

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة الدورية
عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيه ٢٠١٧
وتقرير الفحص المحدود عليها

رقم الصفحة

المحتويات

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية

١

قائمة المركز المالى المستقلة

٢

قائمة الدخل المستقلة

٣

قائمة الدخل الشامل المستقلة

٤

قائمة التغير فى حقوق الملكية المستقلة

٥

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

٢٥-٦

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة الدورية

٣٢-٢٦

أهم السياسات المحاسبية المطبقة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المستقلة الدورية المرفقة لشركة القلعة للإستشارات المالية - Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - في ٣٠ يونيه ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية المستقلة الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتنحصر مسئوليتنا في التوصل إلى إستنتاج على هذه القوائم المالية المستقلة 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 المستقلة الدورية عمل إستفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسئولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقل 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 نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة الدورية.

الإستنتاج

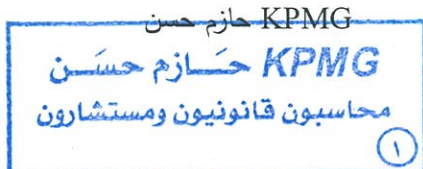
وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم يُنم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى المستقل للشركة في ٣٠ يونيه ٢٠١٧ وعن أداؤها المالى وتدفقاتها النقدية المستقلة عن السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

توجيه الانتباه

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً وكما ورد بالإيضاح رقم (٢٧) بشأن الأحداث التالية من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة الدورية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيه ٢٠١٧ ، بتاريخ ٣١ يوليه ٢٠١٧ صدر حكم قضائى بإنهاء حق الامتياز الممنوح للشركة التابعة Rift Valley Railways (Kenya) Limited (RVRK) فى كينيا وتسليم كافة الأصول وانتقال تبعية موظفي الشركة لهيئة سكك حديد كينيا ، وقد تطورت ذات الأحداث لمثيلتها الشركة التابعة Rift Valley Railways (Uganda) Limited (RVRU) فى أوغندا، ولم يتم حتى تاريخه تحديد الآثار المالية التي قد تترتب على إنهاء حق الإمتياز .

حاتم عبد المنعم منتصر

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٥)



القاهرة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/١/٣٠	إيضاح رقم	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
١٧ ٧٤٣ ٢٥١	١١ ٤٦٧ ٩٩٠	(٩)	الأصول
٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦	٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦	(١٠)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٣ ٦٩٤ ٥٩١ ٤٥٤	٣ ٦٩٩ ٠٩١ ٤٥٤	(١١)	إستثمارات مالية في شركات تابعة
١٧ ٣٢٦ ٣٢٩	١٦ ٣٠٧ ٥١٢	(١٢)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
١١ ٠٨٥ ٧٠٨	١٥ ٠٧١ ٧٥٩	(١٣)	أصول ثابتة
٢٥٧ ٧٨٦ ٤٢٠	٢٧١ ٢٢٣ ٧٥٦	(١٤-١٤)	أعمال تحت التنفيذ
٧٣٣ ٣٨٨	٨٠٣ ٥٤٦	(١٥)	قروض لشركات تابعة
٩ ٠٣٤ ٦١٠ ٠٢٦	٩ ٠٤٩ ٣٠٩ ٤٩٣		أصول ضريبية موجلة
			الأصول غير المتداولة
٥ ٥٦٦ ٧٩٢	٢ ٥٤٥ ٦٢٠	(٣)	النقدية وما في حكمها
١ ٥٤٨ ٤٠٣ ٦١١	١ ٩٣٢ ٢٠٧ ٦١٥	(٤)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة
١ ٣٥٠ ٥٥٧ ٢٠٥	١ ٤٢٠ ٦٧٨ ٥٦٣	(١-١٤)	قروض لشركات تابعة
١٤ ٥٢٤ ٠٢٣	١٩ ٥٩٠ ٥٨١	(٥)	أرصدة مدينة أخرى
٢ ٩١٩ ٠٥١ ٦٣١	٣ ٣٧٥ ٠٢٢ ٣٧٩		الأصول المتداولة
١١ ٩٥٣ ٦٦١ ٦٥٧	١٢ ٤٢٤ ٣٣١ ٨٧٢		إجمالي الأصول
٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٦)	حقوق الملكية
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٠-٢٨)	رأس المال المصدر والمنفوع
(٢ ٧٦٠ ٢٩٤ ١٠٧)	(٢ ٨٦٢ ٧٣١ ٢٨٧)		إحتياطات
٦ ٤٢٩ ٢٨٤ ٣٧١	٦ ٣٢٦ ٨٤٧ ١٩١		خصائر مرحلة
			مجموع حقوق الملكية
١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤	١ ٠٠٢ ٢٢٢ ٣٠٢	(١٧)	الإلتزامات
١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤	١ ٠٠٢ ٢٢٢ ٣٠٢		قروض طويلة الأجل
			الإلتزامات غير المتداولة
٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	٧٣٢ ٦٧٣ ٦٥٦	(٦)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٣ ٣٥٧ ١٣٧ ٩٨٤	٣ ٣٤٩ ١٨٤ ٧٧٤	(١٧)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٧٠٨ ٦٦٥ ٠٥١	٩٥٩ ٩٤٣ ٧٧٤	(٧)	أرصدة دائنة أخرى
٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	٥٣ ٤٦٠ ١٧٥	(٨)	مخصص مطالبات
٤ ٥٢١ ٠٤٣ ٨٧٢	٥ ٠٩٥ ٢٦٢ ٣٧٩		الإلتزامات المتداولة
٥ ٥٢٤ ٣٧٧ ٢٨٦	٦ ٠٩٧ ٤٨٤ ٦٨١		مجموع الإلتزامات
١١ ٩٥٣ ٦٦١ ٦٥٧	١٢ ٤٢٤ ٣٣١ ٨٧٢		إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة الدورية وتقرأ معها.

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

أحمد محمد حسنين هيكل

العضو المنتدب

هشام حسين الخازندار

رئيس القطاع المالي

مجتز فاروق

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		إيضاح	رقم	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
من ٢٠١٦/١/١	من ٢٠١٦/٤/١	من ٢٠١٧/١/١	من ٢٠١٧/٤/١			
حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠			
٣٤ ٧٤١ ١٥٢	١٨ ٢٠٦ ٨٦٦	٥٧ ١٥٩ ٥١٤	٣٠ ٥٢٥ ٤٤٢	(١٩-١)		أتعاب إستشارات
(١٣٥ ٤٧٨ ٩٣١)	(٦٥ ٤٨١ ٠٤٥)	(١٠٩ ٤٢٨ ٣٤٢)	(٤٩ ٢٢٣ ٠٩٠)	(٢٠)		مصروفات إدارية وعمومية
(١ ٠٣٤ ٥٦٤)	(٥١٧ ٢٧٩)	(١ ٠١٨ ٨١٧)	(٥٠٨ ٢٣٨)			إهلاك أصول ثابتة
٤ ٩٨٢ ٠٣٥	-	-	-			رد خسائر الإضمحلال
١ ٧٢٦ ٣٧٨	-	١٠ ٠٠٠	-			إيرادات أخرى
(٩٥ ٠٥٣ ٩٣٠)	(٤٧ ٧٩١ ٤٥٨)	(٥٣ ٢٧٧ ٦٤٥)	(١٩ ٢٠٥ ٨٨٦)			صافي خسائر النشاط
٤٧ ٩٤٢ ٤١٧	٣٣ ٢٦٤ ٦٦٥	(٤٩ ٢٢٩ ٦٩٣)	(٣٨ ٥١٦ ٩٧٦)	(١٨)		(تكلفة) إيراد التمويل
(٤٧ ١١١ ٥١٣)	(١٤ ٥٢٦ ٧٩٣)	(١٠٢ ٥٠٧ ٣٣٨)	(٥٧ ٧٢٢ ٨٦٢)			صافي الخسائر قبل الضرائب
٣٦ ٣٧٠	٢٢٣ ٦٨٦	٧٠ ١٥٨	٣٦ ١٧٨	(١٥)		الضريبة المؤجلة
(٤٧ ٠٧٥ ١٤٣)	(١٤ ٢٩٣ ١٠٧)	(١٠٢ ٤٣٧ ١٨٠)	(٥٧ ٦٨٦ ٦٨٤)			خسائر الفترة
(٠,٠٢)	(٠,٠١)	(٠,٠٦)	(٠,٠٣)	(٢٣)		نصيب السهم في الخسائر

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة الدورية وتقرأ معها.

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
من ٢٠١٦/١/١	من ٢٠١٦/٤/١	من ٢٠١٧/١/١	من ٢٠١٧/٤/١	
حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	
(٤٧ ٠٧٥ ١٤٣)	(١٤ ٢٩٣ ١٠٧)	(١٠٢ ٤٣٧ ١٨٠)	(٥٧ ٦٨٦ ٦٨٤)	خسائر الفترة
<u>(٤٧ ٠٧٥ ١٤٣)</u>	<u>(١٤ ٢٩٣ ١٠٧)</u>	<u>(١٠٢ ٤٣٧ ١٨٠)</u>	<u>(٥٧ ٦٨٦ ٦٨٤)</u>	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة الدورية وتقرأ معها.

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

الإجمالي	أرصدة دائنة للمساهمين	خسائر مرحلة	إحتياطي قانوني	رأس المال المدفوع والموقع
٦ ٤٢٩ ٢٨٤ ٣٧١	-	(٢ ٧٦٠ ٢٩٤ ١٠٧)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
				الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
(١٠٢ ٤٣٧ ١٨٠)	-	(١٠٢ ٤٣٧ ١٨٠)	-	-
(١٠٢ ٤٣٧ ١٨٠)	-	(١٠٢ ٤٣٧ ١٨٠)	-	-
٦ ٣٢٦ ٨٤٧ ١٩١	-	(٢ ٨٦٢ ٧٣١ ٢٨٧)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
				الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٧
٨ ٣٨٣ ٣٢٥ ٧٦٩	١ ٤٦٤ ٣١١	(٨٠٧ ٧١٧ ٠٢٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
٥٠ ٤٧٩ ٨٦٩	-	٥٠ ٤٧٩ ٨٦٩	-	-
٨ ٤٣٣ ٨٠٦ ٦٣٨	١ ٤٦٤ ٣١١	(٧٥٧ ٢٣٧ ١٥١)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
				الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ (بعد التسويات)
(٤٧ ٠٧٥ ١٤٣)	-	(٤٧ ٠٧٥ ١٤٣)	-	-
(٤٧ ٠٧٥ ١٤٣)	-	(٤٧ ٠٧٥ ١٤٣)	-	-
(١ ٤٦٤ ٣١١)	(١ ٤٦٤ ٣١١)	-	-	-
(١ ٤٦٤ ٣١١)	(١ ٤٦٤ ٣١١)	-	-	-
٨ ٣٨٥ ٢٦٦ ١٨٤	-	(٨٠٤ ٣١٢ ٢٩٤)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
				الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٦

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة الدورية وتقرأ معها.

عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح	
٢٠١٦/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠		
(٤٧ ١١١ ٥١٣)	(١٠٢ ٥٠٧ ٣٣٨)		(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
١٠٣٤ ٥٦٤	١٠١٨ ٨١٧		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٦٣ ٢٧٧ ٧٨٥)	٣٢ ٠١٥ ٣٠٥		الخسائر قبل الضرائب
(٣٨ ٦٧٩ ٧١٨)	(٨٤ ١١٠ ٩٣٢)		تسويات:
(٤ ٩٨٢ ٠٣٥)	-		إهلاك أصول ثابتة
(١٥٣ ٠١٦ ٤٨٧)	(١٥٣ ٥٨٤ ١٤٨)		فروق تقييم عملة غير محققة
٨٢ ٤٧١ ٦٩٢	(٣٨٣ ٨٠٤ ٠٠٤)		إيراد فوائد
(٨ ٨٧٣ ٨٩٣)	(٥ ٠٦٦ ٥٥٨)		رد خسائر الاضمحلال
(١٧٥ ١٣٨ ١٨٥)	٣٣١ ٢٩٢ ٩٩٤		خسائر التشغيل قبل التغيير في الأصول والإلتزامات المتداولة
١٤٤ ٢٤٢ ٦٧١	٢٥١ ٢٧٨ ٧٢٣		التغيير في:
(٢ ٩٣٠ ٠٠٠)	(٤٠٠ ٠٠٠)		المستحق على الأطراف ذات العلاقة
(١١٣ ٢٤٤ ٧٠٢)	٣٩ ٧١٧ ٠٠٧		أرصدة مدينة أخرى
-	٦ ٢٧٥ ٢٦١		المستحق للأطراف ذات العلاقة
(٢٣ ٢٥١ ٦٠٠)	(٤ ٥٠٠ ٠٠٠)		أرصدة دائنة أخرى
(٢ ٦٠٢ ٠٠٦)	(٣ ٩٨٦ ٠٥١)		المستخدم من المخصصات
(٢٥ ٨٥٣ ٦٠٦)	(٢ ٢١٠ ٧٩٠)		صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٧٨ ٢٤٩ ٨٨٩)	-		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٧٨ ٢٤٩ ٨٨٩)	-		متحصلات من بيع إستثمارات
(٢١٧ ٣٤٨ ١٩٧)	٣٧ ٥٠٦ ٢١٧		مدفوعات تحت حساب إستثمارات
٤٣٥ ٤١١ ٠٩٨	(٣٤ ٩٦٠ ٥٩٧)	(٣)	مدفوعات تحت حساب مشروعات تحت التنفيذ
٢١٨ ٠٦٢ ٩٠١	٢ ٥٤٥ ٦٢٠	(٣)	صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
-	-		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	-		مدفوعات قروض
(٢١٧ ٣٤٨ ١٩٧)	٣٧ ٥٠٦ ٢١٧		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
٤٣٥ ٤١١ ٠٩٨	(٣٤ ٩٦٠ ٥٩٧)	(٣)	صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها
٢١٨ ٠٦٢ ٩٠١	٢ ٥٤٥ ٦٢٠	(٣)	النقدية وما في حكمها في ١ يناير
-	-		النقدية وما في حكمها في ٣٠ يونيو
-	-		المعاملات غير النقدية إيضاح رقم (٣)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة الدورية وتقرأ معها.

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة الدورية

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيه ٢٠١٧

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

١- مقدمة

١-١ الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة القلعة للإستشارات 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 ومرآحتها 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 تزاوُل 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.
- ستبدأ 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 إلحاقاً لزيادة رأس المال على خلفية التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية مع التركيز على قطاعات استراتيجية تتضمن الطاقة والأسمت 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 سيرون نايل بلازا - جاردن سيتي، القاهرة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية للشركة طبقاً للمعايير المحاسبية المتبعة في جمهورية مصر العربية وفقاً للقوانين المصرية ذات العلاقة.

تم اعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧. يتضمن إيضاح (٢٨) أهم السياسات المحاسبية المطبقة بالشركة.

٢-٢ عملة التعامل والعرض

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

٣-٢ استخدام التقديرات والافتراضات

إن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام 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 والإفصاحات المستخدم فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي:

- إيضاح (٨) المخصصات.
- إيضاح (١٠) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات المالية في 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 في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي 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.

٢-٥ 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 الميزانية ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.

٣- النقدية وما في حكمها

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
٤١٦ ١٣١	٦٢٤ ٨٤٣	نقدية بالخرينة
٥ ١٥٠ ٦٦١	١ ٩٢٠ ٧٧٧	حسابات جارية لدى البنوك
٥ ٥٦٦ ٧٩٢	٢ ٥٤٥ ٦٢٠	النقدية وما في حكمها كما سبق عرضها في قائمة المركز المالي
(٤٠ ٥٢٧ ٣٨٩)	--	أثر التغيرات في أسعار الصرف
(٣٤ ٩٦٠ ٥٩٧)	٢ ٥٤٥ ٦٢٠	النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية

المعاملات غير النقدية:

- لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية:
- مبلغ ٩٨٤ ٣٧٥ جنيه مصري من كلاً من التغير في المستحق للأطراف ذات العلاقة والمصروفات الأخرى (يتمثل في المحول من المستحق للأطراف ذات العلاقة - الشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إلي المصروفات الأخرى).
 - مبلغ ٢١٦ ٨٤٠ ٠٠٠ جنيه مصري من كلاً من التغير في المستحق علي الأطراف ذات العلاقة والمستحق للأطراف ذات العلاقة (يتمثل في الرد من المستحق علي الأطراف ذات العلاقة - شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة - إلي المستحق للأطراف ذات العلاقة - الشركة الوطنية للتنمية والتجارة).
 - مبلغ ١٢٧ ٠٧٦ ٧٥٢ جنيه مصري من كلاً من التغير في المستحق علي الأطراف ذات العلاقة والمستحق للأطراف ذات العلاقة (يتمثل في الرد من المستحق علي الأطراف ذات العلاقة - شركة Citadel Capital for International Investments Ltd. - إلي المستحق للأطراف ذات العلاقة - الشركة الوطنية للتنمية والتجارة).
 - مبلغ ٨ ١٣١ ٢٤٧ جنيه مصري من كلاً من التغير في المستحق للأطراف ذات العلاقة ومصروف فوائد - تكلفة التمويل (يتمثل في إعادة رد فرق المبالغ التي تم ردها من المستحق علي الأطراف ذات العلاقة شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة و Citadel Capital for International Investments Ltd. والمستحق للأطراف ذات العلاقة - الشركة الوطنية للتنمية والتجارة إلي مصروف فوائد - تكلفة التمويل).

٤ - المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
٧٩ ٢٦٧ ٣٩٨	٨٧ ١١١ ١٩٠	--	٨٧ ١١١ ١٩٠	Mena Home Furnishings Mall
٢٢٤ ٦٢٠ ٧٤٥	٢٤٧ ٢٢١ ٥٦٧	--	٢٤٧ ٢٢١ ٥٦٧	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٦٨ ٩٠٣ ٤١٥	٦٨ ٨٢٧ ١١٠	--	٦٨ ٨٢٧ ١١٠	*Golden Crescent Investments Ltd.
٢١ ٠٠٣ ١٤٧	٢٠ ٩٧٩ ٨٨٩	--	٢٠ ٩٧٩ ٨٨٩	*Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٩٩ ٤٠٠ ٤٥٢	٩٩ ٢٩٠ ٣٧٤	--	٩٩ ٢٩٠ ٣٧٤	* Logria Holding Ltd.
٦٢ ٠٥٤ ١٦٠	٦١ ٩٨٥ ٤٤٠	--	٦١ ٩٨٥ ٤٤٠	*Mena Glass Ltd.
١٧ ٤٠١ ٨٩٤	٢٦ ٠٧٣ ٩٣٤	--	٢٦ ٠٧٣ ٩٣٤	Silverstone Capital Investment Ltd.
١٩ ٨٦٦ ٠٠٠	١٩ ٨٤٤ ٠٠٠	١٩ ٨٤٤ ٠٠٠	--	شركة سابينا للحلول المتكاملة*
١١٨ ٥٥٨ ٧٧١	١١٨ ٤٢٧ ٤٧٧	--	١١٨ ٤٢٧ ٤٧٧	* Citadel Capital Financing Corp.
٧٩ ٣٤٤ ٦٥٩	٨٩ ١٦٣ ٨٩٠	--	٨٩ ١٦٣ ٨٩٠	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١ ٢٧٧ ٨٧١ ٤١٧	١ ٥٤٠ ٧٢٦ ٩٥٢	١ ٥٤٠ ٧٢٦ ٩٥٢	--	شركة القاعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة *
٧٤ ٠٠٨ ٤٢٥	٧٤ ٤٥٤ ١٦١	٧٤ ٤٥٤ ١٦١	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٤٨ ٧٣٨ ٥٧٦	١٤٣ ٢١١ ٨١٦	١٤٣ ٢١١ ٨١٦	--	الشركة المتحدة للمسابك
٧٤٨ ٦٩١ ٦٨٣	٨٢٦ ١٨٠ ٢١٢	٨٢٦ ١٨٠ ٢١٢	--	*Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢١ ٧٣٦ ١٤٩	٢١ ٧١٢ ٠٧٨	--	٢١ ٧١٢ ٠٧٨	*Africa Railways Limited
٥٨ ٦٢٤ ٥٥٠	٦٠ ٨٥٨ ٨٥٨	--	٦٠ ٨٥٨ ٨٥٨	Mena Joint Investment Fund GP
				Citadel Capital Joint Investment Fund
٣ ٨٢٣ ٥٨٣	٣ ٨١٩ ٣٤٨	--	٣ ٨١٩ ٣٤٨	Management Ltd.
٣ ١٩٩ ٥٥٩	٣ ٥١٥ ٦٤٤	--	٣ ٥١٥ ٦٤٤	Africa JIF HOLD CO I
٦ ٧٠٥ ٢٥٠	٨ ٧٩٨ ٤٢٨	--	٨ ٧٩٨ ٤٢٨	Africa JIF HOLD CO III
٤ ٨٥٥ ٢٨٩	٥ ٤٨٠ ٩٧٢	--	٥ ٤٨٠ ٩٧٢	Mena JIF HOLD CO I
٣١ ٩٠٩ ٥٤٦	٣١ ٨٧٤ ٢٠٩	--	٣١ ٨٧٤ ٢٠٩	*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 *
١٨ ٥٣٦ ١٠٢	١١ ٥٦٧ ٠٩٨	١٣٥ ٦٩٨	١١ ٤٣١ ٤٠٠	شركة أسيك للأسمت
٣ ١٩٩ ٢٦٦ ٧٧٠	٣ ٥٨١ ٢٥٣ ٦٤٧			الإجمالي
(١ ٦٥٠ ٨٦٣ ١٥٩)	(١ ٦٤٩ ٠٤٦ ٠٣٢)			مجمع خسائر الإضمحلال فى القيمة *
١ ٥٤٨ ٤٠٣ ٦١١	١ ٩٣٢ ٢٠٧ ٦١٥			الصافى

* يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في	فرق ترجمة	الرصيد في	
٢٠١٧/٦/٣٠	عملات أجنبية	٢٠١٧/١/١	
٩٩ ٢٩٠ ٣٧٤	(١١٠ ٠٧٨)	٩٩ ٤٠٠ ٤٥٢	Logria Holding Ltd.
١١٨ ٤٢٧ ٤٧٧	(١٣١ ٢٩٤)	١١٨ ٥٥٨ ٧٧١	Citadel Capital Financing Corp.
٦٨ ٨٢٧ ١١٠	(٧٦ ٣٠٥)	٦٨ ٩٠٣ ٤١٥	Golden Crescent Investments Ltd.
١٩ ٨٤٤ ٠٠٠	(٢٢ ٠٠٠)	١٩ ٨٦٦ ٠٠٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	---	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ازاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
٢٠ ٩٧٩ ٨٨٩	(٢٣ ٢٥٨)	٢١ ٠٠٣ ١٤٧	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٦١ ٩٨٥ ٤٤٠	(٦٨ ٧٢٠)	٦٢ ٠٥٤ ١٦٠	Mena Glass Ltd.
٢١ ٧١٢ ٠٧٨	(٢٤ ٠٧١)	٢١ ٧٣٦ ١٤٩	Africa Railways Limited
٣١ ٨٧٤ ٢٠٩	(٣٥ ٣٣٧)	٣١ ٩٠٩ ٥٤٦	Cron dall Holdings Ltd.
٨٧٣ ٥١٤ ٤١٣	(٩٦٨ ٤٢١)	٨٧٤ ٤٨٢ ٨٣٤	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٣٢٢ ٥٩١ ٠٤٢	(٣٥٧ ٦٤٣)	٣٢٢ ٩٤٨ ٦٨٥	Citadel Capital for International Investments Ltd.
١ ٦٤٩ ٠٤٦ ٠٣٢	(١ ٨١٧ ١٢٧)	١ ٦٥٠ ٨٦٣ ١٥٩	الرصيد

٥- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
٢٠٧ ٥٠٠	٥٧ ٥٠٠	تأمينات لدى الغير
٢ ٩٠٩ ١٨٣	٥ ٠٣٨ ٠٢١	سلف وعهد
١ ٨٠٦ ٠٠٠	١ ٨٠٤ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
٨٦٧ ٢٦٨	٨٦٧ ٢٦٨	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
٣٩ ٠٠٠	٧٣٢ ٩٢٠	مصرفوات مدفوعة مقدماً
٨ ٦٩٥ ٠٧٢	١١ ٠٩٠ ٨٧٢	أرصدة مدينة متنوعة
١٤ ٥٢٤ ٠٢٣	١٩ ٥٩٠ ٥٨١	الرصيد

٦- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
٣٩٩ ٨٨٠ ٦٦٢	٧٣٢ ٦٧٣ ٦٥٦	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١ ٥٠٠ ٠٠٠	---	شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية (أرسكو)
٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	٧٣٢ ٦٧٣ ٦٥٦	الرصيد

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	أرصدة دائنة أخرى -٧
١٥٧ ٦٦٨ ٥٧٢	١٨٢ ٥٢١ ٤٨٩	فوائد مستحقة
٢٢٣ ٩٧٩ ٦٦١	٣٨٥ ٢٧٠ ٢٢٧	موردون
١٤٠ ٤٢٠ ٦٥٨	١٨٩ ٣٩٦ ٧٩٥	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٨٢٢ ٢١٢	٨٩٣ ٣٤٣	أرصدة دائنة للمساهمين
١ ٤٦٤ ٣١١	١ ٤٦٤ ٣١١	جاري مصلحة الضرائب
١٣٨ ٦١٣ ٥١٨	١٥٠ ٠٢٣ ٨٩٠	أرصدة دائنة متنوعة
٤٢ ٨٠٢ ٢٠٠	٤٧ ٤٧٩ ٨٠٠	الرصيد
<u>٧٠٨ ٦٦٥ ٠٥١</u>	<u>٩٥٩ ٩٤٣ ٧٧٤</u>	

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	مخصص مطالبات -٨
٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦	٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	رصيد أول الفترة
١ ٥٠٠ ٠٠٠	---	المكون خلال الفترة
(١٧٨ ٨٣٠ ٥٠١)	(٤٠٠ ٠٠٠)	المستخدم خلال الفترة
<u>٥٣ ٨٦٠ ١٧٥</u>	<u>٥٣ ٤٦٠ ١٧٥</u>	الرصيد

تمثل هذه المخصصات مطالبات من بعض الجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة، لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعنادة 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.

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	إستثمارات مالية متاحة للبيع -٩
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك*
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة *
٧ ٧٣٤ ٤٨٩	٥ ٩٦٢ ٠٣٨	* EFG Capital Partners Fund II
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١١ ٤٦٧ ٩٩٠	EFG Capital Partners Fund III
٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	١٧ ٤٩٠ ٩٠٣	الإجمالي
(٦ ٠٢٢ ٩١٣)	(٦ ٠٢٢ ٩١٣)	مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة *
<u>١٧ ٧٤٣ ٢٥١</u>	<u>١١ ٤٦٧ ٩٩٠</u>	الصافي

* يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في الإستثمارات لدى الشركات التالية :

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
٥ ٩٦٢ ٠٣٨	٥ ٩٦٢ ٠٣٨	EFG Capital Partners Fund II
٦ ٠٢٢ ٩١٣	٦ ٠٢٢ ٩١٣	الرصيد

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

١٠ - إستثمارات مالية في شركات تابعة

٢٠١٦/١٢/٣١	نسبة المساهمة	٢٠١٧/٦/٣٠	نسبة المساهمة	
القيمة	%	القيمة	%	
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	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 **/*
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	الشركة المتحدة للمسابك **/*
٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	الشركة الدولية لإستشارات التعدين
٤٢ ٦١١ ٨٧٢	١,٨	٤٢ ٦١١ ٨٧٢	١,٨	شركة أسيك للأسمت*
٣٠٣ ٠٤٩ ٨٧١	٥٤,٧٤	٣٠٣ ٠٤٩ ٨٧١	٥٤,٧٤	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٥ ٢٨٩ ٠٤٢ ٥١٦		٥ ٢٨٩ ٠٤٢ ٥١٦		الإجمالي
(٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠)		(٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠)		مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة ** *
٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦		٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦		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	٢٠١٧/٦/٣٠	
١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	الشركة المتحدة للمسابك
٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠	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 ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ٨٣٧ ٠١٥ ١٩٥ جنيه مصري و التي تمثل عدد ٦٨٣ ٧٢٧ ٢٥ سهم بقيمة سوقية للسهم ٧,٥٨ جنيه مصري مقابل ٣٤٠ ٣٥٧ ١٣٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

١١ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
٩٨٢ ٩٢٠ ٠٦٨	٩٨٢ ٩٢٠ ٠٦٨	Citadel Capital for International Investments Ltd.
١٠٦ ٨٨٦ ٨٠٠	١١١ ٣٨٦ ٨٠٠	أخرى*
٣ ٦٩٤ ٥٩١ ٤٥٤	٣ ٦٩٩ ٠٩١ ٤٥٤	الرصيد

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

١٢ - أصول ثابتة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٧					
الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلي	مباني وإنشاءات*	البيان
٦٦ ١١٠ ٨٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٨ ٧٩١ ٨١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	التكلفة في ٢٠١٧/١/١
٦٦ ١١٠ ٨٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٨ ٧٩١ ٨١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة في ٢٠١٧/٦/٣٠
٦٦ ١١٠ ٨٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٨ ٧٩١ ٨١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	التكلفة في ٢٠١٦/١/١
٦٦ ١١٠ ٨٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٨ ٧٩١ ٨١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة في ٢٠١٦/٦/٣٠
٤٨ ٧٨٤ ٤٩٥	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٩٠٢ ٥٩٥	٨ ٤٧٠ ٩١٧	١٦ ٨٧١ ١٨٣	مجمع الإهلاك في ٢٠١٧/١/١
١ ٠١٨ ٨١٧	--	٣٠ ٧١٣	١٤٤ ٥٤٥	٨٤٣ ٥٥٩	إهلاك الفترة
٤٩ ٨٠٣ ٣١٢	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٩٣٣ ٣٠٨	٨ ٦١٥ ٤٦٢	١٧ ٧١٤ ٧٤٢	مجمع الإهلاك في ٢٠١٧/٦/٣٠
٤٦ ٧٢١ ٣٧٢	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٨٤١ ١٧٠	٨ ١٥٦ ٣٣٧	١٥ ١٨٤ ٠٦٥	مجمع الإهلاك في ٢٠١٦/١/١
١ ٠٣٤ ٥٦٤	--	٣٠ ٧١٥	١٦٠ ٢٩٠	٨٤٣ ٥٥٩	إهلاك الفترة
٤٧ ٧٥٥ ٩٣٦	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٨٧١ ٨٨٥	٨ ٣١٦ ٦٢٧	١٦ ٠٢٧ ٦٢٤	مجمع الإهلاك في ٢٠١٦/٦/٣٠
١٦ ٣٠٧ ٥١٢	--	١٠٣ ٥٣٥	١٧٦ ٣٥١	١٦ ٠٢٧ ٦٢٦	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٧/٦/٣٠
١٨ ٣٥٤ ٨٨٨	--	١٦٤ ٩٥٨	٤٧٥ ١٨٦	١٧ ٧١٤ ٧٤٤	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/٦/٣٠
١٧ ٣٢٦ ٣٢٩	--	١٣٤ ٢٤٨	٣٢٠ ٨٩٦	١٦ ٨٧١ ١٨٥	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/١٢/٣١

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

١٣- أعمال تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في برامج حاسب آلى ونظم حسابات:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	
٧ ٠٧٠ ٢٩٤	١١ ٠٨٥ ٧٠٨	التكلفة في أول الفترة
٦ ١٣٥ ٦٦٩	٣ ٩٨٦ ٠٥١	الإضافات
(٢ ١٢٠ ٢٥٥)	---	الإستبعادات
<u>١١ ٠٨٥ ٧٠٨</u>	<u>١٥ ٠٧١ ٧٥٩</u>	الرصيد

١٤- قروض لشركات تابعة

تتمثل في قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة التالية:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	إيضاح رقم	متداولة
١ ٣٥٠ ٥٥٧ ٢٠٥	١ ٤٢٠ ٦٧٨ ٥٦٣	١-١٤	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٤٦١ ٧٢٩ ٣٧٣	٤٧٤ ٩٤٠ ٨٦١	٢-١٤	غير متداولة
١٥٧ ٢٥٧ ٠٤٧	١٥٧ ٠٨٢ ٨٩٥	٣-١٤	الشركة المتحدة للمسابك *
٦١٨ ٩٨٦ ٤٢٠	٦٣٢ ٠٢٣ ٧٥٦		شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
(٣٦١ ٢٠٠ ٠٠٠)	(٣٦٠ ٨٠٠ ٠٠٠)		مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة *
<u>٢٥٧ ٧٨٦ ٤٢٠</u>	<u>٢٧١ ٢٢٣ ٧٥٦</u>		الصافي
<u>١ ٦٠٨ ٣٤٣ ٦٢٥</u>	<u>١ ٦٩١ ٩٠٢ ٣١٩</u>		الرصيد

١-١٤ بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ و ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ تم منح شركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات التابعة - قرض مساند ، وذلك بمبلغ ٦٣٠ ٩٦٨ ٤٠ دولار أمريكي و ٨٨٧ ٠٦٤ ٨ دولار أمريكي على التوالى على أن تكون مدة العقد خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقدين، ويتم إحتساب عائد مركب بواقع ١١,٥٪ سنوياً وطبقاً لشروط العقدين يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة فى أسهم رأس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة فى نهاية مدة العقدين على أن تكون الزيادة بالقيمة الإسمية.

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

شركة أسيك للأسمنت ٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم

الشركة العربية السويسرية للهندسة (أسيك) ٨٩٩ ٩٠٠ سهم

- قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤ بإبرام عقدين تنازل عن جزء من القرضين إلى شركة العليان المالية المحدودة بإجمالى مبلغ ٢٣ مليون دولار أمريكي ينقسم إلى مبلغ ١٧٢ ٨١٣ ١٤ دولار أمريكي من أصل القرض ومبلغ ٨ ١٨٦ ٨٢٨ دولار أمريكي فوائد مستحقة.

ليصبح قيمة القرضين بعد عقود التنازل في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ بمبلغ ٥٨٣ ٧٥١ ٧٨ دولار أمريكي (بما يعادل ١ ٤٢٠ ٦٧٨ ٥٦٣ مصري) مقابل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٦٨٤ ٧٨١ ٧٤ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٠٥ ٥٥٧ ٣٥٠ جنيه مصري) متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ

٣٦٧ ٣٩٥٠ دولار أمريكي (بما يعادل ٦١٨ ٢٦٤ ٧١ جنيه مصري) في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مقابل
٣٧١ ٦٠٣ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٨٠ ٣١٦ ١٣٧ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

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

وقد قرر مجلس إدارة الشركة المتحدة للمسابك بتاريخ ٩ يناير ٢٠١٢ تحويل عقد قرض المساهمين القابل للتحويل لأسهم إلى قرض مساند يسدد على عشرة سنوات بفائدة ٦٪ سنوياً مقابل عمولة 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ٠٩٨ ٣٢٧ ٢٦ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٨٦١ ٩٤٠ ٤٧٤ جنيه مصري) مقابل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٤١٠ ٥٦٦ ٢٥ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٣٧٣ ٧٢٩ ٤٦١ جنيه مصري) متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة ١٠٢ ٧١٢ دولار أمريكي (بما يعادل ٣١٤ ٨٤٦ ١٢ جنيه مصري) في ٣٠ يونيو 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 ١٧ ٧٠٠ ٠٠٠ 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 اسيك وشركاتها التابعة. وتقوم شركة أسيك للتعددين (أسكوم) بسداد ٣% لشركة القلعة للاستشارات المالية لتغطية مصروفات وتكاليف وأتعاب القرض. وقد قامت الشركة خلال العام بسداد مبلغ ٨,٩ مليون دولار أمريكي من قيمة القرض وقد بلغ رصيد القرض المستحق على الشركة أسيك للتعددين (أسكوم) في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ٤٧٨ ٧٠٧ ٨ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٨٩٥ ٠٨٢ ١٥٧ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٤٧٨ ٧٠٧ ٨ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٢٥٧ ٠٤٧ ١٥٧ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وتم اثبات الفوائد المستحقة على القرض بمبلغ ٥٣٠ ٢٤٢ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٣٣ ٣٧٥ ٤ جنيه مصري) في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ في الحساب الجاري -إيضاح (٤) مقابل مبلغ ٣٢٧ ٨٢٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٣٧ ٩٤١ ١٤ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

١٥ - أصول ضريبية مؤجلة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠
٧٣٣ ٣٨٨	٨٠٣ ٥٤٦

إهلاك أصول ثابتة

لدى الشركة خسائر ضريبية مرحلة تبلغ ٢٧٠ ٣٤٧ ٤٣١ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ ولم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بها والتي تبلغ ١٣٥ ٠٥٣ ٩٧ جنيه مصري نظراً لعدم توافر درجة مناسبة للتأكد من وجود أرباح ضريبية مستقبلية يمكن من خلالها الإستفادة من هذه الأصول.

١٦ - رأس المال

- حُدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٠٠٠ ١٢٥ ٣٥٨ ٤ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانى وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) موزع على عدد ٠٠٠ ٦٢٥ ٨٧١ سهم منها عدد ٧٥٠ ٧١٨ ٦٥٣ سهم عادي و ٢٥٠ ٩٠٦ ٢١٧ 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 ٠٠٠ ١٢٥ ٣٥٨ ٤ جنيه مصري (أربعة مليارات وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصري) إلى ٨ مليارات جنيه مصري بزيادة قدرها ٠٠٠ ٨٧٥ ٦٤١ ٣ جنيه مصري (ثلاثة مليارات وستمائة وواحد وأربعون مليون وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف جنيه مصري) عن طريق إصدار عدد ٠٠٠ ٣٧٥ ٧٢٨ سهم منها ٧٥٠ ٠٩٣ ١٨٢ سهم نقدي ممتاز وعدد ٢٥٠ ٢٨١ ٥٤٦ سهم نقدي عادى وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيهات مصرية وبدون مصاريف إصدار وتلك الزيادة بغرض تمويل زيادة حصص ملكية الشركة بشركاتها التابعة وكذا تمويل حصة الشركة فى زيادة رؤوس أموال عدد من شركاتها التابعة ودخول الشركة فى إستثمارات جديدة وسداد بعض الإلتزامات المستحقة على الشركة ، 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 (تسعة مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) بزيادة قدرها ١,٧ مليار جنيه مصري (مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) من خلال زيادة نقدية مع السماح باستخدام 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 عادى) وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيه مصري (خمسة جنيهات مصرية) بدون مصاريف إصدار.
- وقد تم فتح باب الاكتتاب على مرحلتين فى ٢ يونيو ٢٠١٥ وتم إغلاق الإكتتاب بنهاية عمل يوم ٩ سبتمبر ٢٠١٥ حيث تم الاكتتاب فى عدد ٢٢٠ مليون سهم بنسبة ٦٤,٧١% تقريباً ينقسم إلى عدد ٦٤٩ ٦٤٣ ١٧٣٨ ١ سهم ممتاز بقيمة ٢٤٥ ٦٩٣ ٨ جنيه مصري وعدد ٣٥١ ٢٦١ ٢١٨ سهم عادى بقيمة ٧٥٥ ٣٠٦ ٠٩١ 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 ١,٨٢ مليار

سهم منها عدد ٣٥١ ٢٦١ ٤١٨ ١ سهم عادى وعدد ٦٤٩ ٦٣٨ ٤٠١ سهم ممتاز بقيمة أسمية للسهم
 ٥ جنيه مصري وتم التأشير على تلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠١٥.
 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:

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

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 بيريوس) وبضمان مؤسسة أوفرسيز برايفت إنفستمنت
 كورپوريشن OPIC وذلك بغرض التوسع في إستثمارات الشركة وإعادة تمويل المديونيات القائمة على الشركة في
 ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (والمتمثلة في القرض الممنوح للشركة بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ١٥ مايو
 ٢٠٠٨ ولمدة ٥ سنوات والمبرم مع مجموعة من البنوك تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك قناة
 السويس وبنك مصر وبنك 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 فى ١٥ مايو
 ٢٠١٣، وقد بلغ رصيد القرض ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار أمريكي - المعادل لمبلغ ٩١٢ ٩٨٤ ٠٣٢ جنيه
 مصرى- فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وحتى تاريخ إبرام عقد القرض الجديد).

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح :

الشريحة الأولى : مبلغ ١٧٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد متغير (٤,٢٥%+ سعر الليبور)
 لمدة ٥ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على خمسة أقساط سنوية متساوية القيمة.
 الشريحة الثانية : مبلغ ١٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد ثابت (٣,٩%+ سعر الليبور فى
 تاريخ السحب) لمدة ١٠ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة مع فترة
 سماح سنة.

الشريحة الثالثة : مبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد ثابت (٣,٩%+ سعر الليبور فى
 تاريخ السحب) يحق للشركة إستخدامها فى 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 فى 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٧ مبلغ ٢٤١ ٢٠٨ ٨١٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٠٧ ٠٧٧ ٣٥١ جنيه مصري).
- تبلغ الأقساط المتداولة مبلغ ٢٥٨ ٦٥٣ ١٨٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧٧٤ ١٨٤ ٣٤٩ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٧) مقابل مبلغ ٠٣٤ ٨٨٨ ١٨٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٨٤ ١٣٧ ٣٥٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦). وتتمثل الأقساط المتداولة فيما يلي:-

الإجمالي	الشريحة الثانية		الشريحة الأولى		
	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
٢٤٤ ٤٤٤ ٤٤٠					الإجمالي
(٥٨ ٧٩١ ١٨٢)					المسدد من الأقساط
١٨٥ ٦٥٣ ٢٥٨					الرصيد

- تبلغ الأقساط غير المتداولة مبلغ ٥٦٠ ٥٥٥ ٥٥٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٠٢ ٢٢٢ ١٠٠٢ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٧) مقابل مبلغ ٥٦٠ ٥٥٥ ٥٥٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤١٤ ٣٣٣ ١٠٠٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).
- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ١١ ٨٣٩ ١٣٩ 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) 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 -
 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. -
 Everys 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 - إيراد (تكلفة) التمويل - بالصافي

عن الفترة المالية

عن الفترة المالية

من ٢٠١٦/١/١	من ٢٠١٦/٤/١	من ٢٠١٧/١/١	من ٢٠١٧/٤/١	
حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	
٦١ ٤٢٣ ٧٨٥	٤٧ ٥٥١ ٣٣٩	١٢٧ ٣٧١ ٠٠٥	٦٨ ٥٠١ ٢٢٢	إيراد فوائد - إيضاح (٢-١٩)
(٧٦ ٧٥٩ ٣٥٠)	(٤٠ ٥٦٤ ٠٥٥)	(١٣٩ ٨٣٩ ٠١١)	(٨٤ ٢٠٣ ١١٥)	مصرف فوائد - إيضاح (١٧)
--	--	(٤ ٧٤٦ ٣٨٢)	(٢ ٨٧٥ ٢٠٦)	تكاليف تمويل أخرى
٦٣ ٢٧٧ ٩٨٢	٢٦ ٢٧٧ ٣٨١	(٣٢ ٠١٥ ٣٠٥)	(١٩ ٩٣٩ ٨٧٧)	فروق تقييم عملة
٤٧ ٩٤٢ ٤١٧	٣٣ ٢٦٤ ٦٦٥	(٤٩ ٢٢٩ ٦٩٣)	(٣٨ ٥١٦ ٩٧٦)	الصافي

١٩ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

١-١٩ أتعاب إستشارات

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

عن الفترة المالية

عن الفترة المالية

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	من ٢٠١٦/٤/١ حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	من ٢٠١٧/٤/١ حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	إسم الشركة
٣ ٦٧١ ٢١٠	١ ٩٤٩ ٩١٨	٧ ٤٢٢ ٢٢٢	٣ ٩٥٩ ٨٥٢	Mena Home Furnishings Mall
١ ٠١١ ٠٨٥	٥٣٧ ٠٢٥	---	---	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
١٠ ٥٧٦ ١٦٠	٥ ٦١٧ ٣٩٨	٢١ ٣٨٢ ٢٠٩	١١ ٤٠٧ ٦٨٧	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٣ ٣٥٩ ١٧٨	١ ٥٣٨ ٧١٤	٥ ٩٤٢ ٢٦٠	٣ ١٨٦ ٦٠٨	شركة أسيك للأسمنت
٤ ٠٢٢ ٨٦٣	٢ ١٣٦ ٦٩٤	٨ ١٣٣ ١٧٠	٤ ٣٣٩ ١٥٢	Silverstone Capital Investment Ltd.
٤ ٥٨٥ ٦٠٢	٢ ٤٣٥ ٥٨٦	٩ ٢٧٠ ٨٨١	٤ ٩٤٦ ١٣٦	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٥ ٠٢٤ ٨٣٢	٢ ٦٦٨ ٨٧٩	---	---	Africa Railways Limited
١ ٠٧٠ ١٠٢	٥٦٨ ٣٧١	٢ ١٥٢ ٣٧٤	١ ١٥٤ ٢٣٧	Mena Joint Investment Fund GP
٢٩٣ ٧٠٥	١٥٥ ٩٩٩	٥٩٠ ٧٥٢	٣١٦ ٧٩٤	Africa JIF HOLD CO I
٨٣٢ ٧١٢	٤٤٢ ٢٨٥	١ ٦٧٤ ٨٩٤	٨٩٨ ١٨٢	Africa JIF HOLD CO III
٢٩٣ ٧٠٣	١٥٥ ٩٩٧	٥٩٠ ٧٥٢	٣١٦ ٧٩٤	Mena JIF HOLD CO I
٣٤ ٧٤١ ١٥٢	١٨ ٢٠٦ ٨٦٦	٥٧ ١٥٩ ٥١٤	٣٠ ٥٢٥ ٤٤٢	الإجمالي

لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب الإستشارات الخاصة بشركات Golden Crescent و Citadel و Africa Railways Limited و Logria Holding Ltd. و Investments Ltd و Capital Transportation Opportunities Ltd وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها وقد بلغت الارصدة في ٣٠ يونيو ٢٠١٧ التالي:

عن الفترة المالية

عن الفترة المالية

الشركة

من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	من ٢٠١٦/٤/١ حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	من ٢٠١٧/٤/١ حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	الشركة
١٣ ١٩٦ ٣٦٣	(٧٠١ ٢٦٩)	٥٦ ٤٦٢ ٢١٧	٢٨ ٧٨٢ ٧٨٦	Golden Crescent
٢ ٤٤٣ ٥٠٩	(١٣٠ ٥٩٢)	١٠ ٤٥٤ ٨١٧	٥ ٣٢٩ ٥٥٩	Logria holding LTD.
---	---	١٠ ١٥٨ ٨٨٢	٥ ٤١٩ ٨٩٦	Africa Railways Limited
---	---	٢ ٠٤٤ ١٤٧	١ ٠٩٠ ٥٧٩	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
١٥ ٦٣٩ ٨٧٢	(٨٣١ ٨٦١)	٧٩ ١٢٠ ٠٦٣	٤٠ ٦٢٢ ٨٢٠	الإجمالي

٢-١٩ إيراد الفوائد

يشمل بند إيراد (تكلفة) التمويل - إيضاح رقم (١٨) - بند إيراد الفوائد ، حيث يتضمن مبلغ

...

المبرمة معهم كما يلي:

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١٦/١/١	من ٢٠١٦/٤/١	من ٢٠١٧/١/١	من ٢٠١٧/٤/١	
حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	
٣٢ ٧٨٢ ٦٩٥	٣٢ ٧٨٢ ٦٩٥	٧١ ٢٦٤ ٦١٨	٣٨ ٢١٦ ٥٠٨	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة (١-١٤)
٨ ٠٨٧ ٦١٠	٤ ٣٦٢ ٠١٨	١٦ ٨١١ ٩٣٩	٨ ٩٨١ ٥٥٣	الشركة المتحدة للمسابك (١٩-٢-١)
١٧ ٥٩١ ٩٢٨	٩ ١٥٩ ٤١٨	٣٤ ٨٦٦ ٦٤٠	١٨ ٩٣١ ٤٦٦	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
٢ ١٧٥ ٢٤٣	١ ١٥٥ ٣٥٦	٤ ٣٧٥ ٢٣٣	٢ ٣٤٦ ٢٧١	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٦٠ ٦٣٧ ٤٧٦	٤٧ ٤٥٩ ٤٨٧	١٢٧ ٣١٨ ٤٣٠	٦٨ ٤٧٥ ٧٩٨	الإجمالي

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

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٦/١/١	من ٢٠١٦/٤/١	من ٢٠١٧/١/١	من ٢٠١٧/٤/١	
إلى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	إلى ٢٠١٧/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	
٥ ٨٩٧ ٠٢٣	٣ ١٩١ ٤٩٢	١٢ ٨٤٦ ٣١٤	٦ ٨٨٨ ٩٩٠	فوائد على القرض المساند - إيضاح رقم (٢-١٤)
٢ ١٩٠ ٥٨٧	١ ١٧٠ ٥٢٦	٣ ٩٦٥ ٦٢٥	٢ ٠٩٢ ٥٦٣	فوائد على الحساب الجاري
٨ ٠٨٧ ٦١٠	٤ ٣٦٢ ٠١٨	١٦ ٨١١ ٩٣٩	٨ ٩٨١ ٥٥٣	الإجمالي

٢٠- مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٦/١/١	من ٢٠١٦/٤/١	من ٢٠١٧/١/١	من ٢٠١٧/٤/١	
حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	
٦٨ ٧٣٨ ٧٨٥	٣٤ ٩٢٩ ٢٤٥	٧٧ ٧٩٥ ١٦٨	٣٧ ٩٨١ ٨٣٩	أجور ومرتبوات وما فى حكمها
٣٥ ٠٩٥ ٩٠٢	١٣ ١٠٩ ٧٢٨	٩ ٥٥١ ٥٠٧	٢ ٦٥٣ ٨٠٨	مصروفات إستشارات
٧ ٨٠٤ ٤٥٩	٣ ٥١٨ ١٢٤	٤ ٠٤٠ ٥٩٦	١ ٣١٩ ٥١٣	مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة
٥ ٥٢٩ ٦٩١	٣ ٥٥٨ ٨٤٧	٣ ٣١٠ ٣٧٣	٨٠٦ ٥٤٩	مصروفات سفر وإقامة وانتقالات
٦ ٥٣١ ٤٣٣	٣ ٣٩٩ ٣٣٣	٢ ٧٥٠ ٠٠٠	١ ٣٧٥ ٠٠٠	التبرعات
١١ ٧٧٨ ٦٦١	٦ ٩٦٥ ٧٦٨	١١ ٩٨٠ ٦٩٨	٥ ٠٨٦ ٣٨١	مصروفات أخرى
١٣٥ ٤٧٨ ٩٣١	٦٥ ٤٨١ ٠٤٥	١٠٩ ٤٢٨ ٣٤٢	٤٩ ٢٢٣ ٠٩٠	الإجمالي

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. وبظل 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 تقم المصلحة بإخطار الشركة بنتيجة الفحص بعد وبالنسبة للسنوات ٢٠١٠/٢٠١٦ 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 ٢٠١٤/١٢/٣١ تم الفحص وإحالة الخلاف إلى اللجنة الداخلية بالمأمورية ولم يتم فحص سنة ٢٠١٥ / ٢٠١٦ 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 - نصيب السهم في الخسائر

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٦/١/١	من ٢٠١٦/٤/١	من ٢٠١٧/١/١	من ٢٠١٧/٤/١	
حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٦/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	حتى ٢٠١٧/٦/٣٠	
(٤٧ ٠٧٥ ١٤٣)	(١٤ ٢٩٣ ١٠٧)	(١٠٢ ٤٣٧ ١٨٠)	(٥٧ ٦٨٦ ٦٨٤)	صافي خسائر الفترة
١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
(٠,٠٣)	(٠,٠١)	(٠,٠٦)	(٠,٠٣)	نصيب السهم في الخسائر

٢٤- نظام إثابة وتحفيز العاملين

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٠٨ الموافقة على إضافة مادة جديدة للنظام الأساسي للشركة لتبني نظام تحفيز العاملين بالمكافآت وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذية الذين (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.

٢٥- التزامات وإرتباطات

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

٢٦- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية والمديون، كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائنون، ويتضمن إيضاح رقم (٢٨) 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:

٢٦-١ خطر الإئتمان

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

٢٦-٢ 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.

٢٦-٣ خطر السوق

١- 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 ٦٧٢ ٣٤٩ ٣٢٥ جنيه مصري، ١٣٤ ٩٤٣ ٢٨٨ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

العملات الأجنبية	فائض (عجز)
دولار أمريكي	٦١ ٤١٧ ٨٤٠
يورو	(٢٤ ٢٦٩ ٣٣٣)
جنيه استرليني	(٧٤١ ٩٦٩)

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٢٨-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام السعر السائد في تاريخ المركز المالي.

ب- خطر معدلات الفائدة

تعتبر إيرادات الشركة وتدفقاتها النقدية من النشاط مستقلة بصورة جوهرية عن التغيرات في المعدلات السوقية للفائدة، وطبقاً لظروف السوق تقوم الشركة أحياناً بالاقتراض بأسعار فائدة متغيرة مما ينتج عنه مجال للتعرض لمخاطر التغيرات في معدلات الفائدة.

ج- خطر الأسعار

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

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

٢٦-٤ 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

٣٠ يونيو ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٦/٣٠	٢٠١٧/٦/٣٠
٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	٧٣٢ ٦٧٣ ٦٥٦	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٣ ٣٥٧ ١٣٧ ٩٨٤	٣ ٣٤٩ ١٨٤ ٧٧٤	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٧٠٨ ٦٦٥ ٠٥١	٩٥٩ ٩٤٣ ٧٧٤	أرصدة دائنة أخرى
٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	٥٣ ٤٦٠ ١٧٥	مخصص مطالبات متوقعة
١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤	١ ٠٠٢ ٢٢٢ ٣٠٢	قروض طويلة الأجل
٥ ٥٢٤ ٣٧٧ ٢٨٦	٦ ٠٩٧ ٤٨٤ ٦٨١	الإجمالي
(٥ ٥٦٦ ٧٩٢)	(٢ ٥٤٥ ٦٢٠)	يخصم: النقدية وما في حكمها
٥ ٥١٨ ٨١٠ ٤٩٤	٦ ٠٩٤ ٩٣٩ ٠٦١	صافي القروض
٦ ٤٢٩ ٢٨٤ ٣٧١	٦ ٣٢٦ ٨٤٧ ١٩١	إجمالي حقوق الملكية
%٨٥	%٩٦	نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية

٢٧- الأحداث التالية

- بتاريخ ٣١ يوليه ٢٠١٧ أصدرت المحاكم الكينية حكماً بإنهاء حق الامتياز الممنوح لشركة Rift Valley Railways (Kenya) Limited (RVRK) - العاملة في مجال السكك الحديدية بكينيا والمملوكة لشركة القلعة للإستشارات 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 تاريخ إعداد المركز المالي في ٣٠ يونيه 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 للإستشارات 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 للإستشارات 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.
- هناك ثمة تحقيقات أجريت بواسطة البنك الدولي مع مجموعة شركات RVR وذلك بصفته مقرضاً لهذه الشركات ويرى المستشار القانوني للشركة أن شركة القلعة للإستشارات المالية ليست طرفاً في تلك التحقيقات.

٢٨- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

١-٢٨ 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 الميزانية على أساس الأسعار السائدة للعملة الأجنبية في ذلك التاريخ. وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة في تاريخ الميزانية بفائمه الدخل المستقلة.

٢-٢٨ الأصول الثابتة والإهلاك

١-٢-٢٨ 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.

٢-٢-٢٨ التكاليف اللاحقة على الإقتناء

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

٣-٢-٢٨ 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 المقدره للفترة الحالية والفترة المقارنة:

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

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

٢٨-٣ مشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات مشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة، وتتضمن التكلفة كافة التكاليف المباشرة المتعلقة واللازمة للمشروعات تحت التنفيذ إلى بند الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للإستخدام.

٢٨-٤ 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.

٢٨-٥ الإستثمارات

٢٨-٥-١ 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".

٢٨-٥-٢ 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 (٢٨-٦) يتم الإعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ 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.

٢٨-٥-٣ 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 مخصصاً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٢٨-٦) هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها في

تاريخ المركز المالي ، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

٢٨-٦ الإضمحلال في قيمة الأصول

٢٨-٦-١ 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.

٢٨-٦-٢ 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 الميزانية. وفي حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر

الإضمحلال وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

٧-٢٨ النقدية وما في حكمها

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

٨-٢٨ 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.

٩-٢٨ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام قانوني حال قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن يتطلب تدفق لمنافع إقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات 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 الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

١٠-٢٨ الإحتياطي القانوني

ينص النظام الأساسي للشركة على إقتطاع مبلغ يوازي ٥٪ من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانوني ويقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدراً يوازي نصف رأس مال الشركة المصدر، ومتى نقص الإحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع.

١١-٢٨ رأس المال

١-١١-٢٨ 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".

٢-١١-٢٨ الأسهم الممتازة

- الأسهم الممتازة القابلة للاسترداد للمجموعة تبوب كالتزامات مالية حيث انها تستحق توزيعات غير اختيارية وقابلة للاسترداد نقداً وفقاً لخيار حامل السهم. التوزيعات غير الاختيارية يتم الاعتراف بها كمصروف فوائد 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 أدوات حقوق الملكية للمجموعة، التوزيعات الاختيارية يتم الاعتراف بها كتوزيعات لأرباح بموافقة مساهمي المجموعة.

٢٨-١١-٣ إعادة شراء أسهم رأس المال

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

٢٨-١١-٤ توزيعات الأرباح

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

٢٨-١٢ 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.

٢٨-١٣ مشتقات الأدوات المالية

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

وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة طبقاً لما يلي:
التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الإعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية إلى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإعتراف بها بقائمة الدخل إذا اعتبرت أداة التغطية غير فعالة.
أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة علي الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم إستخدامها ، فإن المحاسبة عن التغطية يجب أن تتوقف مستقبلاً

والربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق الملكية تظل هناك حتي يتم إجراء المعاملات التجارية المقدره مسبقاً.

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.

٢٨-١٤ الإقراض للغير

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

٢٨-١٥ 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.

٢٨-١٥-١ 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.

٢٨-١٥-٢ 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.

٢٨-١٥-٣ أتعاب الإدارة

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

٢٨-١٥-٤ أتعاب الإستشارات

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

٢٨-١٥-٥ إيراد الفوائد	
يتم الاعتراف بإيراد الفوائد بقائمة الدخل على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.	
٢٨-١٦-١٦ المصروفات	
٢٨-١٦-١ تكلفة الإقتراض	
يتم تحميل تكلفة الإقتراض على قائمة الدخل خلال العام التي تتكبد فيها الشركة تلك التكلفة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال.	
٢٨-١٦-٢ 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 الأجر ويقتصر إلزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.	
٢٨-١٦-٣ ضريبة الدخل	
- تتضمن ضريبة الدخل على 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 على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة. يتم الاعتراف 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 الميزانية. يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال 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.	
٢٨-١٧ 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.	
٢٨-١٨ 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 الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية وكإلتزام خلال السنة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع.	