

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital  
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة الدورية  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧  
وتقرير الفحص المحدود عليها

رقم الصفحة

المحتويات

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية

١

قائمة المركز المالي المستقلة

٢

قائمة الدخل المستقلة

٣

قائمة الدخل الشامل المستقلة

٤

قائمة التغير في 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 : 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 الإسكندرية الصحراوى  
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى  
كود بريدى : ١٢٥٥٦ الأهرام

### تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية

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

#### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المستقلة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية - Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية المستقلة الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى إستنتاج على هذه القوائم المالية المستقلة الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

#### نطاق الفحص المحدود

فيما عدا ما هو موضح في فقرة أساس إبداء الإستنتاج المتحفظ أدناه، 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 المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. وبقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكنا 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.

#### أساس إبداء الإستنتاج المتحفظ

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 الفترة التي نتجت عن تلك التعهدات بالقوائم المالية الدورية للشركة التابعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ مبلغ ٦٤٦ مليون جنيه مصري.

ويقتضى الأمر موافقتنا برأي قانونى بشأن صلاحية تلك التعهدات والضمانات الممنوحة عنها ونفاذها قبل الشركة والأثار المالية الناتجة عنها. وقد أفادت إدارة الشركة بأنه جارى إعداد الدراسة المطلوبة من قبل مكتب قانونى مستقل.

## الإستنتاج المتحفظ

وفيما عدا التسويات في القوائم المالية المستقلة الدورية التي كان من الممكن أن تكون لازمة إذا ما توافرت معلومات عن مدى صلاحية التعهدات والضمانات المشار إليها في الفقرة السابقة، وفي ضوء فحصنا المحدود، لم يَنمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المستقل للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

## توجيه الانتباه

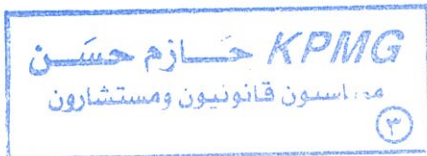
مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً إضافياً وكما ورد بالإيضاح رقم (٢٧) بشأن الأحداث الهامة من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة الدورية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ تمتلك شركة القلعة مساهمات غير مباشرة في شركتي Rift Valley Railways (Kenya) Limited (RVRK) في كينيا و Rift Valley Railways (Uganda) Limited (RVRU) في أوغندا وذلك من خلال الشركة التابعة KU Railways Holding Limited (KURH) وبتاريخ ٣١ يوليه ٢٠١٧ صدر حكم قضائي بإنهاء حق الامتياز الممنوح للشركة التابعة وتسليم كافة الأصول وانتقال تبعية موظفي الشركة لهيئة سكك حديد كينيا، وقد تطورت ذات الأحداث لمثيلتها الشركة التابعة Rift Valley Railways (Uganda) Limited (RVRU) في أوغندا، وبناءً عليه قامت إدارة الشركة بعمل إضمحلال لكافة أصول وإستثمارات شركة KURH المباشرة وغير مباشرة وكذا الأرصدة المستحقة على قطاع السكك الحديدية والمثبتة في البيانات المالية الدورية عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ والمعدة بواسطة إدارة شركة القلعة للاستشارات المالية في ذلك التاريخ.

حاتم عبد المنعم محمد منتصر

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٥)

KPMG حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون



القاهرة في ٣٠ ديسمبر ٢٠١٧

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
			<b>الأصول</b>
١٧ ٧٤٣ ٢٥١	١١ ٤٦٧ ٩٩٠	(٩)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦	٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦	(١٠)	إستثمارات مالية في شركات تابعة
٣ ٦٩٤ ٥٩١ ٤٥٤	٣ ٧٠٠ ٣٤١ ٤٥٤	(١١)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
١٧ ٣٢٦ ٣٢٩	١٧ ٠٦٠ ٤١٤	(١٢)	أصول ثابتة
١١ ٠٨٥ ٧٠٨	١٩ ٢٩٨ ٣٦٤	(١٣)	أعمال تحت التنفيذ
٢٥٧ ٧٨٦ ٤٢٠	٢٧١ ٥٦٧ ٧٥٠	(١٤)	قروض لشركات تابعة
٧٣٣ ٣٨٨	١٤٧ ٤٤٤	(١٥)	أصول ضريبية مؤجلة
<u>٩ ٠٣٤ ٦١٠ ٠٢٦</u>	<u>٩ ٠٥٥ ٢٢٦ ٨٩٢</u>		الأصول غير المتداولة
٥ ٥٦٦ ٧٩٢	١ ٩٥٤ ٣٠٩	(٣)	النقدية وما في حكمها
١ ٥٤٨ ٤٠٣ ٦١١	١ ٨٤٦ ١٥٥ ٥٤١	(٤)	المستحق من الأطراف ذات العلاقة
١ ٣٥٠ ٥٥٧ ٢٠٥	١ ٤٢٤ ٦٤٦ ٧٩٢	(١-١٤)	قروض لشركات تابعة
١٤ ٥٢٤ ٠٢٣	١٧ ٤٢٦ ٧٥٠	(٥)	أرصدة مدينة أخرى
<u>٢ ٩١٩ ٠٥١ ٦٣١</u>	<u>٣ ٢٩٠ ١٨٣ ٣٩٢</u>		الأصول المتداولة
<u>١١ ٩٥٣ ٦٦١ ٦٥٧</u>	<u>١٢ ٣٤٥ ٤١٠ ٢٨٤</u>		إجمالي الأصول
			<b>حقوق الملكية</b>
٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٠-٢٨)	إحتياطي قانوني
(٢ ٧٦٠ ٢٩٤ ١٠٧)	(٢ ٩٧٨ ٧٦٠ ٧٨٨)		خسائر مرحلة
<u>٦ ٤٢٩ ٢٨٤ ٣٧١</u>	<u>٦ ٢١٠ ٨١٧ ٦٩٠</u>		اجمالي حقوق الملكية
			<b>الإلتزامات</b>
١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤	٩٧٨ ٣٣٣ ٤١٢	(١٧)	قروض طويلة الأجل
<u>١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤</u>	<u>٩٧٨ ٣٣٣ ٤١٢</u>		الإلتزامات غير المتداولة
٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	٧٢٠ ٣٠٧ ٨٥٥	(٦)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٣ ٣٥٧ ١٣٧ ٩٨٤	٣ ٢٦٩ ٣٥٣ ٨٧٣	(١٧)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٧٠٨ ٦٦٥ ٠٥١	١ ١١٣ ١٣٧ ٢٧٩	(٧)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	٥٣ ٤٦٠ ١٧٥	(٨)	مخصصات
<u>٤ ٥٢١ ٠٤٣ ٨٧٢</u>	<u>٥ ١٥٦ ٢٥٩ ١٨٢</u>		الإلتزامات المتداولة
<u>٥ ٥٢٤ ٣٧٧ ٢٨٦</u>	<u>٦ ١٣٤ ٥٩٢ ٥٩٤</u>		اجمالي الإلتزامات
<u>١١ ٩٥٣ ٦٦١ ٦٥٧</u>	<u>١٢ ٣٤٥ ٤١٠ ٢٨٤</u>		إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية

الإيضاحات المرافقة 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 هيكال

العضو المنتدب

هشام حسين الخازندار

رئيس القطاع المالي

معتز فاروق

١- أحمد محمد حسنين هيكال

معتز فاروق

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		إيضاح	(جميع المبالغ بالجنه المصري)
من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	من ٢٠١٦/٧/١ حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٩/٣٠	من ٢٠١٧/٧/١ حتى ٢٠١٧/٩/٣٠		
٥٣.٩٢٦٦٥	١٨٣٥١٥٤٣	٨٧٢٣٠٧٠٩	٣٠.٠٧١١٦٥	(١-١٩)	إيرادات إستشارات
(١٨٢٣٨٩٤٤٤)	(٤٦٩١٠٥١٣)	(١٥٤٦٨٢٧٤٩)	(٤٥٢٥٤٤٠٧)	(٢٠)	مصرفات إدارية وعمومية
(١٥٤٩٨٣٢)	(٥١٥٢٦٨)	(١٥٧٢٢٩١)	(٥٥٣٤٧٤)	(١٢)	إهلاك أصول ثابتة
٤٩٨٢.٣٥	-	-	-		رد خسائر الإضمحلال
١٧٤٧٣٧٨	١١.٠٠٠	١٠.٠٠٠	-		إيرادات أخرى
(١٢٤١١٧١٦٨)	(٢٩.٠٦٣٢٣٨)	(٦٩.٠١٤٣٣١)	(١٥٧٣٦٦٨٦)		صافي خسائر النشاط
٤١٨٩٩.٠٠٢	(٦.٤٣٤١٥)	(١٤٨٨٦٦٤٠٦)	(٩٩٦٣٦٧١٣)	(١٨)	(تكلفة) إيراد التمويل - بالصافي
(٨٢٢١٨١٦٦)	(٣٥١٠٦٦٥٣)	(٢١٧٨٨٠٧٣٧)	(١١٥٣٧٣٣٩٩)		الخسائر قبل الضرائب
٢٣٣٣٨١	١٩٧.٠١١	(٥٨٥٩٤٤)	(٦٥٦١٠٢)	(١٥)	الضريبة المؤجلة
(٨١٩٨٤٧٨٥)	(٣٤٩٠٩٦٤٢)	(٢١٨٤٦٦٦٨١)	(١١٦.٠٢٩٥٠١)		صافي خسائر الفترة
(٠,٠٥)	(٠,٠٢)	(٠,١٢)	(٠,٠٦)	(٢٣)	نصيب السهم في الخسائر

الإيضاحات المرافقة 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 ٢٠١٦/٧/١	من ٢٠١٧/١/١	من ٢٠١٧/٧/١	
حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	حتى ٢٠١٧/٩/٣٠	حتى ٢٠١٧/٩/٣٠	
(٨١ ٩٨٤ ٧٨٥)	(٣٤ ٩٠٩ ٦٤٢)	(٢١٨ ٤٦٦ ٦٨١)	(١١٦ ٠٢٩ ٥٠١)	خسائر الفترة
<u>( ٨١ ٩٨٤ ٧٨٥)</u>	<u>( ٣٤ ٩٠٩ ٦٤٢)</u>	<u>( ٢١٨ ٤٦٦ ٦٨١)</u>	<u>( ١١٦ ٠٢٩ ٥٠١)</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 القاعة للاستشارات المالية Citadel Capital  
 (شركة مساهمة مصرية)  
 قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

الإجمالي	أرصدة دائنة للمساهمين	خسائر مرجحة	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	(صنع المبالغ بالجنه المصري)
٦ ٤٢٩ ٢٨٤ ٣٧١	-	(٢ ٧٦٠ ٢٩٤ ١٠٧)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧ الدخل الشامل
( ٢١٨ ٤٦٦ ٦٨١)	-	( ٢١٨ ٤٦٦ ٦٨١)	-	-	صافي خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
( ٢١٨ ٤٦٦ ٦٨١)	-	( ٢١٨ ٤٦٦ ٦٨١)	-	-	إجمالي الدخل الشامل
٢ ٢١٠ ٨١٧ ٦٩٠	-	(٢ ٩٧٨ ٧٦٠ ٧٨٨)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧
٨ ٢٨٣ ٣٢٥ ٧٦٩	١ ٤٦٤ ٣١١	(٨٠٧ ٧١٧ ٠٣٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ (على النحو السابق لإصداره)
٥٠ ٤٧٩ ٨٦٩	-	٥٠ ٤٧٩ ٨٦٩	-	-	تسويات
٨ ٤٣٣ ٨٠٥ ٦٣٨	١ ٤٦٤ ٣١١	(٧٥٧ ٢٣٧ ١٥١)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ (بعد التسويات)
(٨١ ٩٨٤ ٧٨٥)	-	(٨١ ٩٨٤ ٧٨٥)	-	-	الدخل الشامل
(١ ٤٦٤ ٣١١)	(١ ٤٦٤ ٣١١)	-	-	-	صافي خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦
(١ ٤٦٤ ٣١١)	(١ ٤٦٤ ٣١١)	-	-	-	إجمالي الدخل الشامل
٨ ٣٥٠ ٣٥٦ ٥٤٢	-	(٨٣٩ ٢٢١ ٩٣٦)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	معاملات مع مساهمي الشركة إعادة توزيع أرصدة دائنة للمساهمين إجمالي المعاملات مع مساهمي الشركة الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٦

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



عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٢٠١٦/٩/٣٠	٢٠١٧/٩/٣٠		
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
( ٨٢ ٢١٨ ١٦٦ )	( ٢١٧ ٨٨٠ ٧٣٧ )		الخسائر قبل الضرائب
			تسويات :
١ ٥٤٩ ٨٣٢	١ ٥٧٢ ٢٩١	(١٢)	إهلاك أصول ثابتة
( ٦١ ٦٧٦ ٦٦٧ )	١٠٨ ١٧٣ ٦٠٠		فروق ترجمة ارصدة عملات اجنبية غير محققة
( ٥٩ ٠١٨ ٣٧٢ )	( ١٢٨ ٩٩٨ ٣٥٨ )		إيراد فوائد
( ٤ ٩٨٢ ٠٣٥ )	-		رد خسائر الاضمحلال
( ٢٠٦ ٣٤٥ ٤٠٨ )	( ٢٣٧ ١٣٣ ٢٠٤ )		
			التغير في :
٥٦ ٠٥٨ ٤٥٠	( ٢٩٧ ٧٥١ ٩٣٠ )		المستحق من الأطراف ذات العلاقة
( ٧ ٧٩٢ ٥١١ )	( ٤ ٢٠٩ ١٠٣ )	(٣)	ارصدة مدينة أخرى
( ١٧٥ ١٣٨ ٢٨٥ )	٣١٨ ٩٢٧ ١٩٣		المستحق للأطراف ذات العلاقة
١٩٢ ٦٩٠ ٣٥٩	٤٠٤ ٤٧٢ ٢٢٨		دائنون وارصدة دائنة أخرى
( ٢ ٩٣٠ ٥٠٠ )	( ٤ ٠٠ ٠٠٠ )	(٨)	المستخدم من المخصصات
( ١٤٣ ٤٥٧ ٨٩٥ )	١٨٣ ٩٠٥ ١٨٤		صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
-	٦ ٢٧٥ ٢٦١		متحصلات من بيع إستثمارات
(٢٥ ٢٥١ ٦٠٠)	( ٥ ٧٥٠ ٠٠٠ )		مدفوعات تحت حساب إستثمارات
(١ ٦١٠ ٥١٨)	(٨ ٢١٢ ٦٥٦)		مدفوعات تحت حساب أعمال تحت التنفيذ
(٢٦ ٨٦٢ ١١٨)	(٧ ٦٨٧ ٣٩٥)		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
(٢٤٨ ٥٦٩ ٩٠٢)	١٧٦ ٢١٧ ٧٨٩		صافي الزيادة (النقص) في النقدية وما في حكمها
٢١٠ ٥٢٠ ٧٤٩	( ١٧٩ ٨٣٠ ٢٧٢ )		أثر التغير في أسعار الصرف على النقدية وما في حكمها
٢٢٣ ٢٨٩ ٢٣٢	٥ ٥٦٦ ٧٩٢	(٣)	النقدية وما في حكمها في ١ يناير
١٨٥ ٢٤٠ ٠٧٩	١ ٩٥٤ ٣٠٩	(٣)	النقدية وما في حكمها في ٣٠ سبتمبر
			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 سبتمبر ٢٠١٧

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

### ١ - نبذة عن الشركة

#### 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 ومراحلها ويوجه 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 تزاول أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقاً لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال ١٢٢ 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 والأسمنت والأغذية والنقل والدعم اللوجستي 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 الدورية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

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

٢-٢ عملة التعامل والعرض

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

٣-٢ إستخدام التقديرات والافتراضات

إن إعداد القوائم المالية المستقلة الدورية 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 في ظل الظروف والأحداث الجارية ، حيث يتم بناءً عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والإلتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

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

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

- إيضاح (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.

## 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	٢٠١٧/٩/٣٠		نقدية بالخرزينة
٤١٦ ١٣١	٢٨ ٥٨٦		حسابات جارية لدى البنوك
٥ ١٥٠ ٦٦١	١ ٩٢٥ ٧٢٣		النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية
<u>٥ ٥٦٦ ٧٩٢</u>	<u>١ ٩٥٤ ٣٠٩</u>		

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).

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital  
تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة الدورية  
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧  
(جميع المبالغ الواردة بالإفصاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

-٤- المستحق من الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
٧٩ ٢٦٧ ٣٩٨	٨٨ ٩٠٦ ٠٧٤	--	٨٨ ٩٠٦ ٠٧٤	Mena Home Furnishings Mall
٢٢٤ ٦٢٠ ٧٤٥	٢٥٢ ٤٨١ ٢٨٠	--	٢٥٢ ٤٨١ ٢٨٠	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٦٨ ٩٠٣ ٤١٥	٦٧ ١٨٦ ٥٥٣	--	٦٧ ١٨٦ ٥٥٣	*Golden Crescent Investments Ltd.
٢١ ٠٠٣ ١٤٧	٢٠ ٤٧٩ ٨١٤	--	٢٠ ٤٧٩ ٨١٤	*Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٩٩ ٤٠٠ ٤٥٢	٩٦ ٩٢٣ ٦٩٧	--	٩٦ ٩٢٣ ٦٩٧	* Logria Holding Ltd.
٦٢ ٠٥٤ ١٦٠	٦٠ ٥٠٧ ٩٦٠	--	٦٠ ٥٠٧ ٩٦٠	*Mena Glass Ltd.
١٧ ٤٠١ ٨٩٤	--	--	--	Silverstone Capital Investment Ltd.
١٩ ٨٦٦ ٠٠٠	١٩ ٣٧١ ٠٠٠	١٩ ٣٧١ ٠٠٠	--	شركة سابينا للحلول المتكاملة*
١١٨ ٥٥٨ ٧٧١	١١٥ ٦٠٤ ٦٤٩	--	١١٥ ٦٠٤ ٦٤٩	* Citadel Capital Financing Corp.
٧٩ ٣٤٤ ٦٥٩	٩١ ٨٧٤ ٠٦٤	--	٩١ ٨٧٤ ٠٦٤	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١ ٢٧٧ ٨٧١ ٤١٧	١ ٥١١ ٠٢١ ٦٢٠	١ ٥١١ ٠٢١ ٦٢٠	--	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة *
٧٤ ٠٠٨ ٤٢٥	٧٥ ٨٧٢ ٦٩٧	٧٥ ٨٧٢ ٦٩٧	--	شركة أسيك للتعبئة (أسكوم)
١٤٨ ٧٣٨ ٥٧٦	١٤٠ ٨٣٦ ٠٠١	١٤٠ ٨٣٦ ٠٠١	--	الشركة المتحدة للمسابك
٧٤٨ ٦٩١ ٦٨٣	٧٦٩ ٤٦٧ ٧٦٤	٧٦٩ ٤٦٧ ٧٦٤	--	*Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢١ ٧٣٦ ١٤٩	٢١ ١٩٤ ٥٥١	--	٢١ ١٩٤ ٥٥١	*Africa Railways Limited
٥٨ ٦٢٤ ٥٥٠	٦٠ ٥٤٩ ٠٤٤	--	٦٠ ٥٤٩ ٠٤٤	Mena Joint Investment Fund GP
				Citadel Capital Joint Investment Fund
٣ ٨٢٣ ٥٨٣	٣ ٧٢٨ ٣١٩	--	٣ ٧٢٨ ٣١٩	Management Ltd.
٣ ١٩٩ ٥٥٩	٣ ٧٤٤ ٩٦٠	--	٣ ٧٤٤ ٩٦٠	Africa JIF HOLD CO I
٦ ٧٠٥ ٢٥٠	٩ ٤٧٦ ٤٥١	--	٩ ٤٧٦ ٤٥١	Africa JIF HOLD CO III
٤ ٨٥٥ ٢٨٩	٥ ٦٦٣ ٤٤٦	--	٥ ٦٦٣ ٤٤٦	Mena JIF HOLD CO I
٣١ ٩٠٩ ٥٤٦	٣١ ١١٤ ٤٥٨	--	٣١ ١١٤ ٤٥٨	*Cronall 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	--	--	--	شركة أسيك للأسمنت
٣ ١٩٩ ٢٦٦ ٧٧٠	٣ ٤٥٦ ١٣٣ ٤٠٢			الإجمالي
(١ ٦٥٠ ٨٦٣ ١٥٩)	(١ ٦٠٩ ٩٧٧ ٨٦١)			مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة *
١ ٥٤٨ ٤٠٣ ٦١١	١ ٨٤٦ ١٥٥ ٥٤١			الصافي

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital  
 تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة الدورية  
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧  
 (جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

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

الرصيد في	فروق ترجمة	الرصيد في	
٢٠١٧/٩/٣٠	عملات أجنبية	٢٠١٧/١/١	
٩٦ ٩٢٣ ٦٩٧	(٢ ٤٧٦ ٧٥٥)	٩٩ ٤٠٠ ٤٥٢	Logria Holding Ltd.
١١٥ ٦٠٤ ٦٤٩	(٢ ٩٥٤ ١٢٢)	١١٨ ٥٥٨ ٧٧١	Citadel Capital Financing Corp.
٦٧ ١٨٦ ٥٥٣	(١ ٧١٦ ٨٦٢)	٦٨ ٩٠٣ ٤١٥	Golden Crescent Investments Ltd.
١٩ ٣٧١ ٠٠٠	(٤٩٥٠٠٠٠)	١٩ ٨٦٦ ٠٠٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ازاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
٢٠ ٤٧٩ ٨١٤	(٥٢٣ ٣٣٣)	٢١ ٠٠٣ ١٤٧	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٦٠ ٥٠٧ ٩٦٠	(١ ٥٤٦ ٢٠٠)	٦٢ ٠٥٤ ١٦٠	Mena Glass Ltd.
٢١ ١٩٤ ٥٥١	(٥٤١ ٥٩٨)	٢١ ٧٣٦ ١٤٩	Africa Railways Limited
٣١ ١١٤ ٤٥٨	(٧٩٥ ٠٨٨)	٣١ ٩٠٩ ٥٤٦	Cron dall Holdings Ltd.
٨٥٢ ٦٩٣ ٣٨٨	(٢١ ٧٨٩ ٤٤٦)	٨٧٤ ٤٨٢ ٨٣٤	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
٣١٤ ٩٠١ ٧٩١	(٨ ٠٤٦ ٨٩٤)	٣٢٢ ٩٤٨ ٦٨٥	Citadel Capital for International Investments Ltd.
١ ٦٠٩ ٩٧٧ ٨٦١	(٤٠ ٨٨٥ ٢٩٨)	١ ٦٥٠ ٨٦٣ ١٥٩	الرصيد

٥- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	
٢٠٧ ٥٠٠	٥٧ ٥٠٠	تأمينات لدى الغير
٢ ٩٠٩ ١٨٣	٤ ٨٠٦ ٠٨٤	سلف وعهد
١ ٨٠٦ ٠٠٠	١ ٧٦١ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
٨٦٧ ٢٦٨	٨٦٧ ٢٦٨	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
٣٩ ٠٠٠	٣٣٣ ١٤٤	مصرفات مدفوعة مقدماً
٨ ٦٩٥ ٠٧٢	٩ ٦٠١ ٧٥٤	أرصدة مدينة متنوعة
١٤ ٥٢٤ ٠٢٣	١٧ ٤٢٦ ٧٥٠	الرصيد

٦- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	
٣٩٩ ٨٨٠ ٦٦٢	٧١٥ ٢٧٣ ٩١٩	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
--	٤ ٢٤٢ ٠٢٠	Silverstone Capital Investment Ltd.
--	٧٩١ ٩١٦	شركة أسيك للأسمنت
١ ٥٠٠ ٠٠٠	--	شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية (أرسكو)
٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	٧٢٠ ٣٠٧ ٨٥٥	الرصيد

٧- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	
١٥٧ ٦٦٨ ٥٧٢	١٨٨ ٧٦٨ ٤٠٣	مصروفات مستحقة
٢٢٣ ٩٧٩ ٦٦١	٤٦٦ ٢٩٢ ١٢٤	فوائد مستحقة
١٤٠ ٤٢٠ ٦٥٨	٢٤٩ ٨٨٧ ٤٢٨	استشارات واتعاب مهنية
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٨٢٢ ٢١٢	١ ٢٠٩ ٧٧١	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
١ ٤٦٤ ٣١١	١ ٤٦٤ ٣١١	أرصدة دائنة للمساهمين
١٣٨ ٦١٣ ٥١٨	١٥٥ ٦٠٢ ٦٢٣	جاري مصلحة الضرائب
٤٢ ٨٠٢ ٢٠٠	٤٧ ٠١٨ ٧٠٠	أرصدة دائنة متنوعة
<u>٧٠٨ ٦٦٥ ٠٥١</u>	<u>١ ١١٣ ١٣٧ ٢٧٩</u>	الرصيد

٨- مخصصات

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	
٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦	٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	رصيد أول الفترة / العام
١ ٥٠٠ ٠٠٠	—	المكون خلال الفترة / العام
<u>(١٧٨ ٨٣٠ ٥٠١)</u>	<u>(٤٠٠ ٠٠٠)</u>	المستخدم خلال الفترة / العام
<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.

٩- إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	
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 *
<u>٢٣ ٧٦٦ ١٦٤</u>	<u>١٧ ٤٩٠ ٩٠٣</u>	الإجمالي
<u>(٦ ٠٢٢ ٩١٣)</u>	<u>(٦ ٠٢٢ ٩١٣)</u>	مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة *
<u>١٧ ٧٤٣ ٢٥١</u>	<u>١١ ٤٦٧ ٩٩٠</u>	الصافي

\* يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في الاستثمارات لدى الشركات التالية:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	
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	٢٠١٧/٩/٣٠	المساهمة	
	%		%	
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 **/*
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 للأسمنت *
٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	الشركة الدولية لإستشارات التعدين
<u>٥ ٢٨٩ ٠٤٢ ٥١٦</u>		<u>٥ ٢٨٩ ٠٤٢ ٥١٦</u>		الإجمالي
(٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠)		(٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠)		مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة **
<u>٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦</u>		<u>٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦</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	٢٠١٧/٩/٣٠	
١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	الشركة المتحدة للمسابك
<u>٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠</u>	<u>٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠</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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ مبلغ ١٢٨ ٨٩٦ ٣٢٩ جنيه مصري والتي تمثل عدد ٦٨٣ ٧٢٧ ٢٥ سهم بقيمة سوقية للسهم ١٢,٨٢ جنيه مصري مقابل ٣٤٠ ٣٥٧ ١٣٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.



١١ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢ ٦٠٤ ٧٨٤ ٥٨٦	٢ ٦٠٤ ٧٨٤ ٥٨٦	أخرى*
٩٨٢ ٩٢٠ ٠٦٨	٩٨٢ ٩٢٠ ٠٦٨	الرصيد
١٠٦ ٨٨٦ ٨٠٠	١١٢ ٦٣٦ ٨٠٠	
<u>٣ ٦٩٤ ٥٩١ ٤٥٤</u>	<u>٣ ٧٠٠ ٣٤١ ٤٥٤</u>	

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

١٢ - أصول ثابتة

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلي	مباني وإنشاءات*	التكلفة
٦٦ ١١٠ ٨٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٨ ٧٩١ ٨١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	التكلفة في ٢٠١٧/١/١
١ ٣٠٦ ٣٧٦	--	--	١ ٣٠٦ ٣٧٦	--	إضافات
<u>٦٧ ٤١٧ ٢٠٠</u>	<u>٥٣٩ ٨٠٠</u>	<u>٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣</u>	<u>١٠ ٠٩٨ ١٨٩</u>	<u>٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨</u>	إجمالي التكلفة في ٢٠١٧/٩/٣٠
٦٦ ١١٠ ٨٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٨ ٧٩١ ٨١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	التكلفة في ٢٠١٦/١/١
<u>٦٦ ١١٠ ٨٢٤</u>	<u>٥٣٩ ٨٠٠</u>	<u>٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣</u>	<u>٨ ٧٩١ ٨١٣</u>	<u>٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨</u>	إجمالي التكلفة في ٢٠١٦/٩/٣٠
٤٨ ٧٨٤ ٤٩٥	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٩٠٢ ٥٩٥	٨ ٤٧٠ ٩١٧	١٦ ٨٧١ ١٨٣	مجمع الإهلاك
١ ٥٧٢ ٢٩١	--	٤٦ ٠٦٩	٢٦٠ ٨٨٣	١ ٢٦٥ ٣٣٩	مجمع الإهلاك في ٢٠١٧/١/١
<u>٥٠ ٣٥٥ ٧٨٦</u>	<u>٥٣٩ ٨٠٠</u>	<u>٢٢ ٩٤٨ ٦٦٤</u>	<u>٨ ٧٣١ ٨٠٠</u>	<u>١٨ ١٣٦ ٥٢٢</u>	مجمع الإهلاك في ٢٠١٧/٩/٣٠
٤٦ ٧٢١ ٣٧٢	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٨٤١ ١٧٠	٨ ١٥٦ ٣٣٧	١٥ ١٨٤ ٠٦٥	مجمع الإهلاك في ٢٠١٦/١/١
١ ٥٤٩ ٨٣٢	--	٤٦ ٠٧٢	٢٣٨ ٤٢٠	١ ٢٦٥ ٣٤٠	إهلاك الفترة
<u>٤٨ ٢٧١ ٢٠٤</u>	<u>٥٣٩ ٨٠٠</u>	<u>٢٢ ٨٨٧ ٢٤٢</u>	<u>٨ ٣٩٤ ٧٥٧</u>	<u>١٦ ٤٤٩ ٤٠٥</u>	مجمع الإهلاك في ٢٠١٦/٩/٣٠
١٧ ٠٦٠ ٤١٤	--	٨٨ ١٧٩	١ ٣٦٦ ٣٨٩	١٥ ٦٠٥ ٨٤٦	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٧/٩/٣٠
١٧ ٨٣٩ ٦٢٠	--	١٤٩ ٦٠١	٣٩٧ ٠٥٦	١٧ ٢٩٢ ٩٦٣	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/٩/٣٠
<u>١٧ ٣٢٦ ٣٢٩</u>	<u>--</u>	<u>١٣٤ ٢٤٨</u>	<u>٣٢٠ ٨٩٦</u>	<u>١٦ ٨٧١ ١٨٥</u>	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/١٢/٣١

\* 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	٢٠١٧/٩/٣٠	
٧٠٧٠٢٩٤	١١٠٨٥٧٠٨	التكلفة في أول الفترة / العام
٦١٣٥٦٦٩	٨٢١٢٦٥٦	الإضافات خلال الفترة / العام
(٢١٢٠٢٥٥)	--	الإستبعادات خلال الفترة / العام
<u>١١٠٨٥٧٠٨</u>	<u>١٩٢٩٨٣٦٤</u>	الرصيد

### ١٤ - قروض لشركات تابعة

تتمثل في قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة التالية:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	إيضاح	متداولة
١٣٥٠٥٥٧٢٠٥	١٤٢٤٦٤٦٧٩٢	١-١٤	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٤٦١٧٢٩٣٧٣	٤٧٠٤٢٩٠٦٨	٢-١٤	غير متداولة
١٥٧٢٥٧٠٤٧	١٥٣٢٣٨٦٨٢	٣-١٤	الشركة المتحدة للمسابك *
٦١٨٩٨٦٤٢٠	٦٢٣٧٦٧٧٥٠		شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
(٣٦١٢٠٠٠٠٠)	(٣٥٢٢٠٠٠٠٠)		مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة *
٢٥٧٧٨٦٤٢٠	٢٧١٥٦٧٧٥٠		الصافي
<u>١٦٠٨٣٤٣٦٢٥</u>	<u>١٦٩٦٢١٤٥٤٢</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 احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥٪ سنوياً وطبقاً لشروط العقدين يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية.

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

شركة أسيك للأسمنت ٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم

الشركة العربية السويسرية للهندسة (أسيك) ٨٩٩ ٩٠٠ سهم

- قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤ ببرنامج عقدين تنازل 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ بمبلغ ٨٠ ٨٩٩ ٨٧٤ دولار أمريكي (بما يعادل ١ ٤٢٤ ٦٤٦ ٧٩٢ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٧٤ ٧٨١ ٦٨٤ دولار أمريكي (بما يعادل ١ ٣٥٠ ٥٥٧ ٢٠٥ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ ٦ ٢٠٧ ٠١٢ دولار أمريكي (بما يعادل ٤٨٧ ٤٨٧ ٣٠٥ جنيه مصري) في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ مقابل ٧ ٦٠٣ ٣٧١ دولار أمريكي (بما يعادل ١٣٧ ٣١٦ ٨٨٠ 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 إحتساب عائد مركب بواقع ١١,٥٪ سنوياً وطبقاً لشروط العقد يحق للشركة تحويل قيمة القرض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الإسمية ، وتتمثل الضمانات في قيام الشركة المتحدة للمسابك برهن أسهم شركة العامرية للمعادن التابعة لها بنسبة ٩٩,٧٢٪ رهناً حيازياً من الدرجة الأولى لضمان أصل القرض.

وقد قرر مجلس إدارة الشركة المتحدة للمسابك بتاريخ ٩ يناير ٢٠١٢ تحويل عقد قرض المساهمين القابل للتحويل لأسهم إلى قرض مساند يسدد على عشرة سنوات بفائدة ٦٪ سنوياً مقابل عمولة 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 سبتمبر ٢٠١٧ مبلغ ٧٤٦ ٧١٣ ٢٦ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٤٢٩ ٠٦٨ ٤٧٠ 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 الفترة بمبلغ ٢٧٨ ١١٨ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٧١ ٦٩٢ ١٩ جنيه مصري) في ٣٠ سبتمبر 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 وسبعمئة ألف دولار أمريكي) على أن تكون مدة العقد سبع سنوات ويستحق أصل القرض في نهاية مدة العقد، ويتم إحتساب 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ مبلغ ٤٧٨ ٧٠٧ ٨ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٦٨٢ ٣٣٨ ١٥٣ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٤٧٨ ٧٠٧ ٨ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٢٥٧ ٢٥٧ ١٥٧ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وتم اثبات الفوائد المستحقة على القرض بمبلغ ٨٦٣ ٣٨٠ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٩٧ ٧٠٦ ٦ جنيه مصري) في ٣٠ سبتمبر 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

	٢٠١٦/١٢/٣١		٢٠١٧/٩/٣٠	
التزامات	أصول	التزامات	أصول	إجمالي الضريبة التي ينشأ عنها أصل
--	٧٣٣ ٣٨٨	--	١٤٧ ٤٤٤	صافي الضريبة التي ينشأ عنها أصل
--	٧٣٣ ٣٨٨	--	١٤٧ ٤٤٤	الضريبة المؤجلة المحملة على قائمة الدخل
	٢٦٥ ٠٥٥		٥٨٥ ٩٤٤	عن الفترة / العام

لدى الشركة خسائر ضريبية مرحلة تبلغ ٢٧٠ ٣٤٧ ٤٣١ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر 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

- 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 مصرى) موزع على عدد ٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم منها عدد ٦٥٣ ٧١٨ ٧٥٠ سهم عادى و ٢١٧ ٩٠٦ ٢٥٠ سهم ممتاز وذلك بقيمة إسمية ٥ جنيه مصري.
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ستة مليارات جنيه مصري إلى تسعة مليارات جنيه مصري وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليارات وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصري) إلى ٨ مليارات جنيه مصري بزيادة قدرها ٨٧٥ ٠٠٠ ٦٤١ ٣ جنيه مصري (ثلاثة مليارات وستمائة وواحد وأربعون مليون وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف جنيه مصري) عن طريق إصدار عدد ٣٧٥ ٠٠٠ ٧٢٨ سهم منها ٧٥٠ ٠٩٣ ١٨٢ سهم نقدي ممتاز وعدد ٥٤٦ ٢٨١ ٢٥٠ سهم نقدي عادى وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيهات مصرية وبدون مصاريف إصدار وتلك الزيادة بغرض تمويل زيادة حصص ملكية الشركة بشركاتها التابعة وكذا تمويل حصة الشركة فى زيادة رؤوس أموال عدد من شركاتها التابعة ودخول الشركة فى إستثمارات جديدة وسداد بعض الإلتزامات المستحقة على الشركة ، 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 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 مصريه ) 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 ١ ٧٣٨ ٦٤٩ سهم ممتاز بقيمة ٢٤٥ ٦٩٣ ٨ جنيه مصري وعدد ٣٥١ ٢٦١ ٢١٨ سهم عادى بقيمة ٣٠٦ ٧٥٥ ٠٩١ 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 سهم عادى وعدد ٦٤٩ ٧٣٨ ٤٠١ سهم ممتاز بقيمة أسمية 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	٤٤٣ ٢٩٥ ٦٧١	٢ ٢١٦ ٤٧٨ ٣٥٥
شركة الإمارات الدولية للاستثمار	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 (والتمثلة 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 ستانلي بنك وسيتي بنك لندن - البنك المدير ، على أن يتم سداده على ثلاثة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣، وقد بلغ رصيد القرض ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار أمريكي - المعادل لمبلغ ٩١٢ ٩٨٤ ٠٣٢ 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ مبلغ ٢٤١ ٢٠٨ ٨١٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٤٧ ٦٨٧ ٢٨٥ جنيه مصري).

- تبلغ الأقساط المتداولة مبلغ ٢٥٨ ٦٥٣ ١٨٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٨٧٣ ٣٥٣ ٢٦٩ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧) مقابل مبلغ ٠٣٤ ٨٨٨ ١٨٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٨٤ ١٣٧ ٣٥٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦). ونتمثل 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 ٥٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤١٢ ٣٣٣ ٩٧٨ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧) مقابل مبلغ ٥٦٠ ٥٥٥ ٥٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤١٤ ٣٣٣ ١٠٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).

- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٨٨٧ ٣٨٩ ٢٣٠ 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 للأسمت.
- 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. -

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital  
 تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة الدورية  
 عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧  
 (جميع المبالغ الواردة بالإفصاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

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 - (تكلفة) إيرادات التمويل - بالصافي

عن الفترة المالية

عن الفترة المالية

من ٢٠١٦/١/١	من ٢٠١٦/٧/١	من ٢٠١٧/١/١	من ٢٠١٧/٧/١	
حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	حتى ٢٠١٧/٩/٣٠	حتى ٢٠١٧/٩/٣٠	إيرادات فوائد - إيضاح (٢-١٩)
٩٣ ٣٧٢ ١٣٨	٣١ ٩٤٨ ٣٥٣	١٩٥ ٣٢٨ ٨٣٨	٦٧ ٩٥٧ ٨٣٣	مصرف فوائد - إيضاح (١٧)
(١١٣ ١٤٩ ٨٠٣)	(٣٦ ٣٩٠ ٤٥٣)	(٢٣٠ ٣٨٩ ٨٨٧)	(٩٠ ٥٥٠ ٨٧٦)	تكاليف تمويل أخرى
---	---	(٥ ٦٣١ ٧٥٧)	(٨٨٥ ٣٧٥)	فروق ترجمة أرصدة بالعملة الأجنبية
٦١ ٦٧٦ ٦٦٧	(١ ٦٠١ ٣١٥)	(١٠٨ ١٧٣ ٦٠٠)	(٧٦ ١٥٨ ٢٩٥)	الصافي
٤١ ٨٩٩ ٠٠٢	(٦ ٠٤٣ ٤١٥)	(١٤٨ ٨٦٦ ٤٠٦)	(٩٩ ٦٣٦ ٧١٣)	

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:

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		إسم الشركة
من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	من ٢٠١٦/٧/١ حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٩/٣٠	من ٢٠١٧/٧/١ حتى ٢٠١٧/٩/٣٠	
٥ ٦٢١ ١٢٩	١ ٩٤٩ ٩١٩	١١ ٣١٤ ٩١٥	٣ ٨٩٢ ٦٩٣	Mena Home Furnishings Mall
١ ٥٤٨ ١١٠	٥٣٧ ٠٢٥	---	---	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
١٦ ١٩٣ ٥٥٨	٥ ٦١٧ ٣٩٨	٣٢ ٥٩٦ ٤٢٢	١١ ٢١٤ ٢١٣	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٥ ٠٢٨ ٠٢٧	١ ٦٦٨ ٨٤٩	٩ ١٠٩ ٢٤٦	٣ ١٦٦ ٩٨٦	شركة أسيك للأسمنت
٦ ١٥٩ ٥٥٧	٢ ١٣٦ ٦٩٤	١٢ ٣٩٨ ٧٣٠	٤ ٢٦٥ ٥٦٠	Silverstone Capital Investment Ltd.
٧ ٠٢١ ١٨٨	٢ ٤٣٥ ٥٨٦	١٤ ١٣٣ ١٣٠	٤ ٨٦٢ ٢٤٩	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٧ ٦٩٣ ٧١٠	٢ ٦٦٨ ٨٧٩	---	---	Africa Railways Limited
١ ٦٤٤ ٧١٨	٥٧٤ ٦١٦	٣ ٢٩٩ ٥٠١	١ ١٤٧ ١٢٧	Mena Joint Investment Fund GP
٤٥١ ٤٢٢	١٥٧ ٧١٧	٩٠٥ ٦٠٩	٣١٤ ٨٥٧	Africa JIF HOLD CO I
١ ٢٧٩ ٨٥٤	٤٤٧ ١٤٣	٢ ٥٦٧ ٥٤٧	٨٩٢ ٦٥٣	Africa JIF HOLD CO III
٤٥١ ٤٢٢	١٥٧ ٧١٧	٩٠٥ ٦٠٩	٣١٤ ٨٥٧	Mena JIF HOLD CO I
<u>٥٣ ٠٩٢ ٦٩٥</u>	<u>١٨ ٣٥١ ٥٤٣</u>	<u>٨٧ ٢٣٠ ٧٠٩</u>	<u>٣٠ ٠٧١ ١٩٥</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 الفترة على النحو التالي:

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	من ٢٠١٦/٧/١ حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٩/٣٠	من ٢٠١٧/٧/١ حتى ٢٠١٧/٩/٣٠	
١٣ ٤٠٧ ٩٤٣	٢١١ ٥٨٠	٨٤ ٢١٤ ٥٢٧	٢٧ ٧٥٢ ٣١٠	Golden Crescent
٢ ٤٨٢ ٦٨٦	٣٩ ١٧٧	١٥ ٥٩٣ ٥٦٩	٥ ١٣٨ ٧٥٢	Logria holding LTD.
---	---	١٠ ١٥٨ ٨٨٢	---	Africa Railways Limited
---	---	٣ ١١٦ ٢٣٠	١ ٠٧٢ ٠٨٣	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
<u>١٥ ٨٩٠ ٦٢٩</u>	<u>٢٥٠ ٧٥٧</u>	<u>١١٣ ٠٨٣ ٢٠٨</u>	<u>٣٣ ٩٦٣ ١٤٥</u>	الإجمالي



١٩-٢ إيرادات الفوائد

يتضمن بند إيرادات الفوائد- بإيضاح رقم (١٨) مبلغ ١٩٥ ٢٤٤ ٥١٩ جنيه مصري قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١٦/١/١	من ٢٠١٦/٧/١	من ٢٠١٧/١/١	من ٢٠١٧/٧/١	
حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	حتى ٢٠١٧/٩/٣٠	حتى ٢٠١٧/٩/٣٠	
٤٩ ٨٩٤ ٧٨٤	١٧ ١١٢ ٠٨٩	١٠٩ ٣٠٥ ٤٨٧	٣٨ ٠٤٠ ٨٦٩	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة (١-١٤)
١٢ ٤٦٥ ٥٤٤	٤ ٣٧٧ ٩٣٤	٢٥ ٧١٤ ٨٤٣	٨ ٩٠٢ ٩٠٤	الشركة المتحدة للمسابك (١٩-٢-١)
				شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
٢٦ ٨٣٦ ٣٢٧	٩ ٢٤٤ ٣٩٩	٥٣ ٥١٧ ١٩٢	١٨ ٦٥٠ ٥٥٢	
٣ ٣٤٣ ٢٩٥	١ ١٦٨ ٠٥٢	٦ ٧٠٦ ٩٩٧	٢ ٣٣١ ٧٦٤	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٩٢ ٥٣٩ ٩٥٠	٣١ ٩٠٢ ٤٧٤	١٩٥ ٢٤٤ ٥١٩	٦٧ ٩٢٦ ٠٨٩	الإجمالي

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

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٦/١/١	من ٢٠١٦/٧/١	من ٢٠١٧/١/١	من ٢٠١٧/٧/١	
إلى ٢٠١٦/٩/٣٠	حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	إلى ٢٠١٧/٩/٣٠	حتى ٢٠١٧/٩/٣٠	
٩ ١٢٣ ٥٨٧	٣ ٢٢٦ ٥٦٤	١٩ ٦٩٢ ٨٧١	٦ ٨٤٦ ٥٥٧	فوائد على القرض المساند- إيضاح رقم (١٤-٢)
٣ ٣٤١ ٩٥٧	١ ١٥١ ٣٧٠	٦ ٠٢١ ٩٧٢	٢ ٠٥٦ ٣٤٧	فوائد على الحساب الجاري
١٢ ٤٦٥ ٥٤٤	٤ ٣٧٧ ٩٣٤	٢٥ ٧١٤ ٨٤٣	٨ ٩٠٢ ٩٠٤	الإجمالي

٢٠- مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١٦/١/١	من ٢٠١٦/٧/١	من ٢٠١٧/١/١	من ٢٠١٧/٧/١	
حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	حتى ٢٠١٦/٩/٣٠	إلى ٢٠١٧/٩/٣٠	حتى ٢٠١٧/٩/٣٠	
١٠٢ ٨٣٤ ٣٧٢	٣٤ ٠٩٥ ٥٨٧	١١٤ ٩٣٠ ٥٧٣	٣٧ ١٣٥ ٤٠٥	أجور ومرتبوات وما في حكمها
٣٨ ٢٣٢ ٢٣٠	٣ ١٣٦ ٣٢٨	٩ ٩٧٥ ٣٧٢	٤٢٣ ٨٦٥	مصروفات إستشارات
٨ ٤٦٠ ٣٦٤	٦٥٥ ٩٠٥	٤ ٩٨٥ ٣٧٦	٩٤٤ ٧٨٠	مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة
٧ ٠٦٢ ٥٣٥	١ ٥٣٢ ٨٤٤	٤ ٠٤١ ٤٦٥	٧٣١ ٠٩٢	مصروفات سفر وإقامة وإنتقالات
٩ ٩٣٠ ٧٦٦	٣ ٣٩٩ ٣٣٣	٤ ١٥٠ ٠٠٠	١ ٤٠٠ ٠٠٠	التبرعات
١٥ ٨٦٩ ١٧٧	٤ ٠٩٠ ٥١٦	١٦ ٥٩٩ ٩٦٣	٤ ٦١٩ ٢٦٥	مصروفات أخرى
١٨٢ ٣٨٩ ٤٤٤	٤٦ ٩١٠ ٥١٣	١٥٤ ٦٨٢ ٧٤٩	٤٥ ٢٥٤ ٤٠٧	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. 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 تقم المصلحة بإخطار الشركة بنتيجة الفحص بعد ولم يتم فحص السنوات من عام ٢٠١٠ حتى ٢٠١٦.

##### 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 والنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ وحتى ٢٠١٤/١٢/٣١ تم الفحص وإحالة الخلاف إلى اللجنة الداخلية بالمأمورية ولم يتم فحص عامي ٢٠١٥ و 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		صافي خسائر الفترة المتوسط المرجح لعدد الأسهم نصيب السهم في الخسائر
من ٢٠١٦/١/١ حتى ٢٠١٦/٩/٣٠ ( ٨١ ٩٨٤ ٧٨٥ )	من ٢٠١٦/٧/١ حتى ٢٠١٦/٩/٣٠ ( ٣٤ ٩٠٩ ٦٤٢ )	من ٢٠١٧/١/١ حتى ٢٠١٧/٩/٣٠ ( ٢١٨ ٤٦٦ ٦٨١ )	من ٢٠١٧/٧/١ حتى ٢٠١٧/٩/٣٠ ( ١١٦ ٠٢٩ ٥٠١ )	
١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	
( ٠,٠٥ )	( ٠,٠٢ )	( ٠,١٢ )	( ٠,٠٦ )	

#### ٢٤- 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.

#### ٢٥- إلتزامات 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 بإلتزاماته 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

##### 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 ٣٧٩ ٣٨٦ ٣٣٠ جنيه مصري، ١٧٤ ٩٦٠ ٢٨٨ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي المستقل:

العملة الأجنبية	فائض (عجز)
دولار أمريكي	٦٦ ٢١٣ ٣٨٩
يورو	(٢٤ ٢٨٢ ٦١٦)
جنيه استرليني	(٥٠٤ ٥٦٨)

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٢٨-١) ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملة 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 الاستثمارية 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.

#### 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 مخصصاً منها النقدية وما في حكمها. وفيما يلي نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧ و٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٩/٣٠	الالتزامات
٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	٧٢٠ ٣٠٧ ٨٥٥	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٣ ٣٥٧ ١٣٧ ٩٨٤	٣ ٢٦٩ ٣٥٣ ٨٧٣	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٧٠٨ ٦٦٥ ٠٥١	١ ١١٣ ١٣٧ ٢٧٩	أرصدة دائنة أخرى
٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	٥٣ ٤٦٠ ١٧٥	مخصصات
١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤	٩٧٨ ٣٣٣ ٤١٢	قروض طويلة الأجل
٥ ٥٢٤ ٣٧٧ ٢٨٦	٦ ١٣٤ ٥٩٢ ٥٩٤	الإجمالي
(٥ ٥٦٦ ٧٩٢)	(١ ٩٥٤ ٣٠٩)	(يخصم): النقدية وما في حكمها
٥ ٥١٨ ٨١٠ ٤٩٤	٦ ١٣٢ ٦٣٨ ٢٨٥	صافي القروض
٦ ٤٢٩ ٢٨٤ ٣٧١	٦ ٢١٠ ٨١٧ ٦٩٠	إجمالي حقوق الملكية
%٨٥	٩٩%	نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية

#### ٢٧ - 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 وإنتقال 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 ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧.
- وخلال شهر يونيه ٢٠١٧ أصدرت الحكومة الأوغندية إخطار بمهلة ٩٠ يوماً الى 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 للمملوكة 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 للاستشارات المالية ليست طرفاً في تلك التحقيقات.
- وبتاريخ لاحق في ٢٢ نوفمبر ٢٠١٧ قررت الحكومة الأوغندية سحب إخطار إنهاء عقد الامتياز 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.

## ٢٨- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

### ٢٨-١ 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.

### ٢٨-٢ الأصول الثابتة والإهلاك

#### ٢٨-٢-١ 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.

#### ٢٨-٢-٢ 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.

#### ٢٨-٢-٣ 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	٣-٢ 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.

#### ٢٨-٣ 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 أفتتت من أجله. ويتم تحويل المشروعات 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 مخصوماً 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

### ٢٨-٦-١١ 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.

### ٢٨-٦-١٢ 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.



٢٨-٧ النقدية وما فى حكمها  
لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، تتضمن النقدية وما فى 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.

٢٨-٨ الإقتراض بفائدة  
يتم الإعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. وبعد الإعتراف المبدئى يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أى فروق بين التكلفة والقيمة الإستردادية فى قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على أساس سعر الفائدة الفعال.

٢٨-٩ المخصصات  
يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام قانوني حال قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث فى الماضى 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 الحالى للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات فى تاريخ المركز المالى وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالى لها.

٢٨-١٠ الإحتياطي القانوني  
ينص النظام الأساسى للشركة على إقتطاع مبلغ يوازى ٥% من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانونى ويقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدراً يوازى نصف رأس مال الشركة المصدر، ومتى نقص الإحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع.

٢٨-١١ رأس المال  
٢٨-١١-١ 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".

٢٨-١١-٢ الأسهم الممتازة  
- الأسهم الممتازة القابلة للإسترداد للمجموعة تبويب كالتزامات مالية حيث انها تستحق توزيعات غير اختيارية وقابلة للإسترداد نقداً وفقاً لخيار حامل السهم. التوزيعات غير الاختيارية يتم الاعتراف بها كمصروف فوائد فى الأرباح او الخسائر.  
- الأسهم الممتازة غير القابلة للإسترداد تبويب كحقوق ملكية حيث تستحق توزيعات اختيارية، ولا تتضمن اى التزام لتسليم نقدية او أصل مالى اخر ولا تتطلب تسويتها بعدد متغير من ادوات 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 وتيوب كأسهم خزينة مخصومة 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 تكديدها.

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

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

أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة علي الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم إستخدامها ، فإن المحاسبة عن التغطية يجب أن تتوقف مستقبلاً والربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق الملكية تظل هناك حتي يتم إجراء المعاملات التجارية المقدره مسبقاً.

وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق الملكية يتم ترحيله إلي الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق الملكية يتم ترحيله إلي الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.

#### ٢٨-١٤ الإقراض للغير

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

#### ٢٨-١٥ الإيرادات

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

#### ٢٨-١٥-١ أرباح / (خسائر) بيع الإستثمارات

يتم إثبات الأرباح و(الخسائر) الناتجة عن عمليات بيع الإستثمارات المالية والعقارية فى 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 فى التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة فى 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 فى الإعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

١٦-٢٨	المصروفات
١-١٦-٢٨	تكلفة الإقتراض
	يتم تحميل تكلفة الإقتراض على قائمة الدخل خلال العام التي تتكبد فيها الشركة تلك التكلفة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال.
٢-١٦-٢٨	نظام معاشات العاملين
	تساهم الشركة في نظام التأمينات الإجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية، وبموجب هذا القانون يساهم العاملون وأصحاب العمل في النظام بنسبة ثابتة من الأجور ويقتصر إلزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.
٣-١٦-٢٨	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 الإقرار 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 الإقرار 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.

#### ١٧-٢٨ 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.

#### ١٨-٢٨ حصة العاملين في الأرباح

تسدد الشركة نسبة ١٠٪ من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة ، ويتم الإقرار بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية و كإلتزام خلال السنة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع.