

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
وتقرير مراقب الحسابات عليها

 **KPMG** حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم الصفحة	المحتويات
١	تقرير مراقب الحسابات
٢	قائمة المركز المالى المستقلة
٣	قائمة الدخل المستقلة
٤	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٥	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٧-٦	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
٣٤-٢٨	أهم السياسات المحاسبية المطبقة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتحصر مسئوليتنا في إيداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها. وفيما عدا ما تم مناقشته في فقرات أساس الرأي المتحفظ، فقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

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

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

أساس إبداء الرأي المتحفظ

١- قامت الشركة بمنح ضمانات عن تعهدات مالية تم إصدارها لبعض المساهمين (من غير أعضاء مجلس الإدارة) من خلال إحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل للشركة. وقد بلغت قيمة الالتزامات المثبتة خلال السنة التي نتجت عن تلك التعهدات بالقوائم المالية للشركة التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٦٤٦ مليون جنيه مصري.

وقد قمنا بطلب موافقتنا برأي قانوني مستقل بشأن صلاحية تلك التعهدات والضمانات الممنوحة عنها ونفاذها قبل الشركة والأثار المالية الناتجة عنها. وقامت الشركة بموافقتنا بالرأي القانوني في هذا الشأن والذي أفاد بأنه يتعين إتخاذ إجراءات تصحيحية لصحة ونفاذ تلك التعهدات وذلك عن طريق عرضها على الجمعية العامة العادية للشركة والحصول على موافقة الجمعية عليها.

٢- يتضمن رصيد بند المدفوعات تحت حساب إستثمارات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ١٤٩ مليون جنيه مصري لم تتمكن من التحقق من هذا الرصيد.

٣- وفقاً للمركز المالي المستقل ونتائج التشغيل المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، بلغت الخسائر المجمعة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٣,٣ مليار جنيه مصري كما زادت الالتزامات المتداولة عن الأصول المتداولة في ذلك التاريخ بمبلغ ٣ مليار جنيه مصري، وحلت آجال سداد أقساط مستحقة من القروض الممنوحة من البنوك والجهات المقرضة دون سداد. هذا بالإضافة إلى وجود مؤشرات تدل على عدم قدرة الشركة على سداد بعض التزاماتها المالية للغير (بخلاف القروض) في المواعيد المحددة. ويؤدي كل ما تقدم إلى وجود حالة من عدم التأكد الجوهري في مدى إمكانية استمرارية الشركة.

ووفقاً لما هو وارد بالإيضاح رقم (٣٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة فقد أعدت الشركة خطة مستقبلية للتدفقات النقدية المتوقعة للشركة والشركات المستثمر فيها، قائمة على التدفقات النقدية المتوقعة من التشغيل بالإضافة إلى التدفقات النقدية المتوقعة من مشروع إعادة هيكلة وبيع بعض الاستثمارات والأصول، والتوصل إلى إتفاق مع مجموعة البنوك والجهات المقرضة لإعادة جدولة أرصدة القروض والتسهيلات البنكية الممنوحة لها.

وتتوقف استمرارية الشركة على تمكنها من تحقيق خطتها المستقبلية المذكورة أعلاه والتي يعتمد تنفيذها على مدى إمكانية تحقق الافتراضات التي بنيت على أساسها تلك الخطة.

الرأي المتحفظ

وفيما عدا التسويات على القوائم المالية المستقلة التي كان من الممكن أن تكون لازمة إذا ما توافرت المعلومات عن الأمور المذكورة أعلاه، فمن رأينا أن القوائم المالية المستقلة تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي المستقل لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المستقلة.

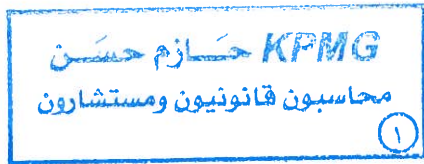
فقرة توجيه الانتباه

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً إضافياً وكما ورد بالإيضاح رقم (٣١) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بشأن الأحداث الهامة خلال السنة، تمتلك شركة القلعة مساهمات غير مباشرة في شركتي Rift Valley Railways (Kenya) Limited (RVRK) في كينيا و Rift Valley Railways (Uganda) Limited (RVRU) في أوغندا وذلك من خلال الشركة التابعة Africa Railways Limited (ARL) بتاريخ ٣١ يولييه ٢٠١٧ صدر حكم قضائي بإنهاء حق الامتياز الممنوح لشركة RVRK وتسليم كافة الأصول وانتقال تبعية موظفي الشركة لهيئة سكك حديد كينيا، وقد تطورت ذات الأحداث لمثيلتها الشركة التابعة (RVRU)، وخلال الفترة التالية لتاريخ القوائم المالية المستقلة فقد صدر قرار من البنك الدولي والمؤسسات التابعة له (بصفتهم مقرضين لهذه الشركات) بفرض العقوبات المشار إليها بالإيضاح على عدد ثلاث شركات من الشركات التابعة التي تعمل في مجال السكك الحديدية. وقامت إدارة الشركة بعمل إضمحلال لكافة أصول وإستثمارات الشركات التابعة التي تعمل في قطاع السكك الحديدية وكذا الأرصدة المستحقة على قطاع السكك الحديدية والمثبتة في البيانات المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والمعدة بواسطة إدارة شركة القلعة للاستشارات المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات. البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

حاتم عبد المنعم محمد منتصر
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٥)
KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون



القاهرة في ١٤ مايو ٢٠١٨

٢٠١٦/١/١	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
المعدلة	المعدلة			
٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	١٧ ٧٤٣ ٢٥١	١١ ٤٦٧ ٩٩٠	(٩)	الأصول
٥ ٣٠٤ ٢١٣ ٠٢٦	٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦	٤ ٥٢١ ٨٢٢ ٨٧٦	(١٠)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٣ ٦٦٤ ١٩١ ٨٥٤	٣ ٦٩٤ ٥٩١ ٤٥٤	٣ ٧٣٦ ٣٤١ ٤٥٤	(١١)	إستثمارات مالية في شركات تابعة
١٩ ٣٨٩ ٤٥٢	١٧ ٣٢٦ ٣٢٩	١٦ ٤٦٣ ٧٩٩	(١٢)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
٧ ٠٧٠ ٢٩٤	١١ ٠٨٥ ٧٠٨	٢٠ ٠٤٩ ١٥٣	(١٣)	أصول ثابتة
٢٥٦ ٠٤٦ ١٩٦	٢٥٧ ٧٨٦ ٤٢٠	٦٣٥ ٢٣١ ٥٦٤	(١٤)	أعمال تحت التنفيذ
٤٦٨ ٣٣٣	٧٣٣ ٣٨٨	١٢٤ ٦٦٥	(١٥)	قروض لشركات تابعة
٩ ٢٧٥ ١٤٥ ٣١٩	٩ ٠٣٤ ٦١٠ ٠٢٦	٨ ٩٤١ ٥٠١ ٥٠١		أصول ضريبية مؤجلة
				الأصول غير المتداولة
٢٢٣ ٢٨٩ ٢٣٢	٥ ٥٦٦ ٧٩٢	٧٩ ٤٤٢ ٠١٢	(٣)	النقدية وما في حكمها
١ ١٥١ ٢٧٧ ٩٥٣	١ ٥٤٨ ٤٠٣ ٦١١	١ ٦٩٢ ٩٦٦ ٦٨٨	(٤)	المستحق من الأطراف ذات العلاقة
٥١٢ ٥٤٤ ٦٧٢	١ ٣٥٠ ٥٥٧ ٢٠٥	١ ٣٨٧ ٣٠٠ ٢١٧	(١-١٤)	قروض لشركات تابعة
١٢ ٤١٢ ٧٠٣	١٤ ٥٢٤ ٠٢٣	٢٢ ٦٠٤ ٣٦٧	(٥)	أرصدة مدينة أخرى
١ ٨٩٩ ٥٢٤ ٥٦٠	٢ ٩١٩ ٠٥١ ٦٣١	٣ ١٨٢ ٣١٣ ٢٨٤		الأصول المتداولة
١١ ١٧٤ ٦٦٩ ٨٧٩	١١ ٩٥٣ ٦٦١ ٦٥٧	١٢ ١٢٣ ٨١٤ ٧٨٥		إجمالي الأصول
٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٦)	حقوق الملكية
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٠-٣٣)	رأس المال المصدر والمدفوع
(٨٤٤ ٧٦٩ ٥٩٤)	(٢ ٨٤٧ ٨٢٦ ٥٥٠)	(٣ ٣٠٠ ١٥٩ ٥٤٤)		إحتياطي قانوني
٨ ٣٤٤ ٨٠٨ ٨٨٤	٦ ٣٤١ ٧٥١ ٩٢٨	٥ ٨٨٩ ٤١٨ ٩٣٤		خسائر مرحلة
				إجمالي حقوق الملكية
٥٤١ ٦٦٦ ٦٩٣	١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤	-	(١٧)	الإلتزامات
٥٤١ ٦٦٦ ٦٩٣	١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤	-		قروض طويلة الأجل
				الإلتزامات غير المتداولة
٣٧٣ ٠٣٥ ٩٣٠	٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	٧٣٦ ٥١٣ ٠٩٧	(٦)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
١ ٤١٠ ٤٠٣ ٨٣٩	٣ ٣٥٧ ١٣٧ ٩٨٤	٤ ٢٧٩ ٠٤٤ ٤٣١	(١٧)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٢٧٣ ٥٦٣ ٨٥٧	٧٩٦ ١٩٧ ٤٩٤	١ ١٦٥ ٣٧٨ ١٤٨	(٧)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦	٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	٥٣ ٤٦٠ ١٧٥	(٨)	مخصصات
٢ ٢٨٨ ١٩٤ ٣٠٢	٤ ٦٠٨ ٥٧٦ ٣١٥	٦ ٢٣٤ ٣٩٥ ٨٥١		الإلتزامات المتداولة
٢ ٨٢٩ ٨٦٠ ٩٩٥	٥ ٦١١ ٩٠٩ ٧٢٩	٦ ٢٣٤ ٣٩٥ ٨٥١		إجمالي الإلتزامات
١١ ١٧٤ ٦٦٩ ٨٧٩	١١ ٩٥٣ ٦٦١ ٦٥٧	١٢ ١٢٣ ٨١٤ ٧٨٥		إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

أحمد محمد حسنين هيكل

أحمد هيكل

العضو المنتدب

مشام حسين الخازندار

مشام حسين الخازندار

رئيس القطاع المالي

معتز فاروق

معتز فاروق

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١		
٨٩ ٦٧٢ ٠٨١	١١٦ ٢٠٥ ٧١٨	(١٩-١)	إيرادات إستشارات
(٢٤٤ ٠٤٢ ٥٣٨)	(٢٢٦ ٧١٥ ٠٤١)	(٢٠)	مصروفات إدارية وعمومية
(٢ ٠٦٣ ١٢٣)	(٢ ١٦٨ ٩٠٦)	(١٢)	إهلاك أصول ثابتة
(١ ٩٦٥ ٠٥٦ ٤٧٤)	(٦١١ ٤١١ ٣٤٢)	(٢٣)	خسائر إضمحلال في الأصول
(١ ٥٠٠ ٠٠٠)	-	(٨)	مخصصات
٤ ٩٨٢ ٠٣٥	٣٥٣ ٢٠٠ ٠٠٠	(٢٤)	رد خسائر الإضمحلال
١ ٧٤٧ ٣٧٨	١٠ ٠٠٠		إيرادات أخرى
(٢ ١١٦ ٢٦٠ ٦٤١)	(٣٧٠ ٨٧٩ ٥٧١)		صافي خسائر النشاط
١١٢ ٩٣٨ ٦٣٠	(٨٠ ٨٤٤ ٧٠٠)	(١٨)	(تكلفة) إيراد التمويل - بالصافي
(٢ ٠٠٣ ٣٢٢ ٠١١)	(٤٥١ ٧٢٤ ٢٧١)		الخسائر قبل الضرائب
٢٦٥ ٠٥٥	(٦٠٨ ٧٢٣)	(١٥)	الضريبة المؤجلة
(٢ ٠٠٣ ٠٥٦ ٩٥٦)	(٤٥٢ ٣٣٢ ٩٩٤)		صافي خسائر العام
(١,١٠)	(٠,٢٥)	(٢٥)	نصيب السهم في الخسائر

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في		(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
(٢٠٠٣٠٥٦٩٥٦)	(٤٥٢٣٣٢٩٩٤)	خسائر العام
<u>(٢٠٠٣٠٥٦٩٥٦)</u>	<u>(٤٥٢٣٣٢٩٩٤)</u>	إجمالي الدخل الشامل عن العام

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة القاعة للاستثمارات المالية Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

الإجمالي	أرصدة دائنة للمساهمين	خسائر مرجحة	إحتياطي قانوني	رأس المال المدفوع	(جميع المبالغ بالجنه المصري)
٦ ٣٤١ ٧٥١ ٩٢٨	-	(٢ ٨٤٧ ٨٢٦ ٥٥٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
(٤٥٢ ٣٣٢ ٩٩٤)	-	(٤٥٢ ٣٣٢ ٩٩٤)	-	-	الدخل الشامل
(٤٥٢ ٣٣٢ ٩٩٤)	-	(٤٥٢ ٣٣٢ ٩٩٤)	-	-	صافي خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٥ ٨٨٩ ٤١٨ ٩٣٤	-	(٣ ٣٠٠ ١٥٩ ٥٤٤)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالي الدخل الشامل الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٨ ٣٨٣ ٣٢٥ ٧٦٩	١ ٤٦٤ ٣١١	(٨٠٧ ٧١٧ ٠٢٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ (على النحو السابق إصداره)
(٣٨ ٥١٦ ٨٨٥)	(١ ٤٦٤ ٣١١)	(٣٧ ٠٥٢ ٥٧٤)	-	-	تسويات
٨ ٣٤٤ ٨٠٨ ٨٨٤	-	(٨٤٤ ٧٦٩ ٥٩٤)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ (بعد التسويات)
(٢ ٠٠٣ ٠٥٦ ٩٥٦)	-	(٢ ٠٠٣ ٠٥٦ ٩٥٦)	-	-	الدخل الشامل
(٢ ٠٠٣ ٠٥٦ ٩٥٦)	-	(٢ ٠٠٣ ٠٥٦ ٩٥٦)	-	-	صافي خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٦ ٣٤١ ٧٥١ ٩٢٨	-	(٢ ٨٤٧ ٨٢٦ ٥٥٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	إجمالي الدخل الشامل الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١		
(٢ ٠٠٣ ٣٢٢ ٠١١)	(٤٥١ ٧٢٤ ٢٧١)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			الخسائر قبل الضرائب
			تسويات :
٢ ٠٦٣ ١٢٣	٢ ١٦٨ ٩٠٦	(١٢)	إهلاك أصول ثابتة
(١٧٤ ٠١٤ ٥٣٦)	١٧ ٦٤٤ ٩٥٥		فروق ترجمة أرصدة عملات أجنبية غير محققة
(١٠٠ ٦١٢ ٥٧٧)	(١٧٤ ٤٥٨ ٦٠٤)		إيراد فوائد
(٤ ٩٨٢ ٠٣٥)	(٣٥٣ ٢٠٠ ٠٠٠)		رد خسائر الإضمحلال
١ ٩٦٥ ٠٥٦ ٤٧٤	٦١١ ٤١١ ٣٤٢		الإضمحلال في قيمة الأصول
١ ٥٠٠ ٠٠٠	-	(٨)	مخصصات مكونة
(٣١٤ ٣١١ ٥٦٢)	(٣٤٨ ١٥٧ ٦٧٢)		
			التغير في :
(١ ٧٢١ ١٠٧ ٦٣٤)	(٢٣٧ ٦٠٣ ٨٣٢)		المستحق من الأطراف ذات العلاقة
(٢ ١١١ ٣٢٠)	(٩ ٥٨٦ ٧٢٠)		أرصدة مدينة أخرى
٢٨ ٣٤٤ ٧٣٢	٣٣٥ ١٣٢ ٤٣٥		المستحق للأطراف ذات العلاقة
٥٢٢ ٦٣٣ ٦٣٧	٣٦٩ ١٨٠ ٦٥٤		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(١٧٨ ٨٣٠ ٥٠١)	(٤٠٠ ٠٠٠)	(٨)	المستخدم من المخصصات
(١ ٦٦٥ ٣٨٢ ٦٤٨)	١٠٨ ٥٦٤ ٨٦٥		صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
-	١ ٦٢٥ ٢٧٤		متحصلات من بيع إستثمارات
(٣٠ ٣٩٩ ٦٠٠)	(٤١ ٧٥٠ ٠٠٠)		مدفوعات تحت حساب إستثمارات
(٦ ١٣٥ ٦٦٩)	(٨ ٩٦٣ ٤٤٥)		مدفوعات تحت حساب أعمال تحت التنفيذ
٢ ١٢٠ ٢٥٥	-		متحصلات من مدفوعات تحت حساب أعمال تحت التنفيذ
(٣٤ ٤١٥ ٠١٤)	(٤٩ ٠٨٨ ١٧١)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٧٨ ٢٤٩ ٨٨٩)	-		مدفوعات قروض
(٧٨ ٢٤٩ ٨٨٩)	-		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(١ ٧٧٨ ٠٤٧ ٥٥١)	٥٩ ٤٧٦ ٦٩٤		صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها
١ ٥٦٠ ٣٢٥ ١١١	١٤ ٣٩٨ ٥٢٦		أثر التغير في أسعار الصرف على النقدية وما في حكمها
٢٢٣ ٢٨٩ ٢٢٢	٥ ٥٦٦ ٧٩٢	(٣)	النقدية وما في حكمها في ١ يناير
٥ ٥٦٦ ٧٩٢	٧٩ ٤٤٢ ٠١٢	(٣)	النقدية وما في حكمها في ٣١ ديسمبر
			المعاملات غير النقدية إيضاح رقم (٣)

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١- نبذة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني والنشاط

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 التجارى بالجيزة تحت رقم ١١١٢١ بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٠٤.

٢-١ غرض الشركة

- يتمثل نشاط 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 تزاوّل 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.
- سنبداً الشركة استخدام شعارها الجديد، وكذلك العلامة التجارية الجديدة Qalaa Holdings باللغة الإنجليزية فقط، وذلك دون تغيير بالعلامة التجارية العربية التي اكتسبتها شركة القلعة منذ نشأتها في عام ٢٠٠٤ ويأتي ذلك إلتحاقاً لزيادة رأس المال على خلفية التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية مع التركيز على قطاعات استراتيجية تتضمن الطاقة والأسمنت والأغذية والنقل والدعم اللوجيستي والتعدين. وجرى اتخاذ الإجراءات اللازمة لتعديل السجل التجاري للشركة.

٣-١ مقر الشركة

تقوم الشركة بمزاولة نشاطها من المركز الرئيسي للشركة الكائن في ١٠٨٩ كورنيش النيل - فور سيزون نايل بلازا - جاردن سيتي، القاهرة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تم اعتماد القوائم المالية المستقلة من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٤ مايو ٢٠١٨. يتضمن إيضاح (٣٣) أهم السياسات المحاسبية المطبقة بالشركة.

٢-٢ عملة التعامل والعرض

تم عرض القوائم المالية المستقلة بالجنيه المصرى والذي يمثل عملة التعامل للشركة، وجميع البيانات المالية المعروضة بالجنيه المصرى.

٣-٢ إستخدام التقديرات والافتراضات

إن إعداد القوائم المالية المستقلة 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 على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة فى 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 الإعراف بأي فروق فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التي تم فيها تغيير تلك التقديرات وذلك عن الفترات المستقبلية. وفيما يلى أهم البنود والإيضاحات المستخدم فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي:

- إيضاح (٨) المخصصات.
- إيضاح (١٠) قياس القيمة الإستردادية من الإستثمارات المالية فى شركات تابعة.
- إيضاح (١٥) إثبات الضريبة المؤجلة.

٤-٢ قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة فى تاريخ القوائم المالية بدون خصم أى تكاليف بيع مستقبلية مقدرة.
- يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الإلتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الإلتزامات.

- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه - أسلوب التدفقات النقدية المخصومة - أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٥-٢ القوائم المالية المجمعة

يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة" 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 المركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.

٣- النقدية وما في حكمها

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
٤١٦ ١٣١	١ ١٣١ ١٩٤	نقدية بالخبزينة
٥ ١٥٠ ٦٦١	٧٨ ٣١٠ ٨١٨	حسابات جارية لدى البنوك
٥ ٥٦٦ ٧٩٢	٧٩ ٤٤٢ ٠١٢	النقدية وما في حكمها

المعاملات غير النقدية:

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم استبعاد مبلغ ٣٧٦ ٣٠٦ ١ جنيه مصري من كلاً من التغير في أرصدة مدينة أخرى والأصول الثابتة (يتمثل في المحول من الأرصدة المدينة الأخرى كإضافة أصول ثابتة).

٤ - المستحق من الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
٧٩ ٢٦٧ ٣٩٨	٩٣ ٤٦٢ ٢٣١	--	٩٣ ٤٦٢ ٢٣١	*Mena Home Furnishings Mall
٢٢٤ ٦٢٠ ٧٤٥	٢٦٥ ٥٧٩ ٩٣٤	--	٢٦٥ ٥٧٩ ٩٣٤	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٦٨ ٩٠٣ ٤١٥	٦٧ ٦٨٢ ٥٣٥	--	٦٧ ٦٨٢ ٥٣٥	*Golden Crescent Investments Ltd.
٢١ ٠٠٣ ١٤٧	٢٠ ٦٣٠ ٩٩٩	--	٢٠ ٦٣٠ ٩٩٩	*Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٩٩ ٤٠٠ ٤٥٢	٩٧ ٦٣٩ ٢٠٤	--	٩٧ ٦٣٩ ٢٠٤	* Logria Holding Ltd.
٦٢ ٠٥٤ ١٦٠	٦٠ ٩٥٤ ٦٤٠	--	٦٠ ٩٥٤ ٦٤٠	*Mena Glass Ltd.
١٧ ٤٠١ ٨٩٤	--	--	--	Silverstone Capital Investment Ltd.
١٩ ٨٦٦ ٠٠٠	١٩ ٥١٤ ٠٠٠	١٩ ٥١٤ ٠٠٠	--	شركة سابينا للحلول المتكاملة*
١١٨ ٥٥٨ ٧٧١	١١٦ ٤٥٨ ٠٦٢	--	١١٦ ٤٥٨ ٠٦٢	* Citadel Capital Financing Corp.
٧٩ ٣٤٤ ٦٥٩	٩٧ ٤٢٣ ٤٦٨	--	٩٧ ٤٢٣ ٤٦٨	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١ ٢٧٧ ٨٧١ ٤١٧	١ ٥٠٣ ٥٩٤ ٢١٣	١ ٥٠٣ ٥٩٤ ٢١٣	--	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة *
٧٤ ٠٠٨ ٤٢٥	٨٠ ٩٩٢ ٨٢٤	٨٠ ٩٩٢ ٨٢٤	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٤٨ ٧٣٨ ٥٧٦	١٤١ ٥٤١ ٢٢٥	١٤١ ٥٤١ ٢٢٥	--	الشركة المتحدة للمسابك
٧٤٨ ٦٩١ ٦٨٣	٦٦٣ ٩٦٦ ٤٤٩	٦٦٣ ٩٦٦ ٤٤٩	--	*Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢١ ٧٣٦ ١٤٩	٢١ ٣٥١ ٠١٢	--	٢١ ٣٥١ ٠١٢	*Africa Railways Limited
٥٨ ٦٢٤ ٥٥٠	٦٢ ١٤٥ ٢٦٠	--	٦٢ ١٤٥ ٢٦٠	Mena Joint Investment Fund GP
				Citadel Capital Joint Investment Fund
٣ ٨٢٣ ٥٨٣	٣ ٧٥٥ ٨٤٢	--	٣ ٧٥٥ ٨٤٢	Management Ltd.
٣ ١٩٩ ٥٥٩	٤ ٠٨٨ ٠٤٠	--	٤ ٠٨٨ ٠٤٠	Africa JIF HOLD CO I
٦ ٧٠٥ ٢٥٠	١٠ ٤٤٠ ٦٩٩	--	١٠ ٤٤٠ ٦٩٩	Africa JIF HOLD CO III
٤ ٨٥٥ ٢٨٩	٦ ٠٢٠ ٧٣٠	--	٦ ٠٢٠ ٧٣٠	Mena JIF HOLD CO I
٣١ ٩٠٩ ٥٤٦	٣١ ٣٤٤ ١٥٠	--	٣١ ٣٤٤ ١٥٠	*Cron dall Holdings Ltd.
١٤٦ ٠٠٠	١٢٩ ٠٠٠	١٢٩ ٠٠٠	--	الشركة الدولية لإستشارات التعدين
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	ازاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات*
--	٢٩ ٥٠٣ ٥٧٠	٢٩ ٥٠٣ ٥٧٠	--	National Company for Multimodel
١٨ ٥٣٦ ١٠٢	--	--	--	شركة أسيك للأسمنت
٣ ١٩٩ ٢٦٦ ٧٧٠	٣ ٤٠٨ ٢١٨ ٠٨٧			الإجمالي
١ ٦٥٠ ٨٦٣ ١٥٩)	(١ ٧١٥ ٢٥١ ٣٩٩)			مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة *
١ ٥٤٨ ٤٠٣ ٦١١	١ ٦٩٢ ٩٦٦ ٦٨٨			الصافي

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ الواردة بالإفصاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

* يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في المبالغ المستحقة من الشركات ذات العلاقة التالية :

الرصيد في	المكون خلال	فروق ترجمة	الرصيد في	
٢٠١٧/١٢/٣١	العام	عملات أجنبية	٢٠١٧/١/١	
٩٧ ٦٣٩ ٢٠٤	--	(١ ٧٦١ ٢٤٨)	٩٩ ٤٠٠ ٤٥٢	Logria Holding Ltd.
١١٦ ٤٥٨ ٠٦٢	--	(٢ ١٠٠ ٧٠٩)	١١٨ ٥٥٨ ٧٧١	Citadel Capital Financing Corp.
٦٧ ٦٨٢ ٥٣٥	--	(١ ٢٢٠ ٨٨٠)	٦٨ ٩٠٣ ٤١٥	Golden Crescent Investments Ltd.
١٩ ٥١٤ ٠٠٠	--	(٣٥٢ ٠٠٠)	١٩ ٨٦٦ ٠٠٠	شركة سايبنا للحلول المتكاملة
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	--	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ازاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
٢٠ ٦٣٠ ٩٩٨	--	(٣٧٢ ١٤٩)	٢١ ٠٠٣ ١٤٧	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٦٠ ٩٥٤ ٦٤٠	--	(١ ٠٩٩ ٥٢٠)	٦٢ ٠٥٤ ١٦٠	Mena Glass Ltd.
٢١ ٣٥١ ٠١٢	--	(٣٨٥ ١٣٧)	٢١ ٧٣٦ ١٤٩	Africa Railways Limited
٣١ ٣٤٤ ١٥٠	--	(٥٦٥ ٣٩٦)	٣١ ٩٠٩ ٥٤٦	Cron dall Holdings Ltd.
٨٥٨ ٩٨٨ ١١٨	--	(١٥ ٤٩٤ ٧١٦)	٨٧٤ ٤٨٢ ٨٣٤	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٣١٧ ٢٢٦ ٤٤٩	--	(٥ ٧٢٢ ٢٣٦)	٣٢٢ ٩٤٨ ٦٨٥	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٩٣ ٤٦٢ ٢٣١	٩٣ ٠٤٠ ٧٥٥	٤٢١ ٤٧٦	--	Mena Home Furnishings Mall
١ ٧١٥ ٢٥١ ٣٩٩	٩٣ ٠٤٠ ٧٥٥	(٢٨ ٦٥٢ ٥١٥)	١ ٦٥٠ ٨٦٣ ١٥٩	الرصيد

٥- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
٢٠٧ ٥٠٠	٥٧ ٥٠٠	تأمينات لدى الغير
٢ ٩٠٩ ١٨٣	٥ ٥٥١ ٨٧٩	سلف وعهد
١ ٨٠٦ ٠٠٠	١ ٧٧٤ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
٨٦٧ ٢٦٨	٨٦٧ ٢٦٨	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
٣٩ ٠٠٠	٦ ٤٦٤ ٩٣٠	مصرفوات مدفوعة مقدماً
٨ ٦٩٥ ٠٧٢	٨ ٠٨٨ ٧٩٠	أرصدة مدينة متنوعة
١٤ ٥٢٤ ٠٢٣	٢٢ ٨٠٤ ٣٦٧	الاجمالي
--	(٢٠٠ ٠٠٠)	مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة
١٤ ٥٢٤ ٠٢٣	٢٢ ٦٠٤ ٣٦٧	الصافي

٦- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
٣٩٩ ٨٨٠ ٦٦٢	٧٢٠ ٥٦١ ٥٧٥	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
--	١٥ ٩٥١ ٥٢٢	شركة أسيك للأسمت
١ ٥٠٠ ٠٠٠	--	شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية (أرسكو)
٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	٧٣٦ ٥١٣ ٠٩٧	الرصيد

٧- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
المعدلة*		
١٥٧ ٦٦٨ ٥٧٢	١٩٧ ٠٢٩ ٩٠٩	مصرفات مستحقة
٢٢٣ ٩٧٩ ٦٦١	٥٦٢ ٢١٧ ٣٩٧	فوائد مستحقة
١٤٠ ٤٢٠ ٦٥٨	١٢٩ ٢٠٩ ٣٢٧	استشارات واتعاب مهنية
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٨٢٢ ٢١٢	٣٢٠ ٨١٢	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
١ ٤٦٤ ٣١١	١ ٤٦٤ ٣١١	أرصدة دائنة للمساهمين
١٣٨ ٦١٣ ٥١٨	١٦٢ ٧١٤ ٥٢٤	مصلحة الضرائب
١٣٠ ٣٣٤ ٦٤٣	١٠٩ ٥٢٧ ٩٤٩	أرصدة دائنة متنوعة وأوراق دفع
٧٩٦ ١٩٧ ٤٩٤	١ ١٦٥ ٣٧٨ ١٤٨	الرصيد

* (إيضاح ٣٠)

٨- مخصصات

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦	٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	رصيد أول العام
١ ٥٠٠ ٠٠٠	--	المكون خلال العام
(١٧٨ ٨٣٠ ٥٠١)	(٤٠٠ ٠٠٠)	المستخدم خلال العام
٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	٥٣ ٤٦٠ ١٧٥	الرصيد

- تمثل هذه المخصصات مطالبات من بعض الجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة، لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتادة حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية معيار رقم ٢٨ "المخصصات والأصول والالتزامات المحتملة" 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.

٩- إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١١ ٤٦٧ ٩٩٠	EFG Capital Partners Fund III
٧ ٧٣٤ ٤٨٩	٥ ٩٦٢ ٠٣٨	* EFG Capital Partners Fund II
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة *
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك *
٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	١٧ ٤٩٠ ٩٠٣	الإجمالي
(٦ ٠٢٢ ٩١٣)	(٦ ٠٢٢ ٩١٣)	مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة *
١٧ ٧٤٣ ٢٥١	١١ ٤٦٧ ٩٩٠	الصافي

* يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في الاستثمارات لدى الشركات التالية:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
٥ ٩٦٢ ٠٣٨	٥ ٩٦٢ ٠٣٨	EFG Capital Partners Fund II
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك
<u>٦ ٠٢٢ ٩١٣</u>	<u>٦ ٠٢٢ ٩١٣</u>	الرصيد

- تتمثل الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في أوراق مالية غير مقيدة بالبورصة.

١٠- إستثمارات مالية في شركات تابعة

القيمة	نسبة	القيمة	نسبة	
٢٠١٦/١٢/٣١	المساهمة	٢٠١٧/١٢/٣١	المساهمة	
	%		%	
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٥٠ ٠٠٢ ٥٣٤	٩٩,٩٩	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٢ ٨٢٦ ٠٩٦ ٠٩٩	١٠٠	٢ ٨٢٦ ٠٩٦ ٠٩٩	١٠٠	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة **/*
٣٠٣ ٠٤٩ ٨٧١	٥٤,٧٤	٣٠٣ ٠٤٩ ٨٧١	٥٤,٧٤	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	الشركة المتحدة للمسابك **/*
٤٢ ٦١١ ٨٧٢	١,٨	٤٢ ٦١١ ٨٧٢	١,٨	شركة أسيك للأسمت *
٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	الشركة الدولية لإستشارات التعدين
<u>٥ ٢٨٩ ٠٤٢ ٥١٦</u>		<u>٥ ٢٩٣ ٦٩٢ ٥٠٣</u>		الإجمالي
(٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠)		(٧٧١ ٨٦٩ ٦٢٧)		مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة **
<u>٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦</u>		<u>٤ ٥٢١ ٨٢٢ ٨٧٦</u>		الصافي

* الشركة لها سيطرة على تلك الشركات نتيجة لوجود حصص مباشرة وغير مباشرة للشركة تعطى لها هذه السيطرة ومن ثم فتلك الشركات تعتبر شركات تابعة للشركة.
 ** يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في الإستثمارات لدى الشركات التالية :

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	الشركة المتحدة للمسابك
<u>٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠</u>	<u>٧٧١ ٨٦٩ ٦٢٧</u>	الرصيد

- تتمثل الإستثمارات المالية في شركات تابعة في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعددين (أسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للإستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٦٠٣ ٦٦٤ ٢٨٨ جنيه مصري والتي تمثل عدد ٦٨٣ ٧٢٧ ٢٥ سهم بقيمة سوقية للسهم ١١,٢٢ جنيه مصري مقابل ٣٤٠ ٣٥٧ ١٣٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

١١ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

	٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
	٢ ٦٠٤ ٧٨٤ ٥٨٦	٢ ٦٠٤ ٧٨٤ ٥٨٦	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
	٩٨٢ ٩٢٠ ٠٦٨	٩٨٢ ٩٢٠ ٠٦٨	Citadel Capital for International Investments Ltd.
	١٠٦ ٨٨٦ ٨٠٠	١٤٨ ٦٣٦ ٨٠٠	أخرى *
	٣ ٦٩٤ ٥٩١ ٤٥٤	٣ ٧٣٦ ٣٤١ ٤٥٤	الرصيد

* تتمثل مدفوعات تحت حساب الاستثمارات الأخرى في العديد من القطاعات الإستراتيجية المتخصصة كالطاقة والتعدين والأسمت والأغذية.

١٢ - أصول ثابتة

	سيارات	أثاث ومفروشات ومعدات	أجهزة حاسب آلى	مباني وإنشاءات *	
التكلفة					
التكلفة في ٢٠١٧/١/١	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٨ ٧٩١ ٨١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	
إضافات	--	--	١ ٣٠٦ ٣٧٦	--	
إجمالي التكلفة في ٢٠١٧/١٢/٣١	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	١٠ ٠٩٨ ١٨٩	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	
التكلفة في ٢٠١٦/١/١	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٨ ٧٩١ ٨١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	
إجمالي التكلفة في ٢٠١٦/١٢/٣١	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٨ ٧٩١ ٨١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	
مجمع الإهلاك					
مجمع الإهلاك في ٢٠١٧/١/١	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٩٠٢ ٥٩٥	٨ ٤٧٠ ٩١٧	١٦ ٨٧١ ١٨٣	
إهلاك العام	--	٦١ ٤٢٥	٤٢٠ ٣٦٣	١ ٦٨٧ ١١٨	
مجمع الإهلاك في ٢٠١٧/١٢/٣١	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٩٦٤ ٠٢٠	٨ ٨٩١ ٢٨٠	١٨ ٥٥٨ ٣٠١	
مجمع الإهلاك في ٢٠١٦/١/١	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٨٤١ ١٧٠	٨ ١٥٦ ٣٣٧	١٥ ١٨٤ ٠٦٥	
إهلاك العام	--	٦١ ٤٢٥	٣١٤ ٥٨٠	١ ٦٨٧ ١١٨	
مجمع الإهلاك في ٢٠١٦/١٢/٣١	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٩٠٢ ٥٩٥	٨ ٤٧٠ ٩١٧	١٦ ٨٧١ ١٨٣	
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٧/١٢/٣١	--	٧٢ ٨٢٣	١ ٢٠٦ ٩٠٩	١٥ ١٨٤ ٠٦٧	
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/١٢/٣١	--	١٣٤ ٢٤٨	٣٢٠ ٨٩٦	١٦ ٨٧١ ١٨٥	

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

١٣ - أعمال تحت التنفيذ

تتمثل أعمال تحت التنفيذ في برامج حاسب آلي ونظم حسابات:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
٧ ٠٧٠ ٢٩٤	١١ ٠٨٥ ٧٠٨	التكلفة في أول العام
٦ ١٣٥ ٦٦٩	٨ ٩٦٣ ٤٤٥	الإضافات خلال العام
(٢ ١٢٠ ٢٥٥)	--	الإستبعادات خلال العام
<u>١١ ٠٨٥ ٧٠٨</u>	<u>٢٠ ٠٤٩ ١٥٣</u>	الرصيد

١٤ - قروض لشركات تابعة

تتمثل في قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة التالية:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	إيضاح	مداولة
١ ٣٥٠ ٥٥٧ ٢٠٥	١ ٣٨٧ ٣٠٠ ٢١٧	١-١٤	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٤٦١ ٧٢٩ ٣٧٣	٤٨٠ ٧٦٠ ٩١٠	٢-١٤	غير مداولة
١٥٧ ٢٥٧ ٠٤٧	١٥٤ ٤٧٠ ٦٥٤	٣-١٤	الشركة المتحدة للمسابك *
٦١٨ ٩٨٦ ٤٢٠	٦٣٥ ٢٣١ ٥٦٤		شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
(٣٦١ ٢٠٠ ٠٠٠)	--		مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة *
<u>٢٥٧ ٧٨٦ ٤٢٠</u>	<u>٦٣٥ ٢٣١ ٥٦٤</u>		الرصيد
<u>١ ٦٠٨ ٣٤٣ ٦٢٥</u>	<u>٢ ٠٢٢ ٥٣١ ٧٨١</u>		الإجمالي

١-١٤ بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ و ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ تم منح شركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات التابعة - عدد (٢) قرض مساند ، وذلك بمبلغ ٦٣٠ ٩٦٨ ٤٠ دولار أمريكي و ٨٨٧ ٠٦٤ ٨ دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقد خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقد، 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 العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الإسمية.

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

شركة أسيك للأسمنت ٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم

الشركة العربية السويسرية للهندسة (أسيك) ٨٩٩ ٩٠٠ سهم

- قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤ بإبرام عقدين تتنازل عن جزء من القرضين إلى شركة العليان المالية المحدودة بإجمالي مبلغ ٢٣ مليون دولار أمريكي ينقسم إلى مبلغ ١٧٢ ٨١٣ ١٤ دولار أمريكي من أصل القرض ومبلغ ٨٢٨ ١٨٦ ٨ دولار أمريكي فوائد مستحقة ليصبح قيمة القرضين بعد عقود التنازل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بمبلغ ٨١٦ ٢٠١ ٧٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٢١٧ ٣٠٠ ٣٨٧ ١ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٦٨٤ ٧٨١ ٧٤ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٠٥ ٥٥٧ ٣٥٠ ١ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ متضمناً فوائد مستحقة خلال العام بمبلغ ٢١١ ٣٣٩ ٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٦٠٩ ٩٣٧ ١٤٧ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مقابل ٣٧١ ٣٧١ ٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٨٠ ٣١٦ ١٣٧ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٢-١٤ بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠ تم منح شركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات التابعة - قرض مساند قابل للتحويل لأسهم 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 بمبلغ ٣٢٠ ٤٢١ ١ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٦٢٦ ٦٤١ ٨ جنيه مصري في تاريخ المعاملة).

وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٣٩٠ ١٠٠ ٢٧ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٩١٠ ٧٦٠ ٤٨٠ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٤١٠ ٥٦٦ ٢٥ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٣٧٣ ٧٢٩ ٤٦١ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ متضمناً فوائد مستحقة خلال العام بمبلغ ٩٨٣ ٤٩٤ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٩٥ ٥٢٠ ٢٦ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مقابل مبلغ ٤٥٢ ٤٤٧ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٨٣ ١٤٠ ٢٦ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٣-١٤ بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٤ تم منح شركة أسيك للتعددين (أسكوم) - إحدى الشركات التابعة - قرض بقيمة ١٧٧٠٠٠٠٠ دولار أمريكي (سبعة عشر مليون وسبعمائة ألف دولار أمريكي) على أن تكون مدة العقد سبع سنوات ويستحق أصل القرض في نهاية مدة العقد، ويتم احتساب عائد بواقع ٦٪ سنوياً بالإضافة الى عائد تأخير ٨٪، ويتم استخدام مبلغ القرض لدعم شركة أسيك وشركاتها التابعة. وتقوم شركة أسيك للتعددين (أسكوم) بسداد ٣٪ لشركة القلعة للاستشارات المالية لتغطية مصروفات وتكاليف وأتعاب القرض. وقد قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤ بسداد مبلغ ٨,٩ مليون دولار أمريكي من قيمة القرض وقد بلغ رصيد القرض المستحق على الشركة أسيك للتعددين (أسكوم) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٤٧٨ ٤٧٠ ٨ ٧٠٧ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٦٥٤ ٤٧٠ ١٥٤ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٤٧٨ ٤٧٠ ٨ ٧٠٧ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٥٤٧ ٢٥٧ ١٥٧ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وتم اثبات الفوائد المستحقة على القرض بمبلغ ١٦٤ ٥٠٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٦٦ ٠٣٢ ٩ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ والمدرجة ضمن المستحق علي الأطراف ذات العلاقة - إيضاح (٤) مقابل مبلغ ٣٢٧ ٨٢٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٣٧ ٩٤١ ١٤ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

١٥ - أصول ضريبية مؤجلة

التزامات	أصول	التزامات	أصول	
--	٧٣٣ ٣٨٨	--	١٢٤ ٦٦٥	إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها أصل
--	٧٣٣ ٣٨٨	--	١٢٤ ٦٦٥	صافي الضريبة التي ينشأ عنها أصل
	٢٦٥ ٠٥٥		٦٠٨ ٧٢٣	الضريبة المؤجلة المحملة على قائمة الدخل عن العام

لدى الشركة خسائر ضريبية مرحلة تبلغ ٥١٢ ٧٨٨ ٥٢٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ولم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بها والتي تبلغ ٤١٥ ٦٢٧ ١١٧ جنيه مصري 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 جنيه مصرياً) موزع على عدد ٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم منها عدد ٦٥٣ ٧١٨ ٧٥٠ سهم عادي و ٢٥٠ ٢١٧ ٩٠٦ 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 ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليارات وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصري) إلى ٨ مليارات جنيه مصري بزيادة قدرها ٤٦١ ٨٧٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليارات وستمائة وواحد وأربعون مليون وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف جنيه مصري) عن طريق إصدار عدد ٣٧٥ ٧٢٨ ٠٠٠ 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 فى زيادة رؤوس أموال عدد من شركاتها التابعة ودخول الشركة فى 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 فى الأسهم غير المغطاة من زيادة رأس المال الشركة السابق الإشارة إليها وذلك عن طريق استخدام حقوق المساهمين النقدية مستحقة الأداء قبل الشركة (إيضاح ٧) - أرصدة دائنة للمساهمين) لسداد قيمة الأسهم المكتتب فيها، وقد تم التأشير على تلك الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠١٤.
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٥ الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ٩ مليار جنيه مصري (تسعة مليار جنيه مصري) إلى ١٠ مليار جنيه مصري (عشرة مليار جنيه مصري) وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ٨ مليار جنيه مصري (ثمانية مليار جنيه مصري) إلى ٩,٧ مليار جنيه مصري (تسعة مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) بزيادة قدرها ١,٧ مليار جنيه مصري (مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) من خلال زيادة نقدية مع السماح بإستخدام الأرصدة الدائنة المستحقة لقدامى المساهمين عن طريق إصدار أسهم زيادة برأس مال الشركة فى ضوء ذلك تعادل ٣٤٠ مليون سهم (منها عدد ٨٥ مليون سهم نقدي ممتاز وعدد ٢٥٥ مليون سهم نقدي عادي) وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيه مصري (خمسة جنيهات مصرية) بدون مصاريف إصدار.
- وقد تم فتح باب الإكتتاب على مرحلتين فى ٢ يونيو ٢٠١٥ وتم إغلاق الإكتتاب بنهاية عمل يوم ٩ سبتمبر ٢٠١٥ حيث تم الإكتتاب فى عدد ٢٢٠ مليون سهم بنسبة ٦٤,٧١% تقريباً ينقسم إلى عدد ١ ٧٣٨ ٦٤٩ سهم ممتاز بقيمة ٢٤٥ ٦٩٣ ٨ جنيه مصري وعدد ٣٥١ ٢٦١ ٢١٨ سهم عادي بقيمة ٣٠٦ ٠٩١ ١ جنيه مصري بإجمالي ١,١ مليار جنيه مصري ليصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة ٩,١ مليار جنيه مصري (تسعة مليارات ومائة مليون جنيه مصري) موزعة على عدد ١,٨٢ مليار سهم منها عدد ٣٥١ ٢٦١ ٤١٨ ١ سهم عادي وعدد ٦٤٩ ٧٣٨ ٤٠١ سهم ممتاز بقيمة اسمية للسهم ٥ جنيه مصري وتم التأشير على تلك الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠١٥.

- 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 المصري
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٤,٣٦	٦٧١ ٢٩٥ ٤٤٣	٢ ٢١٦ ٤٧٨ ٣٥٥
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	٧,٦٢	١٣٨ ٧٦٧ ٩٦٠	٦٩٣ ٨٣٩ ٨٠٠
مساهمون آخرون	٦٨,٠٢	١ ٢٣٧ ٩٣٦ ٣٦٩	٦ ١٨٩ ٦٨١ ٨٤٥
	١٠٠	١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠

١٧- قروض طويلة الأجل

قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع مجموعة سيتي بنك - البنك المدير - ومجموعة أخرى من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيربوس) وبضمان مؤسسة أوفرسيز برايفت إنفستمنت 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 بيربوس ومورجن ستانلى بنك وسيتي بنك لندن - البنك المدير ، على أن يتم سداده على ثلاثة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣، وقد بلغ رصيد القرض ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار أمريكي - المعادل لمبلغ ٩١٢ ٩٨٤ ٠٣٢ 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 بسداد مبلغ ١٨٢ ٧٩١ ٥٨ دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ مبلغ ٨١٨ ٢٠٨ ٢٤١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٣١ ٤٤٤ ٢٧٩ جنيه مصري).

- تبلغ الأقساط المتداولة مبلغ ٨١٨ ٢٠٨ ٢٤١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٣١ ٤٤٤ ٢٧٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧) مقابل مبلغ ٠٣٤ ٨٨٨ ١٨٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٨٤ ١٣٧ ٣٥٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).

- تم تبويب كامل رصيد القرض كأقساط متداولة وذلك لحين البت في المشاورات مع البنوك المقرضة بشأن إعادة هيكلة القرض

وتتمثل الأقساط المتداولة فيما يلي:-

الإجمالي بالدولار	الشريحة الثانية		الشريحة الأولى		القسط الأول
	المبلغ بالدولار	تاريخ إستحقاق الأقساط	المبلغ بالدولار	تاريخ إستحقاق الأقساط	
٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	فترة سماح عام	٢٠ ديسمبر ٢٠١٢	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٢	القسط الأول
٤٨ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٣	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٣	القسط الثاني
٤٨ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٤	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٤	القسط الثالث
٤٨ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٥	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٥	القسط الرابع
٤٨ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٦	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٦	القسط الخامس
١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٧	--	--	القسط السادس
١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٨	--	--	القسط السابع
١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٩	--	--	القسط الثامن
١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠٢٠	--	--	القسط التاسع
١٣ ٨٨٨ ٨٩٦	١٣ ٨٨٨ ٨٩٦	٢٠ ديسمبر ٢٠٢١	--	--	القسط العاشر
٣٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠					الإجمالي
(٥٨ ٧٩١ ١٨٢)					المسدد من الأقساط
٢٤١ ٢٠٨ ٨١٨					الرصيد

- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال العام مبلغ ٦٥٦ ٤٢٩ ٣٢٢ جنيه مصري- إيضاح رقم (١٨).

- الشركة في المراحل النهائية لجدوله المديونية مع مدير القرض. 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 للأسهم المملوكة للشركة في شركة أسيك للأسمنت.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في شركة أسيك للتعدين (أسكوم).

- عقد رهن من الدرجة الأولى لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة بالإسماعيلية) فى الشركات التالية:

- Orient Investments Properties Ltd. -
- Logria Holding Ltd. -
- Golden Crescent Investments Ltd. -
- Falcon Agriculture Investments Ltd. -
- Silverstone Capital Investment Ltd. -
- Mena Glass Ltd. -
- Mena Home Furnishings Mall -
- Valencia Trading Holding Ltd. -
- Andalusia Trading Investments Ltd. -
- Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd. -
- Lotus Alliance Limited -
- Citadel Capital Financing Corp. -
- Grandview Investment Holding -
- Africa Railways Holding -
- National Company for Marine Petroleum Services (Petromar) -
- Taqa Arabia S.A.E. -
- Egyptian Company for Solid Waste Recycling (ECARU) -
- Engineering Tasks Group (ENTAG) -
- Mashreq Petroleum -
- Ledmore Holdings Ltd. -
- Every's Holdings Limited -
- Eco-Logic Ltd. -
- Sequoia Willow Investments Ltd. -
- Underscore International Holdings Ltd. -
- Brennan Solutions -
- Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd. -
- شركة القلعة لترويج الإستثمارات

١٨ - (تكلفة) إيراد التمويل - بالصافي

السنة المالية المنتهية فى		
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
١٥٥ ٧١٥ ٦٣٨	٢٦٥ ٩٩٢ ٦٤٩	إيراد فوائد - إيضاح (٢-١٩)
(١٨٢ ٥٢٥ ٨٧٨)	(٣٢٢ ٤٢٩ ٦٥٦)	مصروف فوائد - إيضاح (١٧)
(٣٤ ٢٦٥ ٦٦٦)	(٦ ٧٦٢ ٧٣٨)	تكاليف تمويل أخرى
١٧٤ ٠١٤ ٥٣٦	(١٧ ٦٤٤ ٩٥٥)	فروق ترجمة أرصدة بالعملات الأجنبية
<u>١١٢ ٩٣٨ ٦٣٠</u>	<u>(٨٠ ٨٤٤ ٧٠٠)</u>	صافي (تكلفة) إيراد التمويل

١٩- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

١-١٩ أتعاب إستشارات

يتمثل بند أتعاب إستشارات الظاهر بقائمة الدخل المستقلة في قيمة أتعاب الإستشارات المقدمة من الشركة لبعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

السنة المالية المنتهية في		إسم الشركة
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
٩ ٥٢٥ ٣٦٤	١٥ ١٩٧ ١٦٦	Mena Home Furnishings Mall
		Citadel Capital Transportation
٢ ٦٢٣ ٣٧١	---	Opportunities Ltd.
٢٧ ٤٤١ ٠١٩	٤٣ ٧٨٠ ٥٥٥	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٨ ٢٠٤ ٤٠٣	١١ ٢٥٢ ٢١٦	شركة أسيك للأسمت
١٠ ٤٣٧ ٧٦٣	١٦ ٦٥٢ ٨٤٧	Silverstone Capital Investment Ltd.
		Citadel Capital Transportation
١١ ٨٩٧ ٨٥٣	١٨ ٩٨٢ ٣٣٦	Opsportunities II Ltd.
١٣ ٠٣٧ ٤٨٠	---	Africa Railways Limited
٢ ٧٩٥ ٢٤٧	٤ ٤٤٣ ٥٥١	Mena Joint Investment Fund GP
٧٦٧ ٢١١	١ ٢١٩ ٦٢١	Africa JIF HOLD CO I
٢ ١٧٥ ١٥٩	٣ ٤٥٧ ٨٠٥	Africa JIF HOLD CO III
٧٦٧ ٢١١	١ ٢١٩ ٦٢١	Mena JIF HOLD CO I
<u>٨٩ ٦٧٢ ٠٨١</u>	<u>١١٦ ٢٠٥ ٧١٨</u>	الإجمالي

- لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب الإستشارات الخاصة بشركات Golden Crescent Investments Ltd و Logria Holding Ltd و Africa Railways Limited و Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها وقد بلغت قيمتها خلال العام على النحو التالي:

السنة المالية المنتهية في		اسم الشركة
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
١٢ ٥٧٤ ٤٥٣	٢٠ ٥٩٢ ٧٦٩	Golden Crescent
٦٧ ٩٠٩ ٥٠٦	١١١ ٢١٣ ٠٠٠	Logria holding LTD.
---	١٠ ١٥٨ ٨٨٢	Africa Railways Limited
---	٤ ١٨٥ ٤٣٧	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
<u>٨٠ ٤٨٣ ٩٥٩</u>	<u>١٤٦ ١٥٠ ٠٨٨</u>	الإجمالي

١٩-٢ إيراد الفوائد

يتضمن بند إيراد الفوائد- بإيضاح رقم (١٨) مبلغ ١٢٣ ٢٢٣ ٢٦٤ جنيه مصري قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

الشركة	السنة المالية المنتهية في	٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة (١-١٤)	٢٠١٧/١٢/٣١	١٤٧ ٩٣٧ ٦٠٩	٨٥ ٠٢٨ ٥٩٠
الشركة المتحدة للمسابك (١-٢-١٩)	٢٠١٧/١٢/٣١	٣٤ ٥٧١ ٣٢٦	٢١ ٠٠٠ ١٨٣
شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة	٢٠١٧/١٢/٣١	٧٢ ٦٨١ ٦٢٢	٤٣ ١٣١ ٦٠٠
شركة أسيك للتعددين (أسكوم) (٣-١٤)	٢٠١٧/١٢/٣١	٩ ٠٣٢ ٥٦٦	٥ ٦٨٢ ٠٣٣
الإجمالي	٢٠١٧/١٢/٣١	٢٦٤ ٢٢٣ ١٢٣	١٥٤ ٨٤٢ ٤٠٦

١٩-٢-١ يتمثل إجمالي إيراد الفوائد الخاص بالشركة المتحدة للمسابك فيما يلي:

الشركة	السنة المالية المنتهية في	٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
فوائد على القرض المساند- إيضاح رقم (٢-١٤)	٢٠١٧/١٢/٣١	٢٦ ٥٢٠ ٩٩٥	١٥ ٥٨٣ ٩٨٧
فوائد على الحساب الجاري	٢٠١٧/١٢/٣١	٨ ٠٥٠ ٣٣١	٥ ٤١٦ ١٩٦
الإجمالي	٢٠١٧/١٢/٣١	٣٤ ٥٧١ ٣٢٦	٢١ ٠٠٠ ١٨٣

٢٠- مصروفات إدارية وعمومية

الشركة	السنة المالية المنتهية في	٢٠١٧/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١
أجور ومرتبوات وما في حكمها	٢٠١٧/١٢/٣١	١٦٧ ١١٢ ٩٠٥	١٤٨ ٦٢٢ ٦٨٦
مصروفات إستشارات	٢٠١٧/١٢/٣١	١٨ ٢٦٩ ٥٨٥	٤٦ ٦٠٩ ٧٤٤
مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة	٢٠١٧/١٢/٣١	٦ ٢٢٢ ٣٨٣	٨ ٦٥٦ ٥١١
مصروفات سفر وإقامة وانتقالات	٢٠١٧/١٢/٣١	٥ ٨٨٥ ٣٩٦	٨ ٣٣٦ ١٢٤
تبرعات	٢٠١٧/١٢/٣١	٥ ٥٢٥ ٠٠٠	١١ ٧٦٤ ١٠٠
مصروفات أخرى	٢٠١٧/١٢/٣١	٢٣ ٦٩٩ ٧٧٢	٢٠ ٠٥٣ ٣٧٣
الإجمالي	٢٠١٧/١٢/٣١	٢٢٦ ٧١٥ ٠٤١	٢٤٤ ٠٤٢ ٥٣٨

٢١- أتعاب إدارة

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 ٢٤,٣٦%) 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.

٢٢ - الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٦ 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 يتم المصلحة بإخطار الشركة بنتيجة الفحص بعد ولم يتم فحص السنوات من عام ٢٠١٠ حتى ٢٠١٧.

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 ٢٠١٤/١٢/٣١ تم الفحص وإحالة الخلاف إلى اللجنة الداخلية بالمأمورية ولم يتم فحص عامي ٢٠١٥ و ٢٠١٦ و ٢٠١٧ 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.

٢٣ - الإضمحلال في الأصول

السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
--	٢٠٠ ٠٠٠	الإضمحلال في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى - إيضاح (٥)
--	٢٠٠ ٠٠٠	أرصدة مدينة متنوعة
		الإجمالي (١)
	٩٣ ٠٤٠ ٧٥٥	الإضمحلال في قيمة المستحق من الأطراف ذات العلاقة - إيضاح (٤)
		Mena Home Furnishings Mall
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	ازاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
٢١ ٠٠٣ ١٤٧	--	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٦٢ ٠٥٤ ١٦٠	--	Mena Glass Ltd.
٢١ ٧٣٦ ١٤٩	--	Africa Railways Limited
٣١ ٩٠٩ ٥٤٦	--	Cron dall Holdings Ltd.
٨٧٤ ٤٨٢ ٨٣٤	--	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٣٢٢ ٩٤٨ ٦٨٥	--	Citadel Capital for International Investments Ltd.
١ ٣٤٤ ١٣٤ ٥٢١	٩٣ ٠٤٠ ٧٥٥	الإجمالي (٢)

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

السنة المالية المنتهية في	
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١
١٧ ٤٧٩	--
٤٣ ٣٩٦	--
٥ ٩٦٢ ٠٣٨	--
<u>٦ ٠٢٢ ٩١٣</u>	<u>--</u>
١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥١٨ ١٧٠ ٥٨٧
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	--
<u>٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠</u>	<u>٥١٨ ١٧٠ ٥٨٧</u>
٣٦١ ٢٠٠ ٠٠٠	--
٣٦١ ٢٠٠ ٠٠٠	--
<u>١ ٩٦٥ ٠٥٦ ٤٧٤</u>	<u>٦١١ ٤١١ ٣٤٢</u>

الإضمحلل في قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع -إيضاح (٩)
الشركة العربية السويسرية - أسيك
الشركة الحديثة للمواد العازلة
EFG Capital Partners Fund II
الإجمالي(٣)

الإضمحلل في قيمة الإستثمارات في شركات تابعة -إيضاح (١٠)
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
الشركة المتحدة للمسابك
الإجمالي(٤)

الإضمحلل في قيمة القروض لشركات تابعة - إيضاح (١٤)
الشركة المتحدة للمسابك
الإجمالي(٥)
الإجمالي(٥+٤+٣+٢+١)

٢٤- رد خسائر الاضمحلل

السنة المالية المنتهية في	
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١
--	٣٥٣ ٢٠٠ ٠٠٠
٤ ٩٨٢ ٠٣٥	--
<u>٤ ٩٨٢ ٠٣٥</u>	<u>٣٥٣ ٢٠٠ ٠٠٠</u>

رد الإضمحلل في قيمة القروض لشركات تابعة - إيضاح (١٤)
الشركة المتحدة للمسابك
Valencia Trading Holding Ltd.
الإجمالي

٢٥- نصيب السهم في الخسائر

السنة المالية المنتهية في	
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١
(٢ ٠٠٣ ٠٥٦ ٩٥٦)	(٤٥٢ ٣٣٢ ٩٩٤)
١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠
<u>(١,١٠)</u>	<u>(٠,٢٥)</u>

صافي خسائر العام
المتوسط المرجح لعدد الأسهم متضمناً أسهم مميزة
بنفس حقوق توزيع الأسهم العادية
نصيب السهم في الخسائر

٢٦- تسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١
(٢ ٠٠٣ ٣٢٢ ٠١١)	(٤٥١ ٧٢٤ ٢٧١)
١ ٩٦٦ ٥٥٦ ٤٧٤	٦١١ ٤١١ ٣٤٢
(٢ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٤٠٠ ٠٠٠)
(٢٨٣ ٠٧٠)	(٦٢٢ ٥٢٢)
(١٤٣ ٩٤٦ ٣٣٤)	٩ ٦٤٤ ٩٥٥
(٤ ٩٨٢ ٠٣٥)	(٣٥٣ ٢٠٠ ٠٠٠)
--	(٥ ٥٢٥ ٠٠٠)
(٤٣١ ٣٤٧ ٢٧٠)	(٥٢٢ ٧٨٨ ٥١٢)
<u>(٦١٩ ٣٢٤ ٢٤٦)</u>	<u>(٧١٣ ٢٠٤ ٠٠٨)</u>
--	--

صافي (الخسائر) قبل الضريبة
تسويات ضريبية :
المكون من الإحتياطيات والمخصصات
المستخدم من المخصصات لمواجهة تكاليف واجبة الخصم
أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبي)
فروق تقييم عملة
مخصصات سبق خضوعها للضريبة
تبرعات
خسائر ضريبية مرحلة
صافي الوعاء الضريبي (خسائر)
الضريبة من واقع الإقرار الضريبي

٢٧- 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 والمدبرين 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.

٢٨- إلتزامات وإرتباطات

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

٢٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية والمديون، كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائون، ويتضمن إيضاح رقم (٣٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة 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:

٢٩-١ خطر الإئتمان

هو الخطر المتمثل في عدم قدرة طرف على الوفاء بالإلتزاماته مما يتسبب في إلحاق خسارة مالية لطرف آخر. وتتضمن الأصول المالية للشركة المعرضة لذلك الخطر الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة والقروض لشركات تابعة 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.

٢٩-٢ 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 الإلتزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

٢٩-٣ 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 ٢٥٧ ٢١١ ٣٤٠ جنيه مصري، ٤٧٣ ٦٥٩ ٢٨٨ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي المستقل:

العملات الأجنبية	فائض (عجز)
دولار أمريكي	٧٥ ٨٨٠ ٠٩٣
يورو	(٢٣ ٩٨١ ٨٠٥)
جنيه استرليني	(٣٤٦ ٥٠٤)

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣٣-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية 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 بالافتراض 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.

٢٩-٤ 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 والأرصدة 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١٢/٣١	
٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	٧٣٦ ٥١٣ ٠٩٧	الالتزامات
٣ ٣٥٧ ١٣٧ ٩٨٤	٤ ٢٧٩ ٠٤٤ ٤٣١	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٧٩٦ ١٩٧ ٤٩٤	١ ١٦٥ ٣٧٨ ١٤٨	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	٥٣ ٤٦٠ ١٧٥	أرصدة دائنة أخرى
١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤	--	مخصصات
٥ ٦١١ ٩٠٩ ٧٢٩	٦ ٢٣٤ ٣٩٥ ٨٥١	قروض طويلة الأجل
(٥ ٥٦٦ ٧٩٢)	(٧٩ ٤٤٢ ٠١٢)	الإجمالي
٥ ٦٠٦ ٣٤٢ ٩٣٧	٦ ١٥٤ ٩٥٣ ٨٣٩	(يخصم): النقدية وما في حكمها
٦ ٣٤١ ٧٥١ ٩٢٨	٥ ٨٨٩ ٤١٨ ٩٣٤	صافي القروض
% ٨٨	% ١٠٥	إجمالي حقوق الملكية
		نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية

٣٠- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب وتعديل بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب القوائم المالية للسنة الحالية كما يلي:-

الرصيد في ٢٠١٦/١٢/٣١ (بعد التسويات)	التسويات	الرصيد في ٢٠١٦/١٢/٣١ (كما تم عرضه سابقاً)	البيان
٧٩٦ ١٩٧ ٤٩٤	٨٧ ٥٣٢ ٤٤٣	٧٠٨ ٦٦٥ ٠٥١	قائمة المركز المالي
	٨٧ ٥٣٢ ٤٤٣		أرصدة دائنة أخرى
(٢ ٨٤٧ ٨٢٦ ٥٥٠)	(٨٧ ٥٣٢ ٤٤٣)	(٢ ٧٦٠ ٢٩٤ ١٠٧)	إجمالي التغير في الالتزامات
	(٨٧ ٥٣٢ ٤٤٣)		خسائر مرحلة
			إجمالي التغير في حقوق الملكية

الرصيد في ٢٠١٥/١٢/٣١ (بعد التسويات)	التسويات	الرصيد في ٢٠١٥/١٢/٣١ (كما تم عرضه سابقاً)	البيان
٥١٢ ٥٤٤ ٦٧٢	٥٠ ٤٧٩ ٨٦٩	٤٦٢ ٠٦٤ ٨٠٣	قائمة المركز المالي
(٢٧٣ ٥٦٣ ٨٥٧)	(٨٧ ٥٣٢ ٤٤٣)	(١٨٦ ٠٣١ ٤١٤)	قروض لشركات تابعة
	(٣٧ ٠٥٢ ٥٧٤)		أرصدة دائنة أخرى
٨٤٤ ٧٦٩ ٥٩٤	٣٧ ٠٥٢ ٥٧٤	٨٠٧ ٧١٧ ٠٢٠	إجمالي التغير في الالتزامات
	٣٧ ٠٥٢ ٥٧٤		خسائر مرحلة
			إجمالي التغير في حقوق الملكية

٣١ - الأحداث الهامة

- بتاريخ ٣١ يوليه ٢٠١٧ أصدرت المحاكم الكينية حكماً بإنهاء حق الامتياز الممنوح لشركة Rift Valley Railways (Keneya) Limited (RVRK) - العاملة في مجال السكك الحديدية بكينيا والمملوكة لشركة القلعة للاستشارات المالية بصورة غير مباشرة من خلال شركتها التابعة KU Railways Holding Limited (KURH) - وعليه تقرر تشكيل لجنة من جانب أطراف عقد الامتياز للإشراف على عملية إنهاء حق الامتياز وتسليم كافة الأصول وانتقال تبعية موظفي الشركة لهيئة سكك حديد كينيا وذلك في غضون ٣٠ يوماً. ولم تتمكن إدارة مجموعة شركة القلعة من الحصول على البيانات المالية والمحاسبية لتلك الشركات في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.
- وخلال شهر يونيه ٢٠١٧ أصدرت الحكومة الأوغندية إخطاراً بمهلة ٩٠ يوماً إلى شركة Rift Valley Railways (Uganda) Limited. (RVRU) - العاملة في مجال السكك الحديدية في أوغندا والمملوكة لشركة القلعة للاستشارات المالية بصورة غير مباشرة من خلال شركتها التابعة KU Railways Holding Limited (KURH) وذلك بإنهاء عقد الإمتياز وإسترداده من الشركة وعودته إلى هيئة سكك حديد أوغندا.
- قرر مجلس إدارة شركة القلعة للاستشارات المالية في جلسته المنعقدة بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠١٧ الموافقة على التصرف بالبيع و/أو الاستغناء و/أو التصفية لكافة الشركات التابعة المملوكة لها في قطاع السكك الحديدية وإتخاذ كل ما يلزم من إجراءات لتنفيذ ذلك بأسرع وقت ممكن.
- وفي ٢٢ نوفمبر ٢٠١٧ قررت الحكومة الأوغندية سحب إخطار إنهاء عقد الأمتياز الموجه لشركة Rift Valley Railways (Uganda) Limited كفرصة أخيرة لتنفيذ الشركة لإلتزامتها الواردة في عقد الامتياز مع توقع الحكومة سحب الشركة قضية التحكيم المقامة ضد الحكومة الأوغندية تزامناً مع القرار.
- هناك ثمة تحقيقات أجريت بواسطة البنك الدولي مع مجموعة شركات RVR وذلك بصفته مقرضاً لهذه الشركات ويرى المستشار القانوني للشركة أن شركة القلعة للاستشارات المالية ليست طرفاً في تلك التحقيقات.
- وبتاريخ ١١ ابريل ٢٠١٨ اعلنت مجموعة البنك الدولي عن اتفاقه تسوية نهائية تنص على حرمان شركة Africa Railways Logistics Limited (ARLL) لمدة عامين من التمويل الممنوح من البنك الدولي لما اتركتبه من مخالفات. اما بخصوص شركتي Africa Railways Limited (ARL) و Rift Valley Railways Kenya Limited (RVRK) سيظلان مؤهلين للمشاركة في المشروعات الممولة من قبل مجموعة البنك الدولي وذلك لإلتزامهم بما جاء في اتفاقه التسوية مع التأكيد على عدم وجود إشارة في إتفاقية التسوية أن شركة القلعة للاستشارات المالية طرفاً في تلك التحقيقات.

٣٢ - الاستثمارية

قامت الشركة بإعداد خطط الأعمال لجميع القطاعات والشركات التابعة التي تضمنت توقعات السنوات الخمس القادمة بما في ذلك خطط التوسع وخطط إعادة الهيكلة وإعادة التنظيم. وتعمل مجموعة شركات القلعة للاستشارات المالية على إعادة هيكلة الديون المتعثرة مع المقرضين، التي تراها إدارة الشركة هدفاً رئيسياً خلال الفترة القادمة. وترى الإدارة أن توفير السيولة المطلوبة للسداد الجزئي لديون المجموعة سوف يكون عن طريق التدفقات النقدية التشغيلية بجانب إعادة الهيكلة والتخلص من الأصول غير الأساسية.

٣٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

٣٣-١ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية في تاريخ اعداد المركز المالي على أساس الأسعار السائدة للعملة الأجنبية في ذلك التاريخ. وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة في تاريخ إعداد المركز المالي بقائمة الدخل المستقلة.

٣٣-٢ الأصول الثابتة والإهلاك

٣٣-٢-١ الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال. وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بالأرباح أو الخسائر.

٣٣-٢-٢ التكاليف اللاحقة على الاقتناء

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للشركة.

٣٣-٢-٣ الإهلاك

- يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابلة للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوماً منها قيمته التخريدية - وفقاً (لطريقه القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، ويتم تحميل الإهلاك على الأرباح أو الخسائر. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدر للفترة الحالية والفترة المقارنة:

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 مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة في نهاية كل فترة مالية، ويتم تعديلها إذا تطلب الامر ذلك.

٣-٣٣ مشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات مشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المباشرة المتعلقة 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 للإستخدام.

٤-٣٣ 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 المستقلة.

٥-٣٣ الإستثمارات

١-٥-٣٣ 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 التغير في القيمة السوقية للإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر".

٢-٥-٣٣ 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 بنود الدخل الشامل مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار إيضاح رقم (٦-٣٣) 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.

٣-٥-٣٣ إستثمارات مالية في شركات تابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة. تسيطر الشركة على المنشأة المستثمر فيها عندما تتعرض أو يحق لها عوائد متغيرة من خلال مشاركتها وقدرتها على التأثير على العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها. يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٦-٣٣) 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 وتحميله على قائمة الدخل.

٦-٣٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

٦-٣٣-١ 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 الإعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الإعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل. يتم الإعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

٦-٣٣-٢ الأصول غير المالية

- تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل مركز مالي 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 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 الإعتراف 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 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 الإعتراف بخسارة الإضمحلال.

٧-٣٣ **النقدية وما في حكمها**
لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتضمن النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية بالخبزينة والحسابات الجارية. والودائع التي تستحق خلال ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الإصدار، ويتم إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة باستخدام الطريقة غير المباشرة.

٨-٣٣ **الإقتراض بفائدة**
يتم الاعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أى فروق بين التكلفة والقيمة الإسترادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على أساس سعر الفائدة الفعال.

٩-٣٣ **المخصصات**
يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام 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.

١٠-٣٣ **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.

١١-٣٣ **رأس المال**
١-١١-٣٣ **الأسهم العادية**
تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

٢-١١-٣٣ **الأسهم الممتازة**
- الأسهم الممتازة القابلة للاسترداد للشركة تبوب كالتزامات مالية حيث أنها تستحق توزيعات غير اختيارية وقابلة للاسترداد نقداً وفقاً لخيار حامل السهم. التوزيعات غير الاختيارية يتم الاعتراف بها كمصرف فوائده في الأرباح أو الخسائر.
- الأسهم الممتازة غير القابلة للاسترداد تبوب كحقوق ملكية حيث تستحق توزيعات اختيارية، ولا تتضمن أي التزام لتسليم نقدية أو أصل مالي آخر ولا تتطلب تسويتها بعدد متغير من ادوات حقوق الملكية للمجموعة، التوزيعات الاختيارية يتم الاعتراف بها كتوزيعات لأرباح بموافقة مساهمي المجموعة.

٣-١١-٣٣ إعادة شراء أسهم رأس المال

عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فإنه يتم الإعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية وتبويب كأسهم خزينة مخصصة من إجمالي حقوق الملكية.

٣-١١-٤ توزيعات الأرباح

يتم الإعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزام 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) ، تقيس الشركة 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 الشركة تقدير القيمة العادلة للسلع والخدمات المتلقاة بشكل يعتمد عليه، فإنها 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.

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 تكبدها.

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 أعتبرت أداة التغطية غير فعالة.

أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة على 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 إلى الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق الملكية يتم ترحيله إلى الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته على الربح أو الخسارة.

٣٣-١٤ الإقراض 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.

٣٣-١٥ 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.

٣٣-١٥-١ أرباح / (خسائر) بيع الإستثمارات

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

٣٣-١٥-٢ 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.

٣٣-١٥-٣ أتعاب الإدارة

يتم حساب أتعاب الإدارة بنسب مئوية محددة طبقاً لشروط التعاقد مع الشركات التي تقوم الشركة بإدارتها طبقاً لأساس الإستحقاق.

٣٣-١٥-٤ أتعاب الإستشارات

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

٣٣-١٥-٥ إيراد الفوائد

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

٣٣-١٦ المصروفات

٣٣-١٦-١ تكلفة الإقراض

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

٣٣-١٦-٢ 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 إلتزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

٣٣-١٦-٣ 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 إلى 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 الإنتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

٣٣-١٧ 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.

٣٣-١٨ 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 الإعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية و كإلتزام خلال السنة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع.