	(١٧ ٥٤٨ ١٩٢)		صافى (خسائر) أرباح الفترة / العام
<u>٤ ٢٠٦ ٢٦٤ ٢٦٩</u>	<u>٧ ٦٠٩ ٢١٦ ٥٨٧</u>		صافى حقوق الملكية
٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	٥١ ٤٧٦ ٥٩٢	(١٧)	أرصدة دائنة للمساهمين
<u>٦ ٥٢٩ ٤٢٥ ١٤٤</u>	<u>٧ ٦٦٠ ٦٤٣ ١٧٩</u>		إجمالى حقوق الملكية
			الإلتزامات غير المتداولة
			قروض طويلة الأجل
١ ١٦٠ ٥٢٢ ٢٣٥	١ ١٩٢ ٢٩٤ ٤٥٦	(١٨)	إجمالى الإلتزامات غير المتداولة
<u>١ ١٦٠ ٥٢٢ ٢٣٥</u>	<u>١ ١٩٢ ٢٩٤ ٤٥٦</u>		إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة
<u>٧ ٦٨٩ ٩٤٧ ٣٧٩</u>	<u>٨ ٨٥٢ ٩٣٧ ٦٣٥</u>		

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

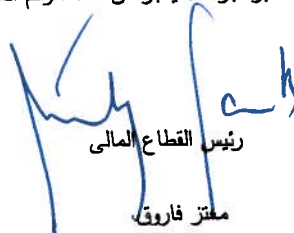


رئيس مجلس الإدارة

أحمد محمد حسنين هيكل

العضو المنتدب

هشام حسين الخازندار



رئيس القطاع المالى

معتز فاروق

تقرير الفحص المحدود 'مرفق'

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		إيضاح
من ٢٠١٣/١/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	من ٢٠١٣/٤/١ حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	من ٢٠١٤/١/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	من ٢٠١٤/٤/١ حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	رقم
٤١ ٢٤٨ ١٠٠	٢١ ٠٤٩ ٩٩٠	٤٣ ١٢١ ٢٢٧	٢١ ٩٢٥ ٧٠١	(١-٢٠)
(٥٩ ٠٥٠ ٧٧٣)	(٢٣ ٢٥٠ ٢٢٨)	(٦١ ٢٤٥ ١٠٨)	(٣٣ ٢٠٦ ٢٢٨)	(٢١)
(١ ٥٥٧ ٥١٢)	(٧٧٤ ٨٠٢)	(٩١٤ ٧٥١)	(٤٥٨ ٦٨٠)	(١٣)
(١٩ ٣٦٠ ١٨٥)	(٢ ٩٧٥ ٠٤٠)	(١٩ ٠٣٨ ٦٣٢)	(١١ ٧٣٩ ٢٠٧)	
٢٨ ١٩٦ ٠١٣	٦ ٥٠٤ ٩٦٠	١ ٦٠١ ٧٤١	٢ ٧٥٥ ٣٠٥	(١٩)
٨ ٨٣٥ ٨٢٨	٣ ٥٢٩ ٩٢٠	(١٧ ٤٣٦ ٨٩١)	(٨ ٩٨٣ ٩٠٢)	
٣١ ٥٠٤	٨ ٨٥٢	(١١١ ٣٠١)	(٦٣ ٧٧٤)	(١٥)
٨ ٨٦٧ ٣٣٢	٣ ٥٣٨ ٧٧٢	(١٧ ٥٤٨ ١٩٢)	(٩ ٠٤٧ ٦٧٦)	
٠,٠١	٠,٠٠	(٠,٠١)	(٠,٠١)	(٢٤)

أتعاب إستشارات

مصروفات إدارية وعمومية

إهلاك أصول ثابتة

صافي خسائر النشاط

إيراد التمويل (بالصافي)

صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب

الضريبة المؤجلة

صافي (خسائر) أرباح الفترة

نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

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)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

الإجمالي	أرصدة دائنة للمساهمين	صافي (خسائر) / أرباح العام / الفترة	خسائر مرحلة	احتياطي الدفع على أساس أسهم	احتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
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
٨ ٨٦٧ ٣٣٢	-	٨ ٨٦٧ ٣٣٢	-	-	-	-	صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣
٤ ٢٠٤ ٦٤١ ١٩٧	-	٨ ٨٦٧ ٣٣٢ (٢٥١ ٩٢٩ ٦١٣)	-	-	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو 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
-	-	(١٠ ٤٩٠ ٤٠٤)	١٠ ٤٩٠ ٤٠٤	-	-	-	ترحيل أرباح عام ٢٠١٣
(٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠)	-	-	-	(٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠)	-	-	احتياطي الدفع على أساس أسهم (١٢-٣)
١ ٣٦٨ ٧٩٨ ٢٧٧	١ ٣٦٨ ٧٩٨ ٢٧٧	-	-	-	-	-	أرصدة دائنة للمساهمين (١٧)
١ ٣٤٢ ٤٤٠	(٣ ٦٤٠ ٥٣٢ ٥٦٠)	-	-	-	-	٣ ٦٤١ ٨٧٥ ٠٠٠	زيادة رأس المال المصدر (١٧،١٦)
(١٧ ٥٤٨ ١٩٢)	-	(١٧ ٥٤٨ ١٩٢)	-	-	-	-	صافي خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤
٧ ٦٦٠ ٦٤٣ ١٧٩	٥١ ٤٢٦ ٥٩٢	(١٧ ٥٤٨ ١٩٢)	(٢٤١ ٤٣٩ ٢٠٩)	(٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح رقم	
٢٠١٣/٦/٣٠	٢٠١٤/٦/٣٠		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٨ ٨٣٥ ٨٢٨	(١٧ ٤٣٦ ٨٩١)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافى (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
			تسويات لمطابقة صافى (الخسائر) الأرباح لصافى الأموال المستخدمة في أنشطة التشغيل :
١ ٥٥٧ ٥١٢	٩١٤ ٧٥١		إهلاك أصول ثابتة
(٢٠ ٨٨٣ ٠٩٨)	(٧ ٩٨٥ ٩٧٠)		فروق تقييم عملة غير محققة
-	٢ ٦٣٩ ٢٨٥		مصروف فوائد
(٣٠ ٣٩٢ ٢٦٩)	(٢٧ ٩٣١ ٦٦٨)		إيراد فوائد
(٤٠ ٨٨٢ ٠٢٧)	(٤٩ ٨٠٠ ٤٩٣)		خسائر التشغيل قبل التغيير فى الأصول والالتزامات المتداولة
			الأصول
(٧٢ ٣١١ ٢٠٦)	(١٥١ ١٥٠ ٦٤٦)		المستحق على الأطراف ذات العلاقة
(٨٢٦ ٩١٤)	(١ ٦٢٣ ١٤١)		أرصدة مدينة أخرى
			الالتزامات
(٢ ٨٨٨ ٧٥٢)	٦٥ ٩٠٨ ٢٩٩		المستحق للأطراف ذات العلاقة
(١٢ ٩١٨ ٨١٦)	٣٤ ٧٧١ ٤٢٤		أرصدة دائنة أخرى
(١٢٩ ٨٢٧ ٧١٥)	(١٠١ ٨٩٤ ٥٥٧)		صافى النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(١٥ ٣٣٠ ٣٥٣)	(٢٥ ٦٩٠ ٥٠٦)		مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
-	(٥٤ ٠٧٥)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٥٤٣)	-		مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	١٥٩ ٨٥٠ ٠٠٠		متحصلات من إستثمارات أخرى
(١٥ ٣٣٠ ٨٩٦)	١٣٤ ١٠٥ ٤١٩		صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	١ ٣٤٢ ٤٤٠		زيادة رأس المال المدفوع
-	(٥٨ ٧٥٧ ٥٠٠)		مدفوعات إلى قروض بنكية
-	(٢ ١٣٩ ١٣٥)		مدفوعات لأرصدة دائنة مساهمين
-	(٥٩ ٥٥٤ ١٩٥)		صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة التمويل
(١٤٥ ١٥٨ ٦١١)	(٢٧ ٣٤٣ ٣٣٣)		صافى التغيير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة
٣٩٨ ١٦٥ ٥٨٤	٢٧٠ ٧٨٠ ٤٧٧ (٤)		النقدية وما فى حكمها أول الفترة
٢٥٣ ٠٠٦ ٩٧٣	٢٤٣ ٤٣٧ ١٤٤		النقدية وما فى حكمها آخر الفترة

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)

الإيضاحات المتممة

للقوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤

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 وهيكله المشروعات.
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على توفيق أوضاع الشركة للعمل وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية باعتبارها شركة تزول أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقاً لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال و١٢٢ من لائحته التنفيذية وعلى أن يتم البدء في السير في الإجراءات القانونية اللازمة لذلك بعد الانتهاء من كافة الإجراءات القانونية اللازمة لزيادة رأسمال الشركة حتى يتم توفيق الأوضاع وفقاً لرأس المال الجديد للشركة .

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 إعتداد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٥ سبتمبر 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 استخدام التقديرات والحكم الشخصي

إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والالتزامات 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 والالتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

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

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

- إيضاح رقم (٩) المخصصات.
- إيضاح رقم (١١) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة.
- إيضاح رقم (١٥) إثبات الضريبة المؤجلة.

٥-٢ القوائم المالية المجمعة

يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصرى 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 وهى تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المعروضة.

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصرى ، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة ، ويتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي على أساس الأسعار السائدة للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ. وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة في تاريخ المركز المالي 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 وتحمله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول ، وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:-

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

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

٣-٣ المشروعات تحت التنفيذ

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

٤-٣ 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 وشرائها بناءً على قيمتها العادلة. يتم إثبات التكاليف المتعلقة بإقتناء تلك الإستثمارات في قائمة الدخل. تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافي 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 المركز المالي يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار إيضاح رقم (٦-٣) 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 المركز المالي، 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 (٦-٣) 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 إعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بإستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة السائدة.

- يتم إجراء إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان.

يتم الإعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل ، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق 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.

٣-٦-٢ الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية الموجلة في تاريخ كل مركز مالى 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 المركز المالى. 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.

٣-٧ النقدية وما في حكمها

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

٣-٨ الإقتراض بفائدة

يتم الاعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئى 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.

٣-٩ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلترام 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

بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً.
هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ المركز المالي 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 مخصومة من إجمالي حقوق الملكية.

٢-١١-٣ توزيعات الأرباح

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

١٢-٣ مدفوعات مبنية على أسهم

بالنسبة للمدفوعات المبنية على الأسهم المسددة في شكل أدوات حقوق ملكية والتي تتلقى فيها المنشأة سلعاً أو خدمات في مقابل إصدار أدوات حقوق ملكية في المنشأة (بما في ذلك الأسهم أو خيارات الإكتتاب في الأسهم) ، يجب على المنشأة أن تقيس السلع المستلمة أو الخدمات المتلقاة، والزيادة المقابلة لها في أدوات حقوق الملكية مباشرة، وذلك بالقيمة العادلة للسلع والخدمات المتلقاة، ما لم يكن من المتعذر تقدير القيمة العادلة المذكورة بشكل يعتمد عليه، وإذا تعذر على المنشأة تقدير القيمة العادلة للسلع والخدمات المتلقاة بشكل يعتمد عليه، فإنه يجب عليها أن تقيس قيمتها، والزيادة المقابلة لها في أدوات حقوق الملكية، بشكل غير مباشر، عن طريق الرجوع إلى القيمة العادلة للأسهم أو أدوات حقوق الملكية الممنوحة. على أن تقوم المنشأة بتسوية منح أدوات حقوق الملكية أثناء فترة الإستحقاق بالمبلغ الذي كان من المفترض أن يتم الإعتراف به نظير الخدمات المتلقاة ويتم حساب أية تسويات على سبيل الإقتطاع من حقوق الملكية وذلك على أساس السعر الأساسي للسهم نهائياً عندما يتم ممارسة خيار الإكتتاب في الأسهم.

١٣-٣ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الإعتراف بها أولاً بالقيمة العادلة كما يتم الإعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكديدها.

وفي تاريخ المركز المالي يتم إدراج التغييرات في القيمة العادلة طبقاً لما يلي :

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

١٤-٣ الإفراض للغير

يتم الاعتراف بالقروض للغير بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم هذه القروض في تاريخ المركز المالي ، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للقرض عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا القرض بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

١٥-٣ الإيرادات

تتمثل الإيرادات في 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 في الاعتبار نوعية العملاء ونوعية المعاملات والترتيبات الخاصة بكل منهما.

١-١٥-٣ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

٢-١٥-٣ إيراد توزيعات

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

٣-١٥-٣ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة.

٤-١٥-٣ أتعاب الإستشارات

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

٥-١٥-٣ إيراد الفوائد

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

١٦-٣ المصروفات

١-١٦-٣ تكلفة الإقتراض

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

٢-١٦-٣ نظام معاشات العاملين

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

٣-١٦-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر الفترة 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 المركز المالي بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.
- يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات ، بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد المركز المالي.
- يتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإنتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

٣-١٧ ربحية السهم

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

٣-١٨ 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 الإعترا ف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية و كإلتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع .

٤- النقدية وما في حكمها

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخرزينة
٤٥١ ٨٦٩	٢٢٠ ٠٥١	حسابات جارية لدى البنوك
٢٢١ ٠٠٤ ٥٧٠	٢٤٣ ٢١٧ ٠٩٣	النقدية وما في حكمها كما سبق عرضها في المركز المالي
٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩	٢٤٣ ٤٣٧ ١٤٤	أثر التغيرات في أسعار الصرف
٤٩ ٣٢٤ ٠٣٨	--	النقدية وما في حكمها المعدلة
٢٧٠ ٧٨٠ ٤٧٧	٢٤٣ ٤٣٧ ١٤٤	

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٦٠٢ ٧٨٦ ١٦٧ ٢ جنيه مصرى من كلاً من التغير في مدفوعات تحت حساب إستثمارات والتغير في إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة (قيمة المحول من مدفوعات تحت حساب إستثمار الى استثمارات في شركات تابعة وشقيقة).
- مبلغ ٥٩٧ ٠٣٤ ١١٢ ١ جنيه مصرى من كلاً من التغير في مدفوعات تحت حساب إستثمارات في شركات تابعة وشقيقة وأرصدة دائنة للمساهمين قيمة إستثمارات مشتراه عن طريق الشركة لإحدى الشركات التابعة شركة (Citadel Capital for International Investments Ltd).
- مبلغ ٢٣ ٧٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري من كلاً من التغير في المستحق على الأطراف ذات العلاقة و أرصدة دائنة للمساهمين قيمة (مكافآت موظفين تم تحميلها على شركة Citadel Capital Ltd BVI شركة تابعة بطريفة غير مباشرة (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة الحرة).
- مبلغ ٣٢٥ ٧٧٨ ١٣ جنيه مصري من كلاً من التغير في إستثمارات مالية متاحة للبيع وأرصدة دائنة للمساهمين قيمة (الاستثمار في شركة فاروس القابضة) .
- مبلغ ٤٩٠ ٣٧٤ ٢٢١ جنيه مصري من كلاً من التغير في إحتياطيات وأرصدة دائنة للمساهمين قيمة (الاحتياطي على الدفع على أساس أسهم) .
- مبلغ ٥٦٠ ٥٣٢ ٦٤٠ ٣ جنيه مصري من كلاً من التغير في رأس المال وأرصدة دائنة مساهمين قيمة (زيادة رأس المال المصدر من الأرصدة الدائنة للمساهمين) .

٥ - المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٢ ١٥٢ ٧٧٧	١٥ ٦١٤ ٦٠٢	---	١٥ ٦١٤ ٦٠٢	Mena Home Furnishings Mall
٣٤ ٨٣٨ ٩٤٥	٤٤ ٨٢٣ ٦٥٨	---	٤٤ ٨٢٣ ٦٥٨	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٦ ٤٧٧ ٨٣٥	٢٧ ٢٠٢ ٧٣٢	---	٢٧ ٢٠٢ ٧٣٢	Golden Crescent Investments Ltd.
٣ ٠٢٨ ٨٧٣	٣ ٩٧٥ ١٥٣	---	٣ ٩٧٥ ١٥٣	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٣٨ ١٩٧ ٠٧٣	٣٩ ٢٤٢ ٨١٤	---	٣٩ ٢٤٢ ٨١٤	* Logria Holding Ltd.
١٠ ٥٠٧ ١٥٩	١٣ ٤٩٣ ٥٢٥	---	١٣ ٤٩٣ ٥٢٥	Mena Glass Ltd.
٦ ٦٨٩ ٨٧٦	٣ ٤٢٩ ٣٨٧	---	٣ ٤٢٩ ٣٨٧	Silverstone Capital Investment Ltd.
٧ ٦٣٤ ٠٠٠	٧ ٨٤٣ ٠٠٠	---	٧ ٨٤٣ ٠٠٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
١٣٣ ٧٨٣ ١٧٥	١٢٨ ١٧٠ ١٨٠	١٠١ ٥٠٥ ٥٨٤	٢٦ ٦٦٤ ٥٩٦	شركة أسيك للأسمنت
٤٥ ٥٥٩ ١٢٩	٤٦ ٨٠٦ ٤٢٥	---	٤٦ ٨٠٦ ٤٢٥	* Citadel Capital Financing Corp.
١٠ ٤١٠ ٠٠١	١٠ ٦٩٤ ٩٩٨	---	١٠ ٦٩٤ ٩٩٨	Valencia Trading Holding Ltd.
٧ ٦٢٢ ٥٣٥	١١ ٧٤٦ ٨٣٠	---	١١ ٧٤٦ ٨٣٠	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٩٢٢ ٧٠٧ ٠٧٣	١ ٠٧١ ٠٩٧ ٩٨٣	١ ٠٧١ ٠٩٧ ٩٨٣	---	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
١١٥ ٣٥٢ ٤٧٣	١٢٦ ١٨٣ ٠٩٧	١٢٦ ١٨٣ ٠٩٧	---	شركة أسيك للتعدين (أسكوم)
٦٨ ٢٥٥ ٥٩٣	٣١ ٣٩٠ ١٠٩	٣١ ٣٩٠ ١٠٩	---	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٥٨ ٩٦٣ ٤٣٤	٦٤ ٩٦٤ ٠٥٢	٦٤ ٩٦٤ ٠٥٢	---	الشركة المتحدة للمسابك
٣ ٥٥٠ ٠٨٧	٢٩ ٥٧١ ١٤٩	٢٩ ٥٧١ ١٤٩	---	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٢ ٧٠٢ ٢٤٥	٣ ٦٦٢ ٧٩٩	---	٣ ٦٦٢ ٧٩٩	Ledmore Holdings Ltd.
١ ٩٦٠ ٥٥٠	٤ ٢٤٨ ٦٨١	---	٤ ٢٤٨ ٦٨١	Africa Railways Limited
٩ ٨٧٠ ٥١٠	١١ ٤٨٧ ٣٦٩	---	١١ ٤٨٧ ٣٦٩	Mena Joint Investment Fund GP
٧ ٤٣٠ ٢٩٨	٨ ٨٧٤ ٣٦٥	---	٨ ٨٧٤ ٣٦٥	Citadel Capital Joint Investment Fund Management Ltd.
١ ٢٨١ ٤٧٢	١ ٥٦٥ ٩٦٧	---	١ ٥٦٥ ٩٦٧	Africa JIF HOLD CO I
٤ ١٦٥ ٨٨٩	٢ ٥٣٦ ١٣٢	---	٢ ٥٣٦ ١٣٢	Africa JIF HOLD CO III
١ ٢٨١ ٤٦٦	١ ٥٦٥ ٩٦٩	---	١ ٥٦٥ ٩٦٩	Mena JIF HOLD CO I
---	٤٧٥ ٣٣٦	---	٤٧٥ ٣٣٦	شركة سفتكس للزجاج
١٢ ٢٦٢ ٠٢٨	١٢ ٥٩٧ ٧٣٤	---	١٢ ٥٩٧ ٧٣٤	Crondall Holdings Ltd.
---	٨١ ٠٠٠	٨١ ٠٠٠	---	الشركة الدولية لإستشارات التعدين
١ ٥٤٦ ٦٨٤ ٤٩٦	١ ٧٢٣ ٣٤٥ ٠٤٦			الإجمالي
(٦٤ ٢٨٢ ٨٤٠)	(٦٦ ٠٤٢ ٧٤٤)			مجمع الإضمحلال في القيمة *
١ ٤٨٢ ٤٠١ ٦٥٦	١ ٦٥٧ ٣٠٢ ٣٠٢			الصافي

* يتمثل مجمع الإضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في	فروق ترجمة	الرصيد في	
٢٠١٤/٦/٣٠	عملات أجنبية	٢٠١٤/١/١	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٩ ٢٤٢ ٨١٤	١ ٠٤٥ ٧٤١	٣٨ ١٩٧ ٠٧٣	Logria Holding Ltd.
٢٦ ٧٩٩ ٩٣٠	٧١٤ ١٦٣	٢٦ ٠٨٥ ٧٦٧	Citadel Capital Financing Corp.
٦٦ ٠٤٢ ٧٤٤	١ ٧٥٩ ٩٠٤	٦٤ ٢٨٢ ٨٤٠	الرصيد

٦- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	تأمينات لدى الغير
٢٢١ ١٥٢	٢٢١ ١٥٢	سلف وعهد
٥٩٤ ٣٧٧	١ ٧٤٥ ٤٨١	غطاء خطاب ضمان
٦٩٤ ٠٠٠	٧١٣ ٠٠٠	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
٦٤٨ ٢٥٩	٨٦٧ ٩٤١	مصرفات مدفوعة مقدماً
١٤٤ ٠٠٠	١٤٤ ٠٠٠	أرصدة مدينة متنوعة
٧ ٢٤٦	٢٤٠ ٦٠١	الرصيد
٢ ٣٠٩ ٠٣٤	٣ ٩٣٢ ١٧٥	

٧- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١١٠ ٧٧٠ ٣٦٠	١٧٦ ٦٧٨ ٦٥٩	* Citadel Capital Partners Ltd.

* المساهم الرئيسي بالشركة بنسبة ٢٥,٦١%.

٨- أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصلحة الضرائب
٣٦ ٦١٥ ٥٨٩	٤٦ ٧٤٣ ٩٩٣	مصرفات مستحقة
٣٧ ٦١٣ ٧٧٨	٣٠ ١٣٨ ٦٢٩	فوائد مستحقة
٣ ٨١٧ ٠٠٠	٣٨ ٦٦١ ٧٢٧	موردين
١٣ ٠١٨ ٩٧٢	١١ ٢٣١ ٩٠٩	أتعاب مهنية
١ ١٣٣ ٨٦٢	--	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٣٠٧ ٣٤٢	٥٠١ ٧٠٤	أرصدة دائنة متنوعة
٤٢ ٢٤٣	٤٢ ٢٤٨	الرصيد
٩٥ ٤٤٢ ٧٠٥	١٣٠ ٢١٤ ١٢٩	

٩- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٩٥ ٣٢٧ ٩٠٥	١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	رصيد المخصص أول الفترة / العام
١ ٦٠٠ ٠٠٠	--	المكون خلال الفترة / العام
(٢ ٨٣٧ ٢٢٩)	--	المستخدم خلال الفترة / العام
<u>١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦</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

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
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
--	١٣ ٧٧٨ ٣٢٥	شركة فاروس القابضة للإستثمارات المالية
٥٤٣	٥٤٣	شركة أسيك للأسمنت
<u>٢٣ ٧٦٦ ٧٠٧</u>	<u>٣٧ ٥٤٥ ٠٣٢</u>	الرصيد

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

١١- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٣/١٢/٣١	نسبة المساهمة	٢٠١٤/٦/٣٠	نسبة المساهمة	
جنيه مصري	%	جنيه مصري	%	
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١-١١ إستثمارات مالية في شركات تابعة
٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠	٣ ٦٧٧ ٦٧٥ ٧٦٨	١٠٠	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	Citadel Capital for International Investments Ltd.
<u>١ ٧٤٣ ٢٦٩ ٦١٦</u>		<u>٥ ٠٢٣ ٠٩٠ ٨١٥</u>		الشركة الدولية لإستشارات التعدين
				الرصيد

٢٠١٣/١٢/٣١	نسبة المساهمة %	٢٠١٤/٦/٣٠	نسبة المساهمة %	
جنيه مصري		جنيه مصري		
٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥	٢-١١ إستثمارات مالية في شركات شقيقة
١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢	١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
				الشركة المتحدة للمسابك
٩٥٤ ٩٢١ ٣٨٩		٩٥٤ ٩٢١ ٣٨٩		الرصيد
٢ ٦٩٨ ١٩١ ٠٠٥		٥ ٩٧٨ ٠١٢ ٢٠٤		الإجمالي

تتمثل الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعددين (أسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للإستثمار في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ١٧٧ ٥٠١ ٣٨٥ جنيه مصري مقابل ٢٠٠ ٦٩٤ ١٥٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

١٢- مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٧١١ ٤٢٦ ٧٥٤	١ ٧٢٦ ٢٧٢ ٢٦٠	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٢ ١٨٠ ٢٦١ ٤٩٥	٢٣ ٣١٩ ٨٩٣	* Citadel Capital for International Investments Ltd.
٣ ٨٩١ ٦٨٨ ٢٤٩	١ ٧٤٩ ٥٩٢ ١٥٣	الرصيد

* تم تحويل مبلغ ٦٠٢ ٧٨٦ ١٦٧ ٢ جنيه مصري إلى إستثمارات مالية في شركات تابعة إيضاح (١١).

١٣- أصول ثابتة

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلي	مباني وإنشاءات*	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٦٤ ٩٥٥ ٠٣٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٩١ ١٤٣	٧ ٨٨١ ٧٢٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	التكلفة في ٢٠١٤/١/١
٥٤ ٠٧٥	---	---	٥٤ ٠٧٥	---	الإضافات
٦٥ ٠٠٩ ١٠٩	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٩١ ١٤٣	٧ ٩٣٥ ٧٩٨	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة في ٢٠١٤/٦/٣٠
٤٢ ٧٩٤ ٠٦٦	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٦٢٥ ٩١٩	٧ ٨١٨ ٥٢١	١١ ٨٠٩ ٨٢٦	مجمع الإهلاك في ٢٠١٤/١/١
٩١٤ ٧٥١	---	٤٩ ٩٧٠	٢١ ٢٢٠	٨٤٣ ٥٦١	إهلاك الفترة
٤٣ ٧٠٨ ٨١٧	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٦٧٥ ٨٨٩	٧ ٨٣٩ ٧٤١	١٢ ٦٥٣ ٣٨٧	مجمع الإهلاك في ٢٠١٤/٦/٣٠
٢١ ٣٠٠ ٢٩٢	---	١١٥ ٢٥٤	٩٦ ٠٥٧	٢١ ٠٨٨ ٩٨١	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٤/٦/٣٠
٢٢ ١٦٠ ٩٦٨	---	١٦٥ ٢٢٤	٦٣ ٢٠٢	٢١ ٩٣٢ ٥٤٢	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٣/١٢/٣١

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

١٤ - إستثمارات أخرى

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

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	إيضاح	رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		١-١٤	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٥١٩ ٩٧٥ ٢٠٢	٣٩٣ ٦١٧ ٤٥٥		٢-١٤	الشركة المتحدة للمسابك
١٤٨ ٩٩٠ ٨٠١	١٥٧ ٦٠٤ ٨٥٣			الرصيد
<u>٦٦٨ ٩٦٦ ٠٠٣</u>	<u>٥٥١ ٢٢٢ ٣٠٨</u>			

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 ٤٠ ٩٦٨ ٦٣٠ دولار أمريكي و ٨ ٠٦٤ ٨٨٧ دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقدين خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقدين ، ويتم إحتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقدين يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة في نهاية مدة العقدين على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية.

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

شركة أسيك للأسمنت	٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم
الشركة العربية السويسرية للهندسة	٨٩٩ ٩٠٠ سهم

- قامت الشركة بإبرام عقد تنازل إلى شركة العليان المالية المحدودة بتاريخ ٢٠ يناير ٢٠١٤ المتعلق بعقد القرض المساند القابل للتحويل للأسهم للشركة الوطنية للتنمية والتجارة المؤرخ بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ١٣ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي الذي يتمثل في ٨ ٣٥٠ ٩٤١ دولار أمريكي من أصل القرض و ٤ ٦٤٩ ٠٥٩ دولار أمريكي الفوائد المستحقة.

- قامت الشركة بإبرام عقد تنازل إلى شركة العليان المالية المحدودة بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٤ المتعلق بعقد القرض المساند القابل للتحويل للأسهم للشركة الوطنية للتنمية والتجارة المؤرخ بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي الذي يتمثل في ٦ ٤٦٢ ٢٣١ دولار أمريكي من أصل القرض و ٣ ٥٣٧ ٧٦٩ دولار أمريكي الفوائد المستحقة.

ليصبح قيمة القرضين بعد عقود التنازل كالاتي :-

في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ٨١٤ ٢٠٥ ٥٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٩٣ ٦١٧ ٤٥٥ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٣٨١ ٩٢٤ ٧٤ دولار أمريكي (بما يعادل ٥١٩ ٩٧٥ ٢٠٢ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ ٤٣٣ ٢٨١ ٣ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٣ ٣٩٦ ٦١٧ جنيه مصري) في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مقابل ٧ ٧٢٧ ٦٢٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٣ ٦٢٩ ٧٢٤ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

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 ، وتمثل الضمانات في قيام الشركة المتحدة للمسابك برهن أسهم شركة العامرية للمعادن التابعة لها بنسبة ٩٩,٧٢ % رهناً حيازياً من الدرجة الأولى لضمان أصل القرض.

وقد 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 ١ ٤٢١ ٣٢٠ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٦٢٦ ٦٤١ ٨ جنيه مصري في تاريخ المعاملة).

وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ٤٦٧ ١٠٤ ٤٦٧ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٨٥٣ ٦٠٤ ١٥٧ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٤١٥ ٤٦٨ ٢١ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٠١ ٩٩٠ ١٤٨ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ ٦٣٦ ٠٥٢ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٣٥ ٠٥١ جنيه مصري) في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مقابل مبلغ ١ ٢١٧ ٦٦٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٦٢٣ ٤٥٠ ٨ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

١٥- الضريبة المؤجلة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	إهلاك أصول ثابتة
جنيه مصري	جنيه مصري	
٧٨٨ ٨٢٤	٦٧٧ ٥٢٣	

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 الاستفادة من هذه الأصول.

١٦- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانى وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) موزع على عدد ٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم منها عدد ٦٥٣ ٧١٨ ٧٥٠ سهم عادي و ٢١٧ ٩٠٦ ٢٥٠ سهم ممتاز وذلك بقيمة إسمية ٥ جنيه مصري.

- 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 وثمانى 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 برأس مال الشركة في 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 في زيادة رؤوس أموال عدد من شركاتها التابعة ودخول الشركة في إستثمارات جديدة وسداد بعض الالتزامات المستحقة على الشركة ،وقد قرر مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٤ الموافقة على أن يتم تغطية الإكتتاب في 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، وقد تم التأشير على تلك الزيادة في السجل التجارى بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠١٤.

- 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 - بعد الزيادة - فيما يلي:

إسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة بالجنيه مصري
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٥,٦١	٤٠٩ ٦٩١ ٩٧٠	٢ ٠٤٨ ٤٥٩ ٨٥٠
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	١٠,٤١	١٦٦ ٦٢٨ ٢٥٨	٨٣٣ ١٤١ ٢٩٠
سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبانمي	٨,٢٦	١٣٢ ١٠٠ ٠٠٠	٦٦٠ ٥٠٠ ٠٠٠
مساهمون آخرون	٥٥,٧٢	٨٩١ ٥٧٩ ٧٧٢	٤ ٤٥٧ ٨٩٨ ٨٦٠
	١٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٨ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠

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 هؤلاء المساهمين من خلال شركتها التابعة، Citadel Capital for International Investments Ltd. - (شركة تابعة بنسبة ١٠٠%).

- مكافآت وحوافز مستحقة للعاملين (مساهمين بالشركة).

وتتمثل الأرصدة الدائنة للمساهمين في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ فيما يلي:-

إسم المساهم	٢٠١٤/٦/٣٠	٢٠١٣/١٢/٣١
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٠١٤/٦/٣٠	٢٠١٣/١٢/٣١
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	١٩ ٩٩٧ ٣٠٠	٥٤٧ ٢٣٣ ٤١٠
DH Investors Limited	--	٥٩٦ ٥٤٨ ٤٦٥
شركة المنصور والمغربي للاستثمار والتتمية ش.م.م	--	٣٤٣ ٠٠٠ ٠٠٠
GROUPED HOLDINGS LTD	--	١٥٥ ١٣٥ ٠١٥
ممدوح محمد فتحى عباس	--	١٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠
كريم صدقى صدقى محمد الصيرفى	--	٦٩ ٣٠٠ ٠٠٠
مجدى محمد مصطفى صالح	٩ ٨٨٢ ٦٠٤	٥٨ ٧٧١ ٢٦٥
Ledville Holdings Limited	--	٤٢ ٧٣٤ ٥١٩
تامر عبد الحميد أبو بكر	٦ ٦٢٥ ٦٩٦	٣٩ ٤٨٧ ٨٢٠
خالد عبد الحميد على أبو بكر	٦ ٣٥٨ ١٣٣	٣٢ ٣٢٥ ١٩٦
Karnation Limited	٤ ٥٣٧ ٩٠٨	٢٥ ٩٣٥ ٤٥٣
احمد مختار محمد الرشيدى	--	١٨ ٢٤٨ ٣٠٣
Partex Tarding Corp.	--	٢٦ ٦٩٨ ٠٠٠
محمد مختار محمد الرشيدى	--	٢٤ ٧٥٠ ٠٠٠
Adena Commercial Corp.	--	٢٣ ٣٨٧ ٠٠٠
	--	١٨ ٩٣٧ ٥٠٠

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	إسم المساهم
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠ ٤٠٠ ٠٠٠	--	Power investment Europe
٩ ٩٩٦ ٣٩٣	٥٦٦ ٠٨٨	شركة ام زد للاستثمارات ش.م.م
٩ ٠٩٠ ٠٠٠	--	Garth investing Limited
٨ ١٠٦ ١٢٠	--	حسن محمد حسن درويش
٧ ٨٤٧ ٤٧٦	١ ٩٥١ ٤٧٥	عبد الخالق محمد محمد عياد
٧ ٥٧٥ ٠٠٠	--	احمد محب محمود المهيلمي
٦ ٩٩٩ ٩٩٥	--	حسام حسين ناجي على سعد
٥ ٥٣١ ٢٨٠	--	احمد ابراهيم وجيه السيد الشامي
١٠٥ ١٢٢ ٦٦٥	١ ٥٠٧ ٣٨٨	مساهمون آخرون
٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	٥١ ٤٢٦ ٥٩٢	الرصيد

- تم استخدام مبلغ ٥٦٠ ٥٣٢ ٦٤٠ جنيه مصري خلال الفترة المالية لزيادة رأس المال المصدر إيضاح (١٦)

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 بيريوس) وبضمان مؤسسة أوفرسيز برايفت إنفستمنت كورپريشن 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 بيريوس ومورجن ستانلي 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 مصري- 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 في 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 في 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 من التمويل الممنوح لها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.
وقد قامت الشركة خلال الفترة المالية بسداد مبلغ ٨ ٤٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي وتم تحميل الشركة بمصاريف
إضافية بمبلغ ٦٨٦ ٣٧٠ دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ مبلغ ٦٨٦ ٩٢٠ ٢٩١
دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٩٠ ٣٩٤ ٠٨١ جنيه مصري).
ويبلغ القسط المتداول مبلغ ٤٦٢ ٦٩٨ ١٢٤ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٠٣٤ ١٠٠ ٨٨٩ جنيه مصري
في ٣٠ يونيو ٢٠١٤) مقابل مبلغ ٧٧٦ ٧٧٧ ١٣٢ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧٦٥ ٤٧٧ ٩٢١ جنيه
مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣).
وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٤٢٠ ٦٣١ ٦٦ جنيه مصري- إيضاح
رقم (١٩).

وتتمثل ضمانات القرض فيما يلي:

- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الدولية لإستشارات التعدين.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في 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) في الشركات
التالية:

- Orient Investments Properties Ltd.
- Logria Holding Ltd.
- Golden Crescent Investments Ltd.
- Falcon Agriculture Investments Ltd.
- Silverstone Capital Investment Ltd.
- Mena Glass Ltd.
- Mena Home Furnishings Mall
- Valencia Trading Holding Ltd.
- Andalusia Trading Investments Ltd.
- Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
- Lotus Alliance Limited
- Citadel Capital Financing Corp.
- Grandview Investment Holding
- Africa Railways Holding
- شركة القلعة لترويج الإستثمارات

١٩ - إيراد التمويل (بالصافي)

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٣/١/١	من ٢٠١٣/٤/١	من ٢٠١٤/١/١	من ٢٠١٤/٤/١	
حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	إيراد فوائد - إيضاح (٢٠ - ٢)
٦٤ ٩٧٢ ١٥٤	٣٣ ٣٣٣ ٨٩٦	٦٠ ٢٤٧ ٨٥٧	٢٩ ٨٧٥ ٤٠٥	مصروف فوائد - إيضاح (١٨)
(٥٧ ٦٥٩ ٢٣٩)	(٢٨ ٥٩٩ ٨٨٨)	(٦٦ ٦٣٢ ٠٨٦)	(٣٤ ٩٨٩ ٣٧٠)	فروق تقييم عملة
٢٠ ٨٨٣ ٠٩٨	١ ٧٧٠ ٩٥٢	٧ ٩٨٥ ٩٧٠	٧ ٨٦٩ ٢٧٠	الصافي
<u>٢٨ ١٩٦ ٠١٣</u>	<u>٦ ٥٠٤ ٩٦٠</u>	<u>١ ٦٠١ ٧٤١</u>	<u>٢ ٧٥٥ ٣٠٥</u>	

٢٠ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

١-٢٠ 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 الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١٣/١/١	من ٢٠١٣/٤/١	من ٢٠١٤/١/١	من ٢٠١٤/٤/١	
حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	Mena Glass Ltd.
٢ ٦٠٦ ٤٤٦	١ ٣٢٦ ٦٤٣	٢ ٦٦٢ ٧٤٨	١ ٣٤٧ ٤٦٠	Mena Home Furnishings Mall
٣ ٠١٣ ٨٦٧	١ ٥٣٤ ٠١٦	٣ ٠٩٣ ٠٤٣	١ ٥٦٥ ٢١١	Citadel Capital Transportation
٧٥١ ٢٠١	٣٨٢ ٣٤٧	٨٥١ ٨٥٤	٤٣١ ٠٧٣	Opportunities Ltd.
٨ ٦٣٣ ٦٧٧	٤ ٣٩٤ ٤١٥	٨ ٩١٠ ٥٧٣	٤ ٥٠٩ ١١٧	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢ ٧٥٤ ٥٠٠	١ ٤٠٢ ٠٠٠	---	---	Sphinx Glass Ltd.
---	---	٢ ٨١٤ ٠٠٠	١ ٤٢٤ ٠٠٠	شركة سفنكس للزجاج
٨ ٥٣٧ ٩١١	٤ ٣٦٩ ٢٤٩	٨ ٧٢٢ ٠٥٥	٤ ٤٣٧ ٨١١	شركة أسيك للأسمنت
٣ ٣١٧ ٦٥٨	١ ٦٨٨ ٦٣٩	٣ ٣٨٩ ٣٢٣	١ ٧١٥ ٢٠٦	Silverstone Capital Investment Ltd.
٣ ٧٨١ ٧٥٢	١ ٩٢٤ ٨٥٧	٣ ٨٦٣ ٤٣٩	١ ٩٥٥ ٠٥٩	Citadel Capital Transportation
٣ ٦٠٠ ٤٠٨	١ ٨٥٧ ٤٨٦	٤ ١٩٢ ٥٧٣	٢ ١٤٢ ٣٢٣	Opportunities II Ltd.
١ ٥٣١ ٣٨٥	٧٨٢ ٣٦٥	١ ٦٥٨ ٧٠٥	٨٩٢ ٥٨٦	Africa Railways Limited
٨٨٠ ٤٨٦	٤٤٩ ٨٢٨	٨٩٧ ٣٢٦	٤٥٦ ٨٧٧	Mena Joint Investment Fund GP
٢٤١ ٦٦١	١٢٣ ٤٦١	٢٤٦ ٢٨٣	١٢٥ ٣٩٥	Citadel Capital Joint Investment
٦٨٥ ١٥٨	٣٥٠ ٠٣٨	٦٩٨ ٢٦٢	٣٥٥ ٥٢٣	Fund Management Ltd.
٢٤١ ٦٦١	١٢٣ ٤٦١	٢٤٦ ٢٨٣	١٢٥ ٣٩٥	Africa JIF HOLD CO I
٦٧٠ ٣٢٩	٣٤١ ١٨٥	٨٧٤ ٧٦٠	٤٤٢ ٦٦٥	Africa JIF HOLD CO III
<u>٤١ ٢٤٨ ١٠٠</u>	<u>٢١ ٠٤٩ ٩٩٠</u>	<u>٤٣ ١٢١ ٢٢٧</u>	<u>٢١ ٩٢٥ ٧٠١</u>	Mena JIF HOLD CO I
				Ledmore Holdings Ltd.
				الإجمالي

- لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب إستشارات بقيمة ١١ ١٧٤ ٥٩٢ جنيه مصري، ٢ ٠٦٩ ١٥٠ جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ (مقابل ٢١ ٦٥٢ ٥٥٢ جنيه مصري، ٤ ٠٠٩ ٢٨٦ جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٣) 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 الفوائد

يتضمن بند إيرادات الفوائد ضمن بند تكلفة التمويل - إيضاح رقم (١٩) مبلغ ٦٠ ٠٦٩ ٥٩٦ جنيه مصري قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي :

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١٣/١/١	من ٢٠١٣/٤/١	من ٢٠١٤/١/١	من ٢٠١٤/٤/١	
حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢٦ ٢٤٨ ٤٠٤	١٣ ٤٣٢ ٥٢٦	٢٣ ٠٥٧ ٠٧٣	١٠ ٥١٧ ٠٩٨	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة (١-١٤)
٦ ٠١٢ ٩٦٩	٢ ٩٦٧ ٠١٠	٦ ٢٦٩ ٣٣٦	٣ ١٨٨ ٣٠٤	الشركة المتحدة للمسابك (١-٢-٢٠)
				شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
١٩ ٤٠٣ ١٧٢	١٠ ١٦١ ١١٨	٢١ ٤٣٧ ٩٢٠	١١ ٣٥٠ ٠٠٢	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٩ ٨٤٨ ٣٥٨	٥ ٠٤٣ ٣٧١	٥ ٦٠٥ ٠٩٤	٢ ٨٣٦ ٤٠٩	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٣ ٢١٤ ٠٢٦	١ ٦٦٣ ٤٥٩	٣ ٧٠٠ ١٧٣	١ ٨٣٤ ٩٦٠	الإجمالي
<u>٦٤ ٧٢٦ ٩٢٩</u>	<u>٣٣ ٢٦٧ ٤٨٤</u>	<u>٦٠ ٠٦٩ ٥٩٦</u>	<u>٢٩ ٧٢٦ ٧٧٣</u>	

١-٢-٢٠ يتمثل إجمالي إيرادات الفوائد الخاص بالشركة المتحدة للمسابك فيما يلي :

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٣/١/١	من ٢٠١٣/٤/١	من ٢٠١٤/١/١	من ٢٠١٤/٤/١	
حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٤ ١٤٣ ٨٦٥	٢ ١٢٦ ٤٩٦	٤ ٤٧٤ ٦٩٩	٢ ٢٦٧ ٢٦٨	فوائد على القرض المساند- إيضاح رقم (٢-١٤)
١ ٨٦٩ ١٠٤	٨٤٠ ٥١٤	١ ٧٩٤ ٦٣٧	٩٢١ ٠٣٦	فوائد على الحساب الجاري
<u>٦ ٠١٢ ٩٦٩</u>	<u>٢ ٩٦٧ ٠١٠</u>	<u>٦ ٢٦٩ ٣٣٦</u>	<u>٣ ١٨٨ ٣٠٤</u>	الإجمالي

٢١ - مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٣/١/١	من ٢٠١٣/٤/١	من ٢٠١٤/١/١	من ٢٠١٤/٤/١	
حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	أجور ومرتببات وما فى حكمها
٢٩ ١٢٩ ٥٥١	١٤ ٩١١ ٠٢٢	٣١ ٣٢٦ ٨٣٤	١٦ ٢٥٤ ٨٢٢	
١٧ ٠٢٣ ٥٧٨	٢ ٣٠٢ ١٤٣	٨ ٦٨٥ ٧٥٩	٣ ٦٧٣ ٣٧٤	مصروفات إستشارات
٣ ٠٣٧ ٧١٢	٩٨٢ ٩٦٤	٥ ١٨٢ ٩٥٠	٣ ٣٢٦ ٠٨٦	مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة
٢ ٥٩٨ ٨٩٦	١ ٠٥٢ ٤٨٠	٤ ١٦٩ ٤٢٨	٢ ٥٠٥ ٦٦٢	مصروفات سفر وإقامة وانتقالات
٧ ٢٦١ ٠٣٦	٤ ٠٠١ ٦١٩	١١ ٨٨٠ ١٣٧	٧ ٤٤٦ ٢٨٤	مصروفات أخرى
٥٩ ٠٥٠ ٧٧٣	٢٣ ٢٥٠ ٢٢٨	٦١ ٢٤٥ ١٠٨	٣٣ ٢٠٦ ٢٢٨	الإجمالى

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 ٢٥,٦١%) 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 ٢٠١٣ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ، ولم يتم فحص حسابات الشركة بعد.

الضريبة على المرتببات

تقوم الشركة بإستقطاع الضريبة على المرتببات وسدادها وفقاً لأحكام قانون الضرائب 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 ٢٠١٣/٢٠١٠ 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 ولم يتم فحص سنة ٢٠١٣ حتى تاريخه.

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.

- بتاريخ ٤ يونيو ٢٠١٤ صدر قانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ يفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاث سنوات إعتباراً من الفترة الضريبية الحالية بنسبة (٥%) على ما يجاوز مليون جنيه من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الاعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل ، ويتم ربطها وتحصيلها وفقاً لتلك الأحكام ، ويعمل بهذا القانون إعتباراً من ٥ يونيو ٢٠١٤ .
 - بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ صدر القرار الجمهوري بقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ وقد تضمن هذا القانون أحكاماً بتعديل بعض مواد قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ من أهمها ما يلي:
 - إستحداث باب بفرض ضريبة على توزيعات الأرباح.
 - إستحداث باب بفرض ضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن بيع الحصص والأوراق المالية.
- ووفقاً لهذه التعديلات تقوم إدارة الشركة بدراسة مدى تأثير واليات تطبيق هذه التعديلات اعتباراً من أول يوليه ٢٠١٤ ، وهو تاريخ العمل بالقانون، وفي ضوء ما سوف تحدده اللائحة التنفيذية للقانون عند صدورها.

٢٤- نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

عن الفترة المالية

عن الفترة المالية

من ٢٠١٣/١/١	من ٢٠١٣/٤/١	من ٢٠١٤/١/١	من ٢٠١٤/٤/١	
حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٣/٦/٣٠	حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	حتى ٢٠١٤/٦/٣٠	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٨ ٨٦٧ ٣٣٢	٣ ٥٣٨ ٧٧٢	(١٧ ٥٤٨ ١٩٢)	(٩ ٠٤٧ ٦٧٦)	صافي (خسائر) أرباح الفترة
٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	١ ١٧٣ ٤٣٧ ٨٤٥	١ ٤٧١ ٩٣٤ ٠٦٦	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
				نصيب السهم في (الخسائر)
٠,٠١	٠,٠٠	(٠,٠١)	(٠,٠١)	الأرباح

٢٥- نظام إثابة وتحفيز العاملين

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

٢٦- التزامات وإرتباطات

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

٢٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية والمدينون ، كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائون ، 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:-

٢٧-١ خطر الائتمان

هو الخطر المتمثل في عدم قدرة طرف على الوفاء بالتزاماته 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 الائتمان وتحمل بمعدل مناسب من خسائر الإضمحلال ، وتدير الشركة الخطر الناشئ عن الأصول المالية جديدة بدراسة دقيقة لقيم هذه الأصول.

٢٧-٢ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها، وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.
طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية ، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي.

٢٧-٣ 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 والالتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ ٥٨٢ ٢٠٤ ٤٧٢ ٢ جنيه مصري، ٠٤٠ ٩٧٢ ٣١١ ٢ جنيه مصري على التوالي،
وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

العملات الأجنبية فائض (عجز)

جنيه مصري

٣١٢ ٦٣٤ ٢١٩ دولار أمريكي

(١٥٢ ٥٦٢ ١٢٣) يورو

١٦٠ ٤٤٦ جنيه استرليني

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

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

تتعرض 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 في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.

- تنويع الإستثمارات في القطاعات المختلفة.

- إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمتابعة إستثمارات الشركة وتطورها.

٢٧-٤ 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 صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية ويتمثل صافي 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 صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية في ٣٠ يونيو ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ :

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٦/٣٠	الإلتزامات
جنيه مصرى	جنيه مصرى	المستحق للأطراف ذات العلاقة
١١٠ ٧٧٠ ٣٦٠	١٧٦ ٦٧٨ ٦٥٩	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٩٢١ ٤٧٧ ٧٦٥	٨٨٩ ١٠٠ ٠٣٤	أرصدة دائنة أخرى
٩٥ ٤٤٢ ٧٠٥	١٣٠ ٢١٤ ١٢٩	مخصص مطالبات متوقعة
١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	قروض طويلة الأجل
١ ١٦٠ ٥٢٢ ٢٣٥	١ ١٩٢ ٢٩٤ ٤٥٦	الإجمالي
٢ ٤٨٢ ٣٠٣ ٧٤١	٢ ٥٨٢ ٣٧٧ ٩٥٤	يخصم: النقدية وما في حكمها
(٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩)	(٢٤٣ ٤٤٦ ٣٤٦)	صافي القروض
٢ ٢٦٠ ٨٤٧ ٣٠٢	٢ ٣٣٨ ٩٣١ ٦٠٨	إجمالي حقوق الملكية
٦ ٥٢٩ ٤٢٥ ١٤٤	٧ ٦٦٠ ٦٤٣ ١٧٩	
%٣٥	%٣١	نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية

٢٨ - الأحداث اللاحقة

الشركة ستبدأ استخدام الشعار الجديد للشركة، وكذلك العلامة التجارية الجديدة Qalaa Holdings باللغة الإنجليزية فقط، اعتباراً من أول يوليو ٢٠١٤، وذلك دون تغيير بالعلامة التجارية العربية التي اكتسبتها شركة القلعة منذ نشأتها في عام ٢٠٠٤ ويأتي ذلك إلحاقاً بالإتمام الناجح لزيادة رأس المال إلى ٨ مليار جنيه مصري على خلفية التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية مع التركيز على قطاعات استراتيجية تتضمن الطاقة والأسمت والأغذية والنقل والدعم اللوجيستي والتعدين.

٢٩ - أرقام المقارنة

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