


شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤
وتقرير الفحص المحدود عليها

 حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم الصفحة	المحتويات
١	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة
٢	قائمة المركز المالي المستقلة
٣	قائمة الدخل المستقلة
٤	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٥-٢٧	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مرتفعات الأهرام
٢٢ طريق مصر الإسكندرية 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 ٣١ مارس ٢٠١٤ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر 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. ويقبل 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 نبيدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

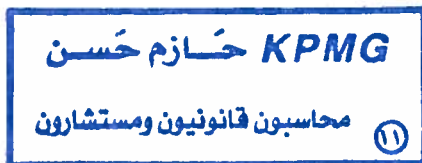
الإستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٤ وعن أداؤها المالى وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسن بسيونى المشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ١٣ أغسطس ٢٠١٤

شركة القلعة للاستثمارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقلة

في ٣١ مارس ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩	٢٢٥ ٢٣٦ ٧٢٤	(٤)	الأصول المتداولة
١ ٤٨٢ ٤٠١ ٦٥٦	١ ٦٣٦ ٦٨٨ ١٩٨	(٥)	النقدية وما في حكمها
٢ ٣٠٩ ٠٣٤	٢ ٥٢٧ ٦١٨	(٦)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
١ ٧٠٦ ١٦٧ ١٢٩	١ ٨٦٤ ٤٥٢ ٥٤٠		أرصدة مدينة أخرى
			إجمالي الأصول المتداولة
١١٠ ٧٧٠ ٣٦٠	١٨١ ٧٧٩ ٦٧١	(٧)	الإلتزامات المتداولة
٩٢١ ٤٧٧ ٧٦٥	٨٦٤ ٠٧٨ ٠٣٩	(١٨)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٩٥ ٤٤٢ ٧٠٥	٩٤ ٦٩٩ ٢٠٧	(٨)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	(٩)	أرصدة دائنة أخرى
١ ٣٢١ ٧٨١ ٥٠٦	١ ٣٣٤ ٦٤٧ ٥٩٣		مخصص مطالبات متوقعة
٣٨٤ ٣٨٥ ٦٢٣	٥٢٩ ٨٠٤ ٩٤٧		إجمالي الإلتزامات المتداولة
			رأس المال العامل
٢٣ ٧٦٦ ٧٠٧	٣٧ ٥٤٥ ٠٣٢	(١٠)	الأصول غير المتداولة
٢ ٦٩٨ ١٩١ ٠٠٥	٥ ٩٧٨ ٠١٢ ٢٠٤	(١١)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٣ ٨٩١ ٦٨٨ ٢٤٩	١ ٧٣٨ ٧٤٧ ١٥٣	(١٢)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢٢ ١٦٠ ٩٦٨	٢١ ٧٠٤ ٨٩٧	(١٣)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
٦٦٨ ٩٦٦ ٠٠٣	٥٢٤ ٨٢٧ ٣٣٧	(١٤)	أصول ثابتة (بالصافى)
٧٨٨ ٨٢٤	٧٤١ ٢٩٧	(١٥)	إستثمارات أخرى
٧ ٣٠٥ ٥٦١ ٧٥٦	٨ ٣٠١ ٥٧٧ ٩٢٠		الضريبة المؤجلة
٧ ٦٨٩ ٩٤٧ ٣٧٩	٨ ٨٣١ ٣٨٢ ٨٦٧		إجمالي الأصول غير المتداولة
			إجمالي الإستثمار
٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١٦)	ويتم تمويله على النحو التالي:
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٣١ ٧٩٦ ٠١٢)	(١٠-٣)	حقوق الملكية
(٢٥١ ٩٢٩ ٦١٣)	(٢٤١ ٤٣٩ ٢٠٩)		رأس المال المصدر والمنفوع
٤ ١٩٥ ٧٧٣ ٨٦٥	٣ ٩٨٤ ٨٨٩ ٧٧٩		إحتياطيات
١٠ ٤٩٠ ٤٠٤	(٨ ٥٠٠ ٥١٦)		خسائر مرحلة
٤ ٢٠٦ ٢٦٤ ٢٦٩	٣ ٩٧٦ ٣٨٩ ٢٦٣		حقوق الملكية
٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	٣ ٦٩٢ ٧٩٩ ١٤٧	(١٧)	صافى (خسائر) أرباح الفترة/ العام
٦ ٥٢٩ ٤٢٥ ١٤٤	٧ ٦٦٩ ١٨٨ ٤١٠		صافى حقوق الملكية
			أرصدة دائنة للمساهمين
			إجمالي حقوق الملكية
١ ١٦٠ ٥٢٢ ٢٣٥	١ ١٦٢ ١٩٤ ٤٥٧	(١٨)	الإلتزامات غير المتداولة
١ ١٦٠ ٥٢٢ ٢٣٥	١ ١٦٢ ١٩٤ ٤٥٧		قروض طويلة الأجل
٧ ٦٨٩ ٩٤٧ ٣٧٩	٨ ٨٣١ ٣٨٢ ٨٦٧		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٧ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

أحمد محمد حسنين هيكل

العضو المنتدب

هشام حسين الخازندار

رئيس القطاع المالي

معتز فاروق

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح	
٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢٠ ١٩٨ ١١٠	٢١ ١٩٥ ٥٢٦	(٢٠-١)	أتعاب إستشارات
(٣٥ ٨٠٠ ٥٤٥)	(٢٨ ٠٣٨ ٨٨٠)	(٢١)	مصروفات إدارية وعمومية
(٧٨٢ ٧١٠)	(٤٥٦ ٠٧١)	(١٣)	إهلاك أصول ثابتة
(١٦ ٣٨٥ ١٤٥)	(٧ ٢٩٩ ٤٢٥)		صافي خسائر النشاط
٢١ ٦٩١ ٠٥٣	(١ ١٥٣ ٥٦٤)	(١٩)	(تكلفة) إيراد التمويل - بالصافي
٥ ٣٠٥ ٩٠٨	(٨ ٤٥٢ ٩٨٩)		صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
٢٢ ٦٥٢	(٤٧ ٥٢٧)	(١٥)	الضريبة المؤجلة
٥ ٣٢٨ ٥٦٠	(٨ ٥٠٠ ٥١٦)		صافي (خسائر) أرباح الفترة
٠,٠١	(٠,٠١)	(٢٤)	نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٧ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

الإجمالي	أرصدة دائنة للمساهمين	صافي (خسائر) / أرباح العام/الفترة	خسائر مرحلة	إحتياطي الدفع على أساس أسهم	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٤ ١٩٥ ٧٧٢ ٨٦٥	-	(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	(١٨٥ ٥٢٨ ٤٨٠)	-	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
-	-	٦٦ ٤٠١ ١٣٣	(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	-	-	-	ترجيل خسائر عام ٢٠١٢
٥ ٣٢٨ ٥٦٠	-	٥ ٣٢٨ ٥٦٠	-	-	-	-	صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٣
٤ ٢٠١ ١٠٢ ٤٢٥	-	٥ ٣٢٨ ٥٦٠	(٢٥١ ٩٢٩ ٦١٣)	-	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس 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	-	-	-	ترجيل أرباح عام ٢٠١٣
(٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠)	-	-	-	(٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠)	-	-	إحتياطي الدفع على أساس أسهم (١٢-٣)
١ ٣٦٩ ٦٣٨ ٢٧٢	١ ٣٦٩ ٦٣٨ ٢٧٢	-	-	-	-	-	أرصدة دائنة للمساهمين (١٧)
(٨ ٥٠٠ ٥١٦)	-	(٨ ٥٠٠ ٥١٦)	-	-	-	-	صافي خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤
٧ ٦٦٩ ١٨٨ ٤١٠	٣ ٦٩٢ ٧٩٩ ١٤٧	(٨ ٥٠٠ ٥١٦)	(٢٤١ ٤٣٩ ٢٠٩)	(٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٧ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح رقم	
٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١٤/٣/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٥ ٣٠٥ ٩٠٨	(٨ ٤٥٢ ٩٨٩)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافى (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
٧٨٢ ٧١٠	٤٥٦ ٠٧١		تسويات لمطابقة صافى الخسائر لصافى الأموال المستخدمة في أنشطة التشغيل :
(١٩ ١١٢ ١٤٦)	(١١٦ ٧٠٠)		إهلاك أصول ثابتة
(١٤ ٨٣٣ ٢٤٧)	(١٤ ٧٤٧ ٤٠٦)		فروق تقييم عملة غير محققة
(٢٧ ٨٥٦ ٧٧٥)	(٢٢ ٨٦١ ٠٢٤)		إيراد فوائد
			خسائر التشغيل قبل التغيير في الأصول والإلتزامات المتداولة
(٦٤ ٦٣٥ ٨٣٠)	(١٥٤ ٢٨٦ ٥٤٢)		الزيادة في الأصول
(٣٢٥ ١٨٨)	(٢١٨ ٥٨٤)		المستحق على الأطراف ذات العلاقة
			أرصدة مدينة أخرى
٥٦ ٩٠٧ ٠٩٧	٧١ ٠٠٩ ٣١١		الزيادة (النقص) في الإلتزامات
(١٧ ٩١٢ ٧٤٩)	(٧٤٣ ٤٩٨)		المستحق للأطراف ذات العلاقة
(٥٣ ٨٢٣ ٤٤٥)	(١٠٧ ١٠٠ ٣٣٧)		أرصدة دائنة أخرى
			صافى النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
(٤٢ ٦٣٢ ٣٦٧)	(١٤ ٨٤٥ ٥٠٦)		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٥٤٣)	-		مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
-	١٥٩ ٨٥٠ ٠٠٠		مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٤٢ ٦٣٢ ٩١٠)	١٤٥ ٠٠٤ ٤٩٤		متحصلات من إستثمارات أخرى
			صافى النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
-	(٥٨ ٧٢٧ ٥٠٠)		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	(١ ٢٩٩ ١٤٠)		مدفوعات من قروض بنكية
-	(٦٠ ٠٢٦ ٦٤٠)		مدفوعات لأرصدة دائنة مساهمين
			صافى النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(٩٦ ٤٥٦ ٣٥٥)	(٢٢ ١٢٢ ٤٨٣)		صافى التغيير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٣٤٩ ١٩١ ٢٢٥	٢٤٧ ٣٥٩ ٢٠٧	(٤)	النقدية وما في حكمها أول الفترة
٢٥٢ ٧٣٤ ٨٧٠	٢٢٥ ٢٣٦ ٧٢٤		النقدية وما في حكمها آخر الفترة

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٧ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة

للقوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤

١ - نبذة عن الشركة

- تأسست شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - طبقاً لأحكام القوانين المعمول بها في جمهورية مصر العربية وفقاً 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.

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 إعتتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ 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 الإستردادية من الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة.
- إيضاح رقم (١٥) إثبات الضريبة الموجلة.
- 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 بالعملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري ، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة ، ويتم ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات 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 إحتساب الإهلاك:-

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

يتم الاعتراف بتكلفة إجلال 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 الإجلال 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 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 الاعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ 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 أى خسائر إضمحلال فى قيمتها إيضاح رقم (٣-٦) هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها فى تاريخ المركز المالى ، وفى حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحميله على قائمة الدخل.

٣-٦-٣ الإضمحلال فى قيمة الأصول

٣-٦-٣-١ الأصول المالية

- يتم إعتبار الأصل المالى مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعى يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالى تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بإستخدام سعر الفائدة الفعلى للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالى متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة الساندة.
- 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 التى تشترك فى خصائص خطر الإئتمان.
- يتم الإعتراف بكافة خسائر الإضمحلال فى قائمة الدخل ، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالى 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 الإعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التى تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التى تعتبر أداة مديونية يتم الإعتراف بالإلغاء فى قائمة الدخل . يتم الإعتراف 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 المؤجلة فى تاريخ كل مركز مالى لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال.
- يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد فى أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التى تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال فى قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد فى قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر.

يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ المركز المالي. 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 بالخبزينة 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 أي فروق بين التكلفة والقيمة الإستردادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على أساس سعر الفائدة الفعال.

٩-٣ 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 بالإلتزام 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 الاعتراف 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 الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإلتزام في الفترة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

٣-١٢ 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 مباشرةً، 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 عندما يتم ممارسة خيار الإكتتاب في الأسهم.

٣-١٣ 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 تكديدها. وفي تاريخ المركز المالي 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 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 المقدرة 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.

٣-١٤ الإفراض للغير

يتم الإعتراف 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.

٣-١٥ 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.

٣-١٥-١ 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.

٣-١٥-٢ إيراد توزيعات

يتم الإعتراف 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.

٣-١٥-٤ أتعاب الإستشارات

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

٣-١٥-٥ إيراد الفوائد

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

٣-١٦ المصروفات

٣-١٦-١ تكلفة الإقتراض

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

٣-١٦-٢ 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 الأجور 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 باستخدام 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 ، باستخدام 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 الإنقاع بهذا الأصل. ويتم

تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٧-٣ ربحية السهم

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

١٨-٣ حصة العاملين في الأرباح

تسدد الشركة نسبة ١٠% من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور 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	٢٠١٤/٣/٣١
جنيه مصرى	جنيه مصرى
٤٥١ ٨٦٩	٦٢٦ ١٥٥
٢٢١ ٠٠٤ ٥٧٠	٢٢٤ ٦١٠ ٥٦٩
٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩	٢٢٥ ٢٣٦ ٧٢٤
٢٥ ٩٠٢ ٧٦٨	--
٢٤٧ ٣٥٩ ٢٠٧	٢٢٥ ٢٣٦ ٧٢٤

نقدية بالخرينة

حسابات جارية لدى البنوك

النقدية وما في حكمها كما سبق عرضها في المركز المالي

أثر التغيرات في أسعار الصرف

النقدية وما في حكمها المعدلة

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٤٠٦ ٤٤٧ ٧٤٧ ١٤ جنيه مصرى من كلاً من إيراد الفوائد والتغير في الإستثمارات الأخرى (قيمة الفوائد المستحقة على الإستثمارات الأخرى خلال الفترة).
- 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 إستثمارات 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).

٥ - المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	طبيعة المعاملة	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تمويل	أتعاب إستثمارات
١٢ ١٥٢ ٧٧٧	١٣ ٦٩٨ ١٤٩	--	١٣ ٦٩٨ ١٤٩
٣٤ ٨٣٨ ٩٤٥	٣٩ ٢٩٠ ٦٠٠	--	٣٩ ٢٩٠ ٦٠٠
٢٦ ٤٧٧ ٨٣٥	٢٦ ٥١٥ ٩٨٨	--	٢٦ ٥١٥ ٩٨٨
٣ ٠٢٨ ٨٧٣	٣ ٤٥٤ ٠١٧	--	٣ ٤٥٤ ٠١٧

Mena Home Furnishings Mall

Falcon Agriculture Investments Ltd.

Golden Crescent Investments Ltd.

Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	طبيعة المعاملة	
جنيه مصري	جنيه مصري	تمويل	أتعاب إستشارات
٣٨ ١٩٧ ٠٧٣	٣٨ ٢٥٢ ١١٢	جنيه مصري	جنيه مصري
١٠ ٥٠٧ ١٥٩	١١ ٨٣٧ ٥٨٦	--	٣٨ ٢٥٢ ١١٢
٦ ٦٨٩ ٨٧٦	١ ٦٧٤ ١٨٥	--	١١ ٨٣٧ ٥٨٦
٧ ٦٣٤ ٠٠٠	٧ ٦٤٥ ٠٠٠	--	١ ٦٧٤ ١٨٥
١٣٣ ٧٨٣ ١٧٥	١٣٨ ١٩٤ ٨٢٠	١١٦ ٥٣٥ ٢٣٥	٧ ٦٤٥ ٠٠٠
٤٥ ٥٥٩ ١٢٩	٤٥ ٦٢٤ ٧٧٦	--	٢١ ٦٥٩ ٥٨٥
١٠ ٤١٠ ٠٠١	١٠ ٤٢٥ ٠٠١	--	٤٥ ٦٢٤ ٧٧٦
٧ ٦٢٢ ٥٣٥	٩ ٥٤١ ٨٩٩	--	١٠ ٤٢٥ ٠٠١
٩٢٢ ٧٠٧ ٠٧٣	٩٧٦ ٨٩٤ ٧٠٣	٩٧٦ ٨٩٤ ٧٠٣	٩ ٥٤١ ٨٩٩
١١٥ ٣٥٢ ٤٧٣	١١٧ ٨٧٠ ٤٠٢	١١٧ ٨٧٠ ٤٠٢	--
٦٨ ٢٥٥ ٥٩٣	١٣٧ ٥١٢ ٦٢٦	١٣٧ ٥١٢ ٦٢٦	--
٥٨ ٩٦٣ ٤٣٤	٥٩ ٩٢١ ٩٩٦	٥٩ ٩٢١ ٩٩٦	--
٣ ٥٥٠ ٠٨٧	٢١ ٣١٢ ٠٧٨	٢١ ٣١٢ ٠٧٨	--
٢ ٧٠٢ ٢٤٥	٣ ١٣٨ ٢٣٤	--	٣ ١٣٨ ٢٣٤
١ ٩٦٠ ٥٥٠	٢ ٠٥٠ ٢٥٠	--	٢ ٠٥٠ ٢٥٠
٩ ٨٧٠ ٥١٠	١٠ ٣٢٧ ٢٤٨	--	١٠ ٣٢٧ ٢٤٨
٧ ٤٣٠ ٢٩٨	٨ ٢٠٤ ٩٨٨	--	٨ ٢٠٤ ٩٨٨
١ ٢٨١ ٤٧٢	١ ٤٠٤ ٢٠٦	--	١ ٤٠٤ ٢٠٦
٤ ١٦٥ ٨٨٩	٢ ١٢٥ ٥٦٠	--	٢ ١٢٥ ٥٦٠
١ ٢٨١ ٤٦٦	١ ٤٠٤ ٢٠٦	--	١ ٤٠٤ ٢٠٦
--	٤٦٣ ٣٣٦	--	٤٦٣ ٣٣٦
١٢ ٢٦٢ ٠٢٨	١٢ ٢٧٩ ٦٩٨	--	١٢ ٢٧٩ ٦٩٨
١ ٥٤٦ ٦٨٤ ٤٩٦	١ ٧٠١ ٠٦٣ ٦٦٤	--	
(٦٤ ٢٨٢ ٨٤٠)	(٦٤ ٣٧٥ ٤٦٦)	--	
١ ٤٨٢ ٤٠١ ٦٥٦	١ ٦٣٦ ٦٨٨ ١٩٨	--	

* Logria Holding Ltd.
Mena Glass Ltd.
Silverstone Capital Investment Ltd.
شركة سايبنا للحلول المتكاملة
شركة أسيك للأسمت
* Citadel Capital Financing Corp.
Valencia Trading Holding Ltd.
Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
Citadel Capital for International Investments Ltd.
الشركة المتحدة للمسابك
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
Ledmore Holdings Ltd.
Africa Railways Limited
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
شركة سفنكس للزجاج
Cron dall Holdings Ltd.
الإجمالي
مجمع الإضمحلال في القيمة *
الصافي

* يتمثل مجمع الإضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في	فروق ترجمة	الرصيد في
٢٠١٤/٣/٣١	عملات أجنبية	٢٠١٤/١/١
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٣٨ ٢٥٢ ١١٢	٥٥ ٠٣٩	٣٨ ١٩٧ ٠٧٣
٢٦ ١٢٣ ٣٥٤	٣٧ ٥٨٧	٢٦ ٠٨٥ ٧٦٧
٦٤ ٣٧٥ ٤٦٦	٩٢ ٦٢٦	٦٤ ٢٨٢ ٨٤٠

Logria Holding Ltd.

Citadel Capital Financing Corp.

الرصيد

٦- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	تأمينات لدى الغير
٢٢١ ١٥٢	٢٢١ ١٥٢	سلف وعهد
٥٩٤ ٣٧٧	٦٨٢ ٤٠٤	غطاء خطاب ضمان
٦٩٤ ٠٠٠	٦٩٥ ٠٠٠	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
٦٤٨ ٢٥٩	٦٤٨ ٥٣٣	مصروفات مدفوعة مقدماً
١٤٤ ٠٠٠	١٤٤ ٠٠٠	أرصدة مدينة متنوعة
٧ ٢٤٦	١٣٦ ٥٢٩	الرصيد
<u>٢ ٣٠٩ ٠٣٤</u>	<u>٢ ٥٢٧ ٦١٨</u>	

٧- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
<u>١١٠ ٧٧٠ ٣٦٠</u>	<u>١٨١ ٧٧٩ ٦٧١</u>

* Citadel Capital Partners Ltd.

* المساهم الرئيسي بالشركة بنسبة ٢٦,١١%.

٨- أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصلحة الضرائب
٣٦ ٦١٥ ٥٨٩	٤١ ٢٠٥ ٩٢٨	مصروفات مستحقة
٣٧ ٦١٣ ٧٧٨	٣٤ ٣٨٨ ١٦٤	فوائد مستحقة
٣ ٨١٧ ٠٠٠	٤ ٧٤٠ ٧٥٩	موردين
١٣ ٠١٨ ٩٧٢	١٠ ٨٧٧ ٣٢٣	أتعاب مهنية
١ ١٣٣ ٨٦٢	--	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٣٠٧ ٣٤٢	٥٢٦ ٧٦٧	أرصدة دائنة متنوعة
٤٢ ٢٤٣	٦٦ ٣٤٧	الرصيد
<u>٩٥ ٤٤٢ ٧٠٥</u>	<u>٩٤ ٦٩٩ ٢٠٧</u>	

٩- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد المخصص أول الفترة/العام
١٩٥ ٣٢٧ ٩٠٥	١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	المكون خلال الفترة/العام
١ ٦٠٠ ٠٠٠	--	المستخدم خلال الفترة/العام
(٢ ٨٣٧ ٢٢٩)	--	الرصيد
<u>١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦</u>	<u>١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦</u>	

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	٢٠١٤/٣/٣١	
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
٢٣ ٧٦٦ ٧٠٧	٣٧ ٥٤٥ ٠٣٢	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	٢٠١٤/٣/٣١	نسبة المساهمة
جنيه مصري	%	جنيه مصري	%
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩
٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠	٣ ٦٧٧ ٦٧٥ ٧٦٨	١٠٠
٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩
١ ٧٤٣ ٢٦٩ ٦١٦		٥ ٠٢٣ ٠٩٠ ٨١٥	

١-١١ إستثمارات مالية في شركات تابعة

شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية -

منطقة حرة

Citadel Capital for International Investments Ltd.

الشركة الدولية لإستشارات التعدين

الرصيد

٢-١١ إستثمارات مالية في شركات شقيقة

الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

شركة أسيك للتعدين (أسكوم)

الشركة المتحدة للمسابك

الرصيد

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 مارس ٢٠١٤ مبلغ ٢٠٤ ٩٥٧ ١٢٩

جنيه مصري مقابل ٢٠٠ ٦٩٤ ١٥٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

١٢- مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٧١١ ٤٢٦ ٧٥٤	١ ٧٢٦ ٢٧٢ ٢٦٠	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٢ ١٨٠ ٢٦١ ٤٩٥	١٢ ٤٧٤ ٨٩٣	* Citadel Capital for International Investments Ltd.
٣ ٨٩١ ٦٨٨ ٢٤٩	١ ٧٣٨ ٧٤٧ ١٥٣	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 آلى	مباني وإنشاءات*	البيان
جنيه مصري ٦٤ ٩٥٥ ٠٣٤	جنيه مصري ٥٣٩ ٨٠٠	جنيه مصري ٢٢ ٧٩١ ١٤٣	جنيه مصري ٧ ٨٨١ ٧٢٣	جنيه مصري ٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	التكلفة في ٢٠١٤/١/١
٦٤ ٩٥٥ ٠٣٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٩١ ١٤٣	٧ ٨٨١ ٧٢٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة في ٢٠١٤/٣/٣١
٤٢ ٧٩٤ ٠٦٦ ٤٥٦ ٠٧١	٥٣٩ ٨٠٠ --	٢٢ ٦٢٥ ٩١٩ ٢٥ ٢٧٣	٧ ٨١٨ ٥٢١ ٩ ٠١٨	١١ ٨٠٩ ٨٢٦ ٤٢١ ٧٨٠	مجمع الإهلاك في ٢٠١٤/١/١ إهلاك الفترة
٤٣ ٢٥٠ ١٣٧	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٦٥١ ١٩٢	٧ ٨٢٧ ٥٣٩	١٢ ٢٣١ ٦٠٦	مجمع الإهلاك في ٢٠١٤/٣/٣١
٢١ ٧٠٤ ٨٩٧	--	١٣٩ ٩٥١	٥٤ ١٨٤	٢١ ٥١٠ ٧٦٢	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٤/٣/٣١
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	٢٠١٤/٣/٣١	إيضاح	رقم	
جنيه مصري ٥١٩ ٩٧٥ ٢٠٢	جنيه مصري ٣٧٣ ٤١٤ ٤٢٢		١-١٤	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٤٨ ٩٩٠ ٨٠١	١٥١ ٤١٢ ٩١٥		٢-١٤	الشركة المتحدة للمسابك
٦٦٨ ٩٦٦ ٠٠٣	٥٢٤ ٨٢٧ ٣٣٧			الرصيد

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 و٨٨٧ ٨٠٦٤ دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقد خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقد ، 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 العقد 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 خلال الربع الأول من عام ٢٠١٤ بالتنازل عن مبلغ ٢٣ مليون دولار أمريكي من القرض لشركة Olayan Saudi Investment Company Ltd .

وتبلغ قيمة القرضين في ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ ٥٣ ٧٢٨ ٦٩٤ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٧٣ ٤١٤ ٤٢٢ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٧٤ ٩٢٤ ٣٨١ دولار أمريكي (بما يعادل ٥١٩ ٩٧٥ ٢٠٢ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ ١ ٨٠٤ ٣١٣ دولار أمريكي (بما يعادل

٩٧٥ ٥٣٩ ١٢ جنيهه مصري) في ٣١ مارس ٢٠١٤ مقابل ٦٢٦ ٧٢٧ ٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٧٢٤ ٦٢٩ ٥٣ جنيهه 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 احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقد يحق للشركة تحويل قيمة القرض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الإسمية ، 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 جنيهه مصري في تاريخ المعاملة).

وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ ٣١ ٧٨٦ ٢١ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٩١٥ ٤١٢ ١٥١ جنيهه مصري) مقابل مبلغ ٤٦٨ ٤١٥ ٢١ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٠١ ٩٩٠ ١٤٨ جنيهه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ ٦١٦ ٣١٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٠٧ ٠٣١ جنيهه مصري) في ٣١ مارس ٢٠١٤ مقابل مبلغ ٦٦٩ ٢١٧ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٦٢٣ ٤٥٠ ٨ جنيهه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

١٥- الضريبة المؤجلة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٧٨٨ ٨٢٤	٧٤١ ٢٩٧

إهلاك أصول ثابتة

لدى الشركة خسائر ضريبية مرحلية 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 ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانى وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهها 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:

القيمة	عدد الأسهم	النسبة	إسم المساهم
بالجنيه مصري		%	
١ ١٣٧ ٩٩١ ١٠٠	٢٢٧ ٥٩٨ ٢٢٠	٢٦,١١	Citadel Capital Partners Ltd.
٦٦٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١٣٢ ١٠٠ ٠٠٠	١٥,١٦	سليمان بن عبد المحسن بن عبد الله أبيانمي
٣٢٦ ٥٩٢ ٨٢٥	٦٥ ٣١٨ ٥٦٥	٧,٤٩	شركة الإمارات الدولية للاستثمار
٢ ٢٣٣ ٠٤١ ٠٧٥	٤٤٦ ٦٠٨ ٢١٥	٥١,٢٤	مساهمون آخرون
٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	١٠٠	

- 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 في ضوء ذلك تعادل ٧٢٨ ٣٧٥ ٠٠٠ سهم منها ١٨٢ ٠٩٣ ٧٥٠ سهم نقدي ممتاز وعدد ٥٤٦ ٢٨١ ٢٥٠ سهم نقدي عادي 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 الإلتزامات 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 التجاري بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠١٤.

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 ٣١ مارس ٢٠١٤ فيما يلي:-

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	إسم المساهم
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٤٧ ٢٣٣ ٤١٠	٩٣٠ ٤٦٦ ٠٥٠	Citadel Capital Partners Ltd.
٥٩٦ ٥٤٨ ٤٦٥	٥٩٦ ٥٤٨ ٤٦٥	شركة الإمارات الدولية للاستثمار
٣٤٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٤٣ ٠٠٠ ٠٠٠	DH Investors Limited
١٥٥ ١٣٥ ٠١٥	١٥٥ ١٣٥ ٠١٥	شركة المنصور والمغربى للاستثمار والتنمية ش.م.م
١٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٥١ ٣٧٤ ٤٩٠	GROUPED HOLDINGS LTD
٦٩ ٣٠٠ ٠٠٠	٨٥ ٣١٥ ٥٣٥	مدوح محمد فتحى عباس
٥٨ ٧٧١ ٢٦٥	٥٨ ٧٧١ ٢٦٥	كريم صدقى صدقى محمد الصيرفى
٤٢ ٧٣٤ ٥١٩	٤٢ ٠٦٥ ٣٧٩	مجدى محمد مصطفى صالح

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	إسم المساهم
جنيه مصري	جنيه مصري	Ledville Holdings Limited
٣٩ ٤٨٧ ٨٢٠	٣٩ ٤٨٧ ٨٢٠	تامر عبد الحميد أبو بكر
٣٢ ٣٢٥ ١٩٦	٣٢ ٣٢٥ ١٩٦	خالد عبد الحميد على أبو بكر
٢٥ ٩٣٥ ٤٥٣	٢٥ ٩٣٥ ٤٥٣	Karnation Limited
١٨ ٢٤٨ ٣٠٣	١٨ ٢٤٨ ٣٠٣	احمد مختار محمد الرشيدى
٢٦ ٦٩٨ ٠٠٠	٢٦ ٦٩٨ ٠٠٠	Partex Tarding Corp.
٢٤ ٧٥٠ ٠٠٠	٢٤ ٧٥٠ ٠٠٠	محمد مختار محمد الرشيدى
٢٣ ٣٨٧ ٠٠٠	٢٣ ٣٨٧ ٠٠٠	Adena Commercial Corp.
١٨ ٩٣٧ ٥٠٠	١٨ ٩٣٧ ٥٠٠	Power investment Europe
١٠ ٤٠٠ ٠٠٠	٧٢ ٧٩٧ ٠١٠	شركة ام زد للاستثمارات ش.م.م
٩ ٩٩٦ ٣٩٣	٩ ٩٩٦ ٣٩٣	Garth investing Limited
٩ ٠٩٠ ٠٠٠	٩ ٠٩٠ ٠٠٠	حسن محمد حسن درويش
٨ ١٠٦ ١٢٠	٨ ١٠٦ ١٢٠	عبد الخالق محمد محمد عياد
٧ ٨٤٧ ٤٧٦	٧ ٨٤٧ ٤٧٦	احمد محب محمود المهيلمي
٧ ٥٧٥ ٠٠٠	٧ ٥٧٥ ٠٠٠	حسام حسين ناجي على سعد
٦ ٩٩٩ ٩٩٥	٦ ٩٩٩ ٩٩٥	احمد ابراهيم وجيه السيد الشامي
٥ ٥٣١ ٢٨٠	٥ ٥٣١ ٢٨٠	FENIX ONE AND CO LTD
--	١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	BENU ONE LTD
--	٥٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	مساهمون آخرون
١٠٥ ١٢٢ ٦٦٥	١٤٣ ٠١٠ ٤٠٢	الرصيد
٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	٣ ٦٩٢ ٧٩٩ ١٤٧	

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 كوربريشن 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 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 أمريكى - 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 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 ليصبح رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٤ مبلغ ٢٩١ ٥٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٩٦ ٢٧٢ ٠٢٦ جنيه مصري)
- ويبلغ القسط المتداول مبلغ ٧٧٦ ٣٢٧ ١٢٤ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٨٦٤ ٠٧٨ ٠٣٩ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٤) مقابل مبلغ ٧٧٦ ٧٧٧ ١٣٢ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٢١ ٤٧٧ ٧٦٥ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣).
- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٤٥٢ ٦٤٢ ٣١ 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 - (تكلفة) إيراد التمويل

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	إيراد فوائد - إيضاح (٢٠ - ٢)
٣١ ٦٣٨ ٢٥٨	٣٠ ٣٧٢ ٤٥٢	مصروف فوائد - إيضاح (١٨)
(٢٩ ٠٥٩ ٣٥١)	(٣١ ٦٤٢ ٧١٦)	فروق تقييم عملة
١٩ ١١٢ ١٤٦	١١٦ ٧٠٠	الصافي
<u>٢١ ٦٩١ ٠٥٣</u>	<u>(١ ١٥٣ ٥٦٤)</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 المنتهية في		الشركة
٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	Mena Glass Ltd.
١ ٢٧٩ ٨٠٣	١ ٣١٥ ٢٨٨	Mena Home Furnishings Mall
١ ٤٧٩ ٨٥١	١ ٥٢٧ ٨٣٢	Citadel Capital Transportation
٣٦٨ ٨٥٤	٤٢٠ ٧٨١	Opportunities Ltd.
٤ ٢٣٩ ٢٦٢	٤ ٤٠١ ٤٥٦	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١ ٣٥٢ ٥٠٠	--	Sphinx Glass Ltd.
--	١ ٣٩٠ ٠٠٠	شركة سفنكس للزجاج
٤ ١٦٨ ٦٦٢	٤ ٢٨٤ ٢٤٤	شركة أسيك للأسمنت
١ ٦٢٩ ٠١٩	١ ٦٧٤ ١١٧	Silverstone Capital Investment Ltd.
١ ٨٥٦ ٨٩٥	١ ٩٠٨ ٣٨٠	Citadel Capital Transportation
١ ٧٤٢ ٩٢٢	٢ ٠٥٠ ٢٥٠	Opportunities II Ltd.
٧٤٩ ٠٢٠	٧٦٦ ١١٩	Africa Railways Limited
٤٣٠ ٦٥٨	٤٤٠ ٤٤٩	Mena Joint Investment Fund GP
١١٨ ٢٠٠	١٢٠ ٨٨٨	Citadel Capital Joint Investment Fund Management Ltd.
٣٣٥ ١٢٠	٣٤٢ ٧٣٩	Africa JIF HOLD CO I
١١٨ ٢٠٠	١٢٠ ٨٨٨	Africa JIF HOLD CO III
٣٢٩ ١٤٤	٤٣٢ ٠٩٥	Mena JIF HOLD CO I
<u>٢٠ ١٩٨ ١١٠</u>	<u>٢١ ١٩٥ ٥٢٦</u>	Ledmore Holdings Ltd.
		الإجمالي

- لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب إستشارات بقيمة ١٠ ٨٩٢ ٤٧٨ جنيه مصري، ٢٠١٦ ٩٠٤ جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤ (مقابل ١٠ ٦٥٠ ٣٣٦ جنيه مصري، ١٩٧٢ ٠٦٨ جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس 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) إيرادات التمويل - إيضاح رقم (١٩) مبلغ ٣٠ ٣٤٢ ٨٢٣ جنيه مصري قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي :

عن الفترة المالية المنتهية في الشركة		
٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة (١-١٤)
١٢ ٨١٥ ٨٧٨	١٢ ٥٣٩ ٩٧٥	الشركة المتحدة للمسابك (١-٢-٢٠)
٣ ٠٤٥ ٩٥٩	٣ ٠٨١ ٠٣٢	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٩ ٢٤٢ ٠٥٤	١٠ ٠٨٧ ٩١٨	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٤ ٨٠٤ ٩٨٧	٢ ٧٦٨ ٦٨٥	شركة أسيك للتعدين (أسكوم)
١ ٥٥٠ ٥٦٧	١ ٨٦٥ ٢١٣	الإجمالي
<u>٣١ ٤٥٩ ٤٤٥</u>	<u>٣٠ ٣٤٢ ٨٢٣</u>	

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

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	فوائد على القرض المساند- إيضاح رقم (٢-١٤)
٢ ٠١٧ ٣٦٩	٢ ٢٠٧ ٤٣١	فوائد على الحساب الجاري
١ ٠٢٨ ٥٩٠	٨٧٣ ٦٠١	الإجمالي
<u>٣ ٠٤٥ ٩٥٩</u>	<u>٣ ٠٨١ ٠٣٢</u>	

٢١- مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	أجور ومرتببات وما فى حكمها
١٤ ٢١٨ ٥٢٩	١٥ ٠٧٢ ٠١٢	مصروفات إستشارات
١٤ ٧٢١ ٤٣٥	٥ ٠١٢ ٣٨٥	مصروفات دعائية وإعلان وعلاقات عامة
٢ ٠٥٤ ٧٤٨	١ ٨٥٦ ٨٦٤	مصروفات سفر وإقامة وانتقالات
١ ٥٤٦ ٤١٦	١ ٦٦٣ ٧٦٦	مصروفات أخرى
٣ ٢٥٩ ٤١٧	٤ ٤٣٣ ٨٥٣	الإجمالي
<u>٣٥ ٨٠٠ ٥٤٥</u>	<u>٢٨ ٠٣٨ ٨٨٠</u>	

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 ٢٠١٣ 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 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 ٢٠١٠/٢٠١٣ 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 الاشخاص الطبيعيين أو أرباح الاشخاص الإعتبارية 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 يولييه ٢٠١٤ ، وهو تاريخ العمل بالقانون، وفي ضوء ما سوف تحدده اللائحة التنفيذية للقانون عند صدورهما.

٢٤ - نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٣/٣/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥ ٣٢٨ ٥٦٠	(٨ ٥٠٠ ٥١٦)	صافى (خسائر) أرباح الفترة
٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٠,٠١	(٠,٠١)	نصيب السهم في (الخسائر) 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 يونيه ٢٠٠٨ ، ولم يتم بعد البدء في تطبيق هذا النظام.

٢٦- إلتزامات 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 والإلتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية والمدينون ، 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:-

٢٧-١ 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.

٢٧-٢ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من إلتزاماتها، وطبقاً لسياسة الشركة يتم الإحتفاظ 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 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 والإلتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما

يعادل مبلغ ٠٦٤ ٦٨٠ ٤٧٥ ٢ جنيه مصرى، ٣٩٠ ١١٧ ٢٣٧ ٢ جنيه مصرى على التوالى،

وفيما يلى بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية فى تاريخ المركز المالى:

العملات الأجنبية فانض (عجز)

جنيه مصرى

٤٠٠ ٤٢٣ ٣٦٢ دولار أمريكى

(١٦٢ ٢٢٩ ٦٨٥) يورو

٣٦٨ ٩٩٧ جنيه استرلينى

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

ب- خطر معدلات الفائدة

تعتبر إيرادات الشركة وتدفقاتها النقدية من النشاط مستقلة بصورة جوهرية عن التغيرات فى المعدلات السوقية للفائدة، وطبقاً لظروف السوق تقوم الشركة أحياناً بالافتراض بأسعار فائدة متغيرة مما ينتج عنه مجال للتعرض لمخاطر التغيرات فى 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 فى أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
- تنويع الإستثمارات فى القطاعات المختلفة.
- إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمتابعة إستثمارات الشركة وتطورها.

٤-٢٧ 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 فى 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 فى حكمها. وفيما يلى نسبة صافى القروض إلى إجمالي حقوق الملكية فى

٣١ مارس ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ :

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	الإلتزامات
١١٠ ٧٧٠ ٣٦٠	١٨١ ٧٧٩ ٦٧١	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٩٢١ ٤٧٧ ٧٦٥	٨٦٤ ٠٧٨ ٠٣٩	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٩٥ ٤٤٢ ٧٠٥	٩٤ ٦٩٩ ٢٠٧	أرصدة دائنة أخرى
١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	مخصص مطالبات متوقعة
١ ١٦٠ ٥٢٢ ٢٣٥	١ ١٦٢ ١٩٤ ٤٥٧	قروض طويلة الأجل
٢ ٤٨٢ ٣٠٣ ٧٤١	٢ ٤٩٦ ٨٤٢ ٠٥٠	الإجمالى
(٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩)	(٢٢٥ ٢٣٦ ٧٢٤)	يخصم: النقدية وما فى حكمها
٢ ٢٦٠ ٨٤٧ ٣٠٢	٢ ٢٧١ ٦٠٥ ٣٢٦	صافى القروض
٦ ٥٢٩ ٤٢٥ ١٤٤	٧ ٦٦٩ ١٨٨ ٤١٠	إجمالى حقوق الملكية
<u>٣٥%</u>	<u>٣٠%</u>	نسبة صافى القروض إلى إجمالى حقوق الملكية

٢٨ - 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 ٦ مليارات جنيه مصري إلى تسعة مليارات جنيه مصري وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصري) إلى ٨ مليار جنيه مصري بزيادة قدرها ٣ ٦٤١ ٨٧٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وستمائة وواحد وأربعون مليون وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف جنيهاً 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.

- وقد تم زيادة رأس مال الشركة المصدر من ٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصري) إلى ٨ مليار جنيه مصري بزيادة قدرها ٣ ٦٤١ ٨٧٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وستمائة وواحد وأربعون مليون وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف جنيهاً مصرياً) وقد تم التأشير على تلك الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠١٤.

- الموافقة على توفيق أوضاع الشركة للعمل وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية باعتبارها شركة تزاوّل أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقاً 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 وفقاً 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 .

٢٩- 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 .

ذلك إلحاقاً بإتمام زيادة رأس المال إلى ٨ مليار جنيه مصري على خلفية التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية مع التركيز على قطاعات استراتيجية تتضمن الطاقة والأسمنت والأغذية والنقل والدعم اللوجيستي والتعدين .