


شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
وتقرير مراقب الحسابات عليها

KPMG  حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	
قائمة المركز المالى المستقلة	١
قائمة الدخل المستقلة	٢
قائمة الدخل الشامل المستقلة	٣
قائمة التغير فى حقوق الملكية المستقلة	٤
قائمة التدفقات النقدية المستقلة	٥
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة	٢٨-٦
أهم السياسات المحاسبية المطبقة	٣٧-٢٩

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مرتفعات الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الأسكندرية الصحراوي
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدي: ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية- والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتحصر مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

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

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

الرأي

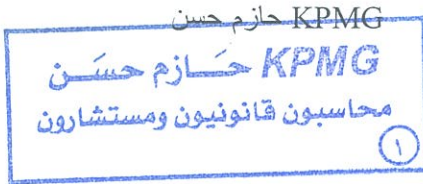
ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

حسن بسيوني البشة
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)



القاهرة في ٢١ مايو ٢٠١٧

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	إيضاح	(جميع المبالغ بالجنه المصري)
(*)		رقم	
٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	١٧ ٧٤٣ ٢٥١	(٩)	الأصول
٥ ٣٠٤ ٢١٣ ٠٢٦	٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦	(١٠)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٣ ٦٦٤ ١٩١ ٨٥٤	٣ ٦٩٤ ٥٩١ ٤٥٤	(١١)	إستثمارات مالية في شركات تابعة
١٩ ٣٨٩ ٤٥٢	١٧ ٣٢٦ ٣٢٩	(١٢)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
٧ ٠٧٠ ٢٩٤	١١ ٠٨٥ ٧٠٨	(١٣)	أصول ثابتة
٢٥٦ ٠٤٦ ١٩٦	٢٥٧ ٧٨٦ ٤٢٠	(١٤-٢-١٤)	مشروعات تحت التنفيذ
٤٦٨ ٣٣٣	٧٣٣ ٣٨٨	(١٥)	قروض لشركات تابعة
٩ ٢٧٥ ١٤٥ ٣١٩	٩ ٠٣٤ ٦١٠ ٠٢٦		أصول ضريبية مؤجلة
			الأصول غير المتداولة
٢٢٣ ٢٨٩ ٢٣٢	٥ ٥٦٦ ٧٩٢	(٣)	النقدية وما في حكمها
١ ١٥١ ٢٧٧ ٩٥٣	١ ٥٤٨ ٤٠٣ ٦١١	(٤)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة
٥١٢ ٥٤٤ ٦٧٢	١ ٣٥٠ ٥٥٧ ٢٠٥	(١٤-١)	قروض لشركات تابعة
١٢ ٤١٢ ٧٠٣	١٤ ٥٢٤ ٠٢٣	(٥)	أرصدة مدينة أخرى
١ ٨٩٩ ٥٢٤ ٥٦٠	٢ ٩١٩ ٠٥١ ٦٣١		الأصول المتداولة
١١ ١٧٤ ٦٦٩ ٨٧٩	١١ ٩٥٣ ٦٦١ ٦٥٧		إجمالي الأصول
٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٦)	حقوق الملكية
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(٣٠-١٠)	رأس المال المصدر والمدفوع
(٧٥٧ ٢٣٧ ١٥١)	(٢ ٧٦٠ ٢٩٤ ١٠٧)		إحتياطيات
٨ ٤٣٢ ٣٤١ ٣٢٧	٦ ٤٢٩ ٢٨٤ ٣٧١		خسائر مرحلة
			مجموع حقوق الملكية
٥٤١ ٦٦٦ ٦٩٣	١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤	(١٧)	الإلتزامات
٥٤١ ٦٦٦ ٦٩٣	١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤		قروض طويلة الأجل
			الإلتزامات غير المتداولة
٣٧٣ ٠٣٥ ٩٣٠	٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	(٦)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
١ ٤١٠ ٤٠٣ ٨٣٩	٣ ٣٥٧ ١٣٧ ٩٨٤	(١٧)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٧٧ ٤٦٠ ٤٥٧	١٣٨ ٦١٣ ٥١٨		جاري مصلحة الضرائب
١٠٨ ٥٧٠ ٩٥٧	٥٧٠ ٠٥١ ٥٣٣	(٧)	أرصدة دائنة أخرى
٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦	٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	(٨)	مخصص مطالبات متوقعة
٢ ٢٠٠ ٦٦١ ٨٥٩	٤ ٥٢١ ٠٤٣ ٨٧٢		الإلتزامات المتداولة
٢ ٧٤٢ ٣٢٨ ٥٥٢	٥ ٥٢٤ ٣٧٧ ٢٨٦		مجموع الإلتزامات
١١ ١٧٤ ٦٦٩ ٨٧٩	١١ ٩٥٣ ٦٦١ ٦٥٧		إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٧ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

* المعدلة إيضاح (٢٩).

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

أحمد محمد حسنين هيكل

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

هشام حسين الخازندار

معتز فاروق

رئيس قطاع المالى

معتز فاروق

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	رقم	
(*)			
٨٨ ٧٥٩ ٩٦٨	٨٩ ٦٧٢ ٠٨١	(١٩-١)	أتعاب إستشارات
(٢٥٧ ٥٣٣ ٧٣٤)	(٢٤٤ ٠٤٢ ٥٣٨)	(٢٠)	مصرفات إدارية وعمومية
(٥ ٢٥٤ ٠٩٩)	-		خسائر بيع استثمارات مالية
(٢ ٠٧٢ ١٢٧)	(٢ ٠٦٣ ١٢٣)	(١٢)	إهلاك أصول ثابتة
(٦٥ ٢٠٧ ٤٧٣)	(١ ٩٦٥ ٠٥٦ ٤٧٤)	(٢٣)	الإضمحلال في الأصول
(٤٠ ٥٠٠ ٠٠٠)	(١ ٥٠٠ ٠٠٠)	(٨)	مخصص مطالبات متوقعة
-	٤ ٩٨٢ ٠٣٥	(٤)	رد خسائر الاضمحلال
-	١ ٧٤٧ ٣٧٨		إيرادات أخرى
(٢٨١ ٨٠٧ ٤٦٥)	(٢ ١١٦ ٢٦٠ ٦٤١)		صافي خسائر النشاط
٣٣ ١٤٠ ٢٣١	١١٢ ٩٣٨ ٦٣٠	(١٨)	إيراد (تكلفة) التمويل - بالصافي
(٢٤٨ ٦٦٧ ٢٣٤)	(٢ ٠٠٣ ٣٢٢ ٠١١)		صافي الخسائر قبل الضرائب
(١٥٢ ٢٣٩)	٢٦٥ ٠٥٥	(١٥)	الضريبة المؤجلة
(٢٤٨ ٨١٩ ٤٧٣)	(٢ ٠٠٣ ٠٥٦ ٩٥٦)		خسائر العام
(٠,١٥)	(١,١٠)	(٢٤)	نصيب السهم في الخسائر

* المعدلة إيضاح (٢٩).

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٧ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

عن السنة المالية المنتهية في		(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
(٢٤٨ ٨١٩ ٤٧٣)	(٢ ٠٠٣ ٠٥٦ ٩٥٦)	خسائر العام
<u>(٢٤٨ ٨١٩ ٤٧٣)</u>	<u>(٢ ٠٠٣ ٠٥٦ ٩٥٦)</u>	إجمالي الدخل الشامل عن العام

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٧ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة القاعة للإستشارات المالية Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

الإجمالي	أرصدة دائنة للمساهمين	خسائر مرجحة	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمذيق	إيضاح رقم	(جميع المبالغ بالدينه المصري)
٨ ٢٨٣ ٢٢٥ ٧٦٩	١ ٤٦٤ ٣١١	(٨٠٧ ٧١٧ ٠٢٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ (على النحو السابق إصداره)
٤٩ ٠١٥ ٥٥٨	(١ ٤٦٤ ٣١١)	٥٠ ٤٧٩ ٨٦٩	-	-	(٢٩)	تسويات وإعادة توزيع
٨ ٤٣٢ ٣٤١ ٢٢٧	-	(٧٥٧ ٢٣٧ ١٥١)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦ (المعدل)
(٢٠٠٢ ٠٥١ ٩٥١)	-	(٢٠٠٢ ٠٥١ ٩٥١)	-	-		الدخل الشامل
(٢٠٠٢ ٠٥١ ٩٥١)	-	(٢٠٠٢ ٠٥١ ٩٥١)	-	-		خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
١ ٤٢٩ ٢٨٤ ٣٧١	-	(٢ ٧٦٠ ٢٩٤ ١٠٧)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠		إجمالي الدخل الشامل
						الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٨ ٤١٨ ٠٠٢ ٦٦٥	٨٣٦ ٨٤٢ ٨٦٥	(٥٠٨ ٤١٧ ٦٧٨)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥
(٢٤٨ ٨١٩ ٤٧٣)	-	(٢٤٨ ٨١٩ ٤٧٣)	-	-		الدخل الشامل
(٢٤٨ ٨١٩ ٤٧٣)	-	(٢٤٨ ٨١٩ ٤٧٣)	-	-		خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ (المعدل)
٣ ١٥٧ ١٢٥	٣ ١٥٧ ١٢٥	-	-	-		إجمالي الدخل الشامل
٢٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(٨٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	-	-	١ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٦)	معاملات مع مساهمي الشركة
٢٦٣ ١٥٧ ١٢٥	(٨٣٦ ٨٤٢ ٨٦٥)	-	-	١ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠		أرصدة دائنة للمساهمين
٨ ٤٣٢ ٣٤١ ٢٢٧	-	(٧٥٧ ٢٣٧ ١٥١)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠		زيادة رأس المال المصدر
						إجمالي المعاملات مع مساهمي الشركة
						الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٧ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح رقم	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١		
(*)			
(٢٤٨ ٦٦٧ ٢٣٤)	(٢ ٠٠٣ ٣٢٢ ٠١١)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي الخسائر قبل الضرائب
			تسويات :
٢ ٠٧٢ ١٢٧	٢ ٠٦٣ ١٢٣		إهلاك أصول ثابتة
(٢٢ ٣٥٧ ٥٧٣)	(١٧٤ ٠١٤ ٥٣٦)		فروق تقييم عملة غير محققة
(١٨ ٦١٥ ٧٦٦)	(١٠٠ ٦١٢ ٥٧٧)		إيراد فوائد
-	(٤ ٩٨٢ ٠٣٥)		رد خسائر الاضمحلال
٥ ٢٥٤ ٠٩٩	-		خسائر بيع استثمارات مالية
٦٥ ٢٠٧ ٤٧٣	١ ٩٦٥ ٠٥٦ ٤٧٤		الاضمحلال في قيمة الأصول
٤٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠		مخصصات مكونة
(٤٠٠ ٠٠٠)	(١٧٨ ٨٣٠ ٥٠١)		المستخدم من المخصصات
(١٧٧ ٠٠٦ ٨٧٤)	(٤٩٣ ١٤٢ ٠٦٣)		خسائر التشغيل قبل التغير في الأصول والالتزامات المتداولة
			التغير في :
(٥١٣ ٥٣٤ ٧٥٤)	(١ ٧٢١ ١٠٧ ٦٣٤)		المستحق على الأطراف ذات العلاقة
(٦ ٧٠٦ ٧١٥)	(٢ ١١١ ٣٢٠)		أرصدة مدينة أخرى
٣٩٣ ٥٢٧ ٢٤٢	٢٨ ٣٤٤ ٧٣٢		المستحق للأطراف ذات العلاقة
١٧ ٩٤١ ٤٢٠	٦١ ١٥٣ ٠٦١		جاري مصلحة الضرائب
٤٣ ٤٦٢ ٠٧٥	٤٦١ ٤٨٠ ٥٧٦		أرصدة دائنة أخرى
(٢٤٢ ٣١٧ ٦٠٦)	(١ ٦٦٥ ٣٨٢ ٦٤٨)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٣٠ ٣٩٩ ٦٠٠)		مدفوعات تحت حساب إستثمارات
(٦ ٣٨٨ ٢٣٥)	(٦ ١٣٥ ٦٦٩)		مدفوعات تحت حساب مشروعات تحت التنفيذ
-	٢ ١٢٠ ٢٥٥		متحصلات من مدفوعات تحت حساب مشروعات تحت التنفيذ
(٣٧٢ ١٠٠)	-		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
١٧ ٤١٣ ٦٧٢	-		متحصلات من قروض لشركات تابعة
١٣ ٣٦٧ ٣٨٨	-		متحصلات من بيع إستثمارات مالية في شركات شقيقة
(٨ ٩٧٩ ٣٧٥)	(٣٤ ٤١٥ ٠١٤)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٢٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-		متحصلات من زيادة رأس المال المصدر
(١٥٦ ٢٣٨ ٧٠١)	(٧٨ ٢٤٩ ٨٨٩)		مدفوعات قروض
(٢٣ ٦٣٠ ١٦٩)	-		مدفوعات لأرصدة دائنة مساهمين
٨٠ ١٣١ ١٣٠	(٧٨ ٢٤٩ ٨٨٩)		صافي النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التمويل
(١٧١ ١٦٥ ٨٥١)	(١ ٧٧٨ ٠٤٧ ٥٥١)		صافي النقص في النقدية وما في حكمها
٣٩٤ ٤٥٥ ٠٨٣	١ ٧٨٣ ٦١٤ ٣٤٣	(٣)	النقدية وما في حكمها في ١ يناير
٢٢٣ ٢٨٩ ٢٣٢	٥ ٥٦٦ ٧٩٢	(٣)	النقدية وما في حكمها في ٣١ ديسمبر

المعاملات غير النقدية إيضاح رقم (٣)

• المعدلة إيضاح (٢٩).

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣٧ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦

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

١- مقدمة

١-١ الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - طبقاً لأحكام القوانين المعمول بها في جمهورية مصر العربية ووفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقد تم قيد الشركة في السجل التجاري بالجيزة تحت رقم ١١١٢١ بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٠٤.

٢-١ غرض الشركة

- يتمثل نشاط الشركة فيما يلي:
 - تقديم الإستشارات في المجالات المالية والتمويلية للشركات علي إختلاف أنواعها وإعداد وتقديم دراسات الجدوى الإقتصادية والهندسية والتكنولوجية والتسويقية والمالية والإدارية وترتيبات عقود الإقتراض ودراسات التمويل للمشروعات بصفة عامة بالإضافة لإعداد وتقديم الدراسات والإستشارات بشأن الترويج للمشروعات وتقديم الدعم الفني اللازم في هذا الشأن فيما عدا الإستشارات القانونية.
 - الوكالة عن الشركات والمشروعات في عمليات التفاوض والتعاقد بمختلف أنواعها ومراحلها وبوجه خاص مفاوضات عقود الإدارة والمشاركة والمعونة الفنية.
 - إدارة وتنفيذ وإعادة تأهيل وهيكلة المشروعات.
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على توفيق أوضاع الشركة للعمل وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية باعتبارها شركة تزاوّل أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقاً لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال و١٢٢ من لائحته التنفيذية وعلى أن يتم البدء في السير في الإجراءات القانونية اللازمة لذلك بعد الانتهاء من كافة الإجراءات القانونية اللازمة لزيادة رأسمال الشركة حتى يتم توفيق الأوضاع وفقاً لرأس المال الجديد للشركة.
- 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 اللوجيستي والتعدين. وجرى اتخاذ الإجراءات اللازمة لتعديل السجل التجاري للشركة.

٣-١ مقر الشركة

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

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.
تم اعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٧.
يتضمن إيضاح (٣٠) أهم السياسات المحاسبية المطبقة بالشركة.

٢-٢ عملة التعامل والعرض

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

٣-٢ استخدام التقديرات والافتراضات

إن إعداد القوائم المالية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والالتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات.
وتعتمد هذه التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها علي الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة فى ظل الظروف والأحداث الجارية ، حيث يتم بناءً عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والالتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.
هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم الاعتراف بأي فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تغيير تلك التقديرات ، وإذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية ، عندئذ تدرج هذه الفروق فى الفترة التي تم فيها التعديل والفترات المستقبلية.

وفيما يلى 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 الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.

- 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 الميزانية ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.

٣- النقدية وما في حكمها

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
١ ٧٥٩ ٦٩٥	٤١٦ ١٣١	نقدية بالخرزينة
٢٢١ ٥٢٩ ٥٣٧	٥ ١٥٠ ٦٦١	حسابات جارية لدى البنوك
٢٢٣ ٢٨٩ ٢٣٢	٥ ٥٦٦ ٧٩٢	النقدية وما في حكمها كما سبق عرضها في قائمة المركز المالي
١ ٥٦٠ ٣٢٥ ١١١	--	أثر التغيرات في أسعار الصرف
١ ٧٨٣ ٦١٤ ٣٤٣	٥ ٥٦٦ ٧٩٢	النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية

المعاملات غير النقدية:

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية:

- مبلغ ١٥ ١٧٠ ٥١٠ جنيه مصري من كلاً من التغير في المستحق علي الأطراف ذات العلاقة وإستثمارات مالية في شركات تابعة (يتمثل في المحول من إستثمارات مالية في شركات تابعة - شركة أسيك للأسمنت - إلي المستحق علي الأطراف ذات العلاقة).
- مبلغ ١ ٤٦٤ ٣١١ جنيه مصري من كلاً من التغير في أرصدة دائنة أخرى وأرصدة دائنة للمساهمين (يتمثل في المبلغ المحول من أرصدة دائنة للمساهمين إلي أرصدة دائنة أخرى).

٤ - المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	طبيعة المعاملة		
*** (المعدلة)		تمويل	أتعاب إستشارات	
٢٧ ٣٧٦ ٣٣٢	٧٩ ٢٦٧ ٣٩٨	---	٧٩ ٢٦٧ ٣٩٨	Mena Home Furnishings Mall
٧٧ ٢٥٣ ٢٢٤	٢٢٤ ٦٢٠ ٧٤٥	---	٢٢٤ ٦٢٠ ٧٤٥	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٩ ٧٥٨ ٩٥٠	٦٨ ٩٠٣ ٤١٥	---	٦٨ ٩٠٣ ٤١٥	*Golden Crescent Investments Ltd.
				Citadel Capital Transportation Opportunities
٧ ١٨٢ ١٥٤	٢١ ٠٠٣ ١٤٧	---	٢١ ٠٠٣ ١٤٧	*Ltd.
٤٢ ٩٣٠ ٤٢٨	٩٩ ٤٠٠ ٤٥٢	---	٩٩ ٤٠٠ ٤٥٢	* Logria Holding Ltd.
٢٦ ٨٠٠ ٧٩٩	٦٢ ٠٥٤ ١٦٠	---	٦٢ ٠٥٤ ١٦٠	*Mena Glass Ltd.
---	١٧ ٤٠١ ٨٩٤	---	١٧ ٤٠١ ٨٩٤	Silverstone Capital Investment Ltd.
٨ ٥٨٠ ٠٠٠	١٩ ٨٦٦ ٠٠٠	١٩ ٨٦٦ ٠٠٠	---	شركة سابينا للحلول المتكاملة*
٥١ ٢٠٤ ٧٨٥	١١٨ ٥٥٨ ٧٧١	---	١١٨ ٥٥٨ ٧٧١	* Citadel Capital Financing Corp.
٤ ٩٨٢ ٠٣٥	---	---	---	**/*Valencia Trading Holding Ltd.
٢٥ ٧٠١ ٣٥٥	٧٩ ٣٤٤ ٦٥٩	---	٧٩ ٣٤٤ ٦٥٩	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٨٠٧ ٩٧٦ ٠٠١	١ ٢٧٧ ٨٧١ ٤١٧	١ ٢٧٧ ٨٧١ ٤١٧	---	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة *
١٣ ٢٣٨ ٥٧٣	٧٤ ٠٠٨ ٤٢٥	٧٤ ٠٠٨ ٤٢٥	---	شركة أسيك للتعدين (أسكوم)
٧٠ ٩٩٢ ٢٧٩	١٤٨ ٧٣٨ ٥٧٦	١٤٨ ٧٣٨ ٥٧٦	---	الشركة المتحدة للمسابك
٢٣ ٧٩٦ ٦٤٤	٧٤٨ ٦٩١ ٦٨٣	٧٤٨ ٦٩١ ٦٨٣	---	*Citadel Capital for International Investments Ltd.
٧ ٣٣٧ ٤٠٢	---	---	---	Ledmore Holdings Ltd.
٩ ٣٨٧ ٦٦٦	٢١ ٧٣٦ ١٤٩	---	٢١ ٧٣٦ ١٤٩	*Africa Railways Limited
١٣ ٦٥٢ ٤٤١	٥٨ ٦٢٤ ٥٥٠	---	٥٨ ٦٢٤ ٥٥٠	Mena Joint Investment Fund GP
				Citadel Capital Joint Investment Fund
٣ ٣٦٢ ٣٣٨	٣ ٨٢٣ ٥٨٣	---	٣ ٨٢٣ ٥٨٣	Management Ltd.
٢ ٥٣٩ ٢٣٥	٣ ١٩٩ ٥٥٩	---	٣ ١٩٩ ٥٥٩	Africa JIF HOLD CO I
٥ ١١٨ ٥٢٤	٦ ٧٠٥ ٢٥٠	---	٦ ٧٠٥ ٢٥٠	Africa JIF HOLD CO III
٣ ٩٩٥ ٢٣٠	٤ ٨٥٥ ٢٨٩	---	٤ ٨٥٥ ٢٨٩	Mena JIF HOLD CO I
١٣ ٧٨١ ٥٣٤	٣١ ٩٠٩ ٥٤٦	---	٣١ ٩٠٩ ٥٤٦	*Crondall Holdings Ltd.
١١ ٦٨٩ ٣٧٧	---	---	---	شركة أسكوم الإمارات للتعدين
١٣٦ ٠٠٠	١٤٦ ٠٠٠	١٤٦ ٠٠٠	---	الشركة الدولية لإستشارات التعدين
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	---	ازاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات*
(١٠ ٠٣٩ ١٥٥)	١٨ ٥٣٦ ١٠٢	١٣ ٤٤٦ ٧٧٦	٥ ٠٨٩ ٣٢٦	شركة أسيك للأسمنت
١ ٢٨٨ ٧٣٤ ١٥١	٣ ١٩٩ ٢٦٦ ٧٧٠			الإجمالي
(١٣٧ ٤٥٦ ١٩٨)	(١ ٦٥٠ ٨٦٣ ١٥٩)			مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة *
١ ١٥١ ٢٧٧ ٩٥٣	١ ٥٤٨ ٤٠٣ ٦١١			الصافي

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

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

الرصيد في	فروق ترجمة	رد عبء	المكون خلال العام	الرصيد في	
٢٠١٦/١٢/٣١	عملات أجنبية	إضمحلال**		٢٠١٦/١/١	
٩٩ ٤٠٠ ٤٥٢	٥٦ ٤٧٠ ٠٢٤	--	--	٤٢ ٩٣٠ ٤٢٨	Logria Holding Ltd.
١١٨ ٥٥٨ ٧٧١	٦٧ ٣٥٣ ٩٨٦	--	--	٥١ ٢٠٤ ٧٨٥	Citadel Capital Financing Corp.
٦٨ ٩٠٣ ٤١٥	٣٩ ١٤٤ ٤٦٥	--	--	٢٩ ٧٥٨ ٩٥٠	Golden Crescent Investments Ltd.
--	--	(٤ ٩٨٢ ٠٣٥)	--	٤ ٩٨٢ ٠٣٥	** Valencia Trading Holding Ltd.
١٩ ٨٦٦ ٠٠٠	١١ ٢٨٦ ٠٠٠	--	--	٨ ٥٨٠ ٠٠٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	--	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	ازراكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
					Citadel Capital Transportation
٢١ ٠٠٣ ١٤٧	--	--	٢١ ٠٠٣ ١٤٧	--	Opportunities Ltd.
٦٢ ٠٥٤ ١٦٠	--	--	٦٢ ٠٥٤ ١٦٠	--	Mena Glass Ltd.
٢١ ٧٣٦ ١٤٩	--	--	٢١ ٧٣٦ ١٤٩	--	Africa Railways Limited
٣١ ٩٠٩ ٥٤٦	--	--	٣١ ٩٠٩ ٥٤٦	--	Crondall Holdings Ltd.
٨٧٤ ٤٨٢ ٨٣٤	--	--	٨٧٤ ٤٨٢ ٨٣٤	--	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
					Citadel Capital for International
٣٢٢ ٩٤٨ ٦٨٥	--	--	٣٢٢ ٩٤٨ ٦٨٥	--	Investments Ltd.
١ ٦٥٠ ٨٦٣ ١٥٩	١٧٤ ٢٥٤ ٤٧٥	(٤ ٩٨٢ ٠٣٥)	١ ٣٤٤ ١٣٤ ٥٢١	١٣٧ ٤٥٦ ١٩٨	الرصيد

** تم رد عبء الاضمحلال في قائمة الدخل والذي يتمثل في اقفال الرصيد المستحق على شركة Valencia Trading Holding Ltd. نتيجة لبيع شركتها التابعة (شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر).

*** إيضاح (٢٩).

٥- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
١٨١ ٥٠٠	٢٠٧ ٥٠٠	تأمينات لدى الغير
٢ ٢٠٨ ٧٩٢	--	مدينو بيع استثمارات
٦ ٦٤٥ ٣٠٥	٢ ٩٠٩ ١٨٣	سلف وعهد
٧٨٠ ٠٠٠	١ ٨٠٦ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
٨٦٨ ٠٥٨	٨٦٧ ٢٦٨	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
--	٣٩ ٠٠٠	مصرفات مدفوعة مقدماً
١ ٧٢٩ ٠٤٨	٨ ٦٩٥ ٠٧٢	أرصدة مدينة متنوعة
١٢ ٤١٢ ٧٠٣	١٤ ٥٢٤ ٠٢٣	الرصيد

٦- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
*** (المعدلة)		
٣١١ ٢٠٤ ٥٦٩	٣٩٩ ٨٨٠ ٦٦٢	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١ ٥٠٠ ١٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠	شركة أسبيك للتصنيع والمشروعات الصناعية (أرسكو)
٦٠ ٣٣١ ٢٦١	--	* Citadel Capital Partners Ltd.
٣٧٣ ٠٣٥ ٩٣٠	٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	الرصيد
		* الشركة الام بنسبة ٢٤,٣٦%.
		** إيضاح (٢٩).

٧- أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
*(المعدلة)		
٧٧ ٤٣٨ ٢٢٠	١٥٧ ٦٦٨ ٥٧٢	مصرفات مستحقة
٤ ٨٣٧ ٢٧٩	٢٢٣ ٩٧٩ ٦٦١	فوائد مستحقة
٢١ ٦٧٦ ٩٧٣	١٤٠ ٤٢٠ ٦٥٨	موردون
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢٦٠ ٢٥٥	٨٢٢ ٢١٢	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
١ ٤٦٤ ٣١١	١ ٤٦٤ ٣١١	أرصدة دائنة للمساهمين
--	٤٢ ٨٠٢ ٢٠٠	أرصدة دائنة متنوعة
١٠٨ ٥٧٠ ٩٥٧	٥٧٠ ٠٥١ ٥٣٣	الرصيد
		* إيضاح (٢٩).

٨- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
١٩١ ٠٩٠ ٦٧٦	٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦	رصيد أول العام
٤٠ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠	المكون خلال العام
(٤٠٠ ٠٠٠)	(١٧٨ ٨٣٠ ٥٠١)	المستخدم خلال العام
٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦	٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	الرصيد

- تمثل هذه المخصصات مطالبات متوقعة من بعض الجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة، لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتادة حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة نظراً لأن الإدارة تعتقد بأن قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع تلك الجهات، وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات دورياً ويعدل مبلغ المخصص وفقاً لآخر التطورات والمناقشات مع تلك الجهات.

٩- إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك *
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة *
٧ ٧٣٤ ٤٨٩	٧ ٧٣٤ ٤٨٩	* EFG Capital Partners Fund II
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	EFG Capital Partners Fund III
٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	الإجمالي
—	(٦ ٠٢٢ ٩١٣)	مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة *
٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	١٧ ٧٤٣ ٢٥١	الصافي

* يتمثل مجمع خسائر الإضمحلال في الإستثمارات لدى الشركات التالية :

الرصيد في	المكون خلال العام	
٢٠١٦/١٢/٣١		
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

٢٠١٥/١٢/٣١	نسبة	٢٠١٦/١٢/٣١	نسبة	
القيمة	المساهمة	القيمة	المساهمة	
	%		%	
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
				Citadel Capital for International
				Investments Ltd.
٢ ٨٢٦ ٠٩٦ ٠٩٩	١٠٠	٢ ٨٢٦ ٠٩٦ ٠٩٩	١٠٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة **/
٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥	الشركة المتحدة للمسابك **/
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	الشركة الدولية لإستثمارات التعدين
٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	شركة أسيك للأسمت *
٥٧ ٧٨٢ ٣٨٢	١,٨	٤٢ ٦١١ ٨٧٢	١,٨	شركة أسيك للتعيين (أسكوم)
٣٠٣ ٠٤٩ ٨٧١	٥٤,٧٤	٣٠٣ ٠٤٩ ٨٧١	٥٤,٧٤	الإجمالي
٥ ٣٠٤ ٢١٣ ٠٢٦		٥ ٢٨٩ ٠٤٢ ٥١٦		مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة **
—		(٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠)		الصافي
٥ ٣٠٤ ٢١٣ ٠٢٦		٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦		

- * 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 :

الرصيد في	المكون خلال	
٢٠١٦/١٢/٣١	العام	
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 للتأمين (أسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للإستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ١٣٦ ٣٥٧ ٣٤٠ جنيه مصري مقابل ١٥١ ٠٢١ ٥٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

١١- مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
٢ ٦٠٤ ٧٨٤ ٥٨٦	٢ ٦٠٤ ٧٨٤ ٥٨٦	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٩٨٢ ٩٢٠ ٠٦٨	٩٨٢ ٩٢٠ ٠٦٨	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٧٦ ٤٨٧ ٢٠٠	١٠٦ ٨٨٦ ٨٠٠	أخرى*
٣ ٦٦٤ ١٩١ ٨٥٤	٣ ٦٩٤ ٥٩١ ٤٥٤	الرصيد

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

١٢- أصول ثابتة

البيان	مباني وإنشاءات*	أجهزة حاسب آلي	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	سيارات	الإجمالي
التكلفة					
التكلفة في ٢٠١٥/١/١	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٨ ٥٢٦ ٧١٣	٢٢ ٩٢٩ ٨٤٣	٥٣٩ ٨٠٠	٦٥ ٧٣٨ ٧٢٤
الإضافات	--	٢٦٥ ١٠٠	١٠٧ ٠٠٠	--	٣٧٢ ١٠٠
إجمالي التكلفة في ٢٠١٥/١٢/٣١	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٨ ٧٩١ ٨١٣	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٥٣٩ ٨٠٠	٦٦ ١١٠ ٨٢٤
إجمالي التكلفة في ٢٠١٦/١٢/٣١	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٨ ٧٩١ ٨١٣	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٥٣٩ ٨٠٠	٦٦ ١١٠ ٨٢٤

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

البيان	مباني وإنشاءات*	أجهزة حاسب آلي	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	سيارات	الإجمالي
مجمع الإهلاك					
مجمع الإهلاك في ٢٠١٥/١/١	١٣ ٤٩٦ ٩٤٤	٧ ٨٧٨ ٥٥١	٢٢ ٧٣٣ ٩٥٠	٥٣٩ ٨٠٠	٤٤ ٦٤٩ ٢٤٥
إهلاك العام	١ ٦٨٧ ١٢١	٢٧٧ ٧٨٦	١٠٧ ٢٢٠	--	٢ ٠٧٢ ١٢٧
مجمع الإهلاك في ٢٠١٥/١٢/٣١	١٥ ١٨٤ ٠٦٥	٨ ١٥٦ ٣٣٧	٢٢ ٨٤١ ١٧٠	٥٣٩ ٨٠٠	٤٦ ٧٢١ ٣٧٢
إهلاك العام	١ ٦٨٧ ١١٨	٣١٤ ٥٨٠	٦١ ٤٢٥	--	٢ ٠٦٣ ١٢٣
مجمع الإهلاك في ٢٠١٦/١٢/٣١	١٦ ٨٧١ ١٨٣	٨ ٤٧٠ ٩١٧	٢٢ ٩٠٢ ٥٩٥	٥٣٩ ٨٠٠	٤٨ ٧٨٤ ٤٩٥
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/١٢/٣١	١٦ ٨٧١ ١٨٥	٣٢٠ ٨٩٦	١٣٤ ٢٤٨	--	١٧ ٣٢٦ ٣٢٩
صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٥/١٢/٣١	١٨ ٥٥٨ ٣٠٣	٦٣٥ ٤٧٦	١٩٥ ٦٧٣	--	١٩ ٣٨٩ ٤٥٢

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

١٣ - مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في برامج حاسب آلي:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
٦٨١ ٩٥٩	٧ ٠٧٠ ٢٩٤	التكلفة في أول العام
٦ ٣٨٨ ٣٣٥	٦ ١٣٥ ٦٦٩	الإضافات
--	(٢ ١٢٠ ٢٥٥)	الإستبعادات
٧ ٠٧٠ ٢٩٤	١١ ٠٨٥ ٧٠٨	الرصيد

١٤ - قروض لشركات تابعة

تتمثل في قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة التالية:

٢٠١٥/١٢/٣١ (المعدلة) **	٢٠١٦/١٢/٣١	إيضاح رقم	
٥١٢ ٥٤٤ ٦٧٢	١ ٣٥٠ ٥٥٧ ٢٠٥	١-١٤	متداولة
			الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
			غير متداولة
١٨٨ ١٢٧ ٨٧٠	٤٦١ ٧٢٩ ٣٧٣	٢-١٤	الشركة المتحدة للمسابك *
٦٧ ٩١٨ ٣٢٦	١٥٧ ٢٥٧ ٠٤٧	٣-١٤	شركة أسيك للتعدين (أسكوم)
٢٥٦ ٠٤٦ ١٩٦	٦١٨ ٩٨٦ ٤٢٠		
--	(٣٦١ ٢٠٠ ٠٠٠)		مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة *
٢٥٦ ٠٤٦ ١٩٦	٢٥٧ ٧٨٦ ٤٢٠		الصافي
٧٦٨ ٥٩٠ ٨٦٨	١ ٦٠٨ ٣٤٣ ٦٢٥		الرصيد

** إيضاح (٢٩).

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 التوالي على أن تكون مدة العقدين خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقدين ، 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 العقدين على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية.

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

شركة أسيك للأسمنت ٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم

الشركة العربية السويسرية للهندسة (أسيك) ٨٩٩ ٩٠٠ سهم

- قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤ بإبرام عقدين تنازل عن جزء من القرض إلى شركة العليان المالية المحدودة بإجمالي 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ بمبلغ ٧٤ ٧٨١ ٦٨٤ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٠٥ ٥٥٧ ٣٥٠ جنيه مصري) مقابل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٦٥ ٧١٠ ٨٥٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٦٧٢ ٥٤٤ ٥١٢ جنيه مصري) متضمناً فوائد مستحقة خلال العام بمبلغ ٣٧١ ٦٠٣ ٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٨٠ ٣١٦ ١٣٧ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مقابل ٦٠٩ ٤٨ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ١٥٠ ١٩٧ ٨ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

٢-١٤ بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠ تم منح شركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات التابعة - قرض مساند قابل للتحويل لأسهم وذلك بقيمة ١٨٧ ٥٦٣ ١١ دولار أمريكي على أن تكون مدة العقد ثلاث سنوات ويستحق أصل القرض والفوائد في نهاية مدة العقد ، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥٪ سنوياً وطبقاً لشروط العقد يحق للشركة تحويل قيمة القرض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية ، وتتمثل الضمانات في قيام الشركة المتحدة للمسابك برهن أسهم شركة العامرية للمعادن التابعة لها بنسبة ٩٩,٧٢٪ رهناً حيازياً من الدرجة الأولى لضمان أصل القرض.

وقد قرر مجلس إدارة الشركة المتحدة للمسابك بتاريخ ٩ يناير ٢٠١٢ تحويل عقد قرض المساهمين القابل للتحويل لأسهم إلى قرض مساند يسدد على عشرة سنوات بفائدة ٦٪ سنوياً مقابل عمولة بمبلغ ٣٢٠ ٤٢١ ١ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٦٢٦ ٦٤١ ٨ جنيه مصري في تاريخ المعاملة).

وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٤١٠ ٥٦٦ ٢٥ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٣٧٣ ٧٢٩ ٤٦١ جنيه مصري) مقابل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٩٥٨ ١١٨ ٢٤ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٨٧٠ ١٢٧ ١٨٨ جنيه مصري) متضمناً فوائد مستحقة خلال العام بمبلغ ٤٥٢ ٤٤٧ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٨٣ ١٤٠ ٢٦ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مقابل مبلغ ٢٢٣ ٣٦٥ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٧٤٠ ٦٤٨ ١٠ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

١٤-٣ بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٤ تم منح شركة أسيك للتعددين (أسكوم) - إحدى الشركات التابعة - قرض بقيمة ١٧ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (سبعة عشر مليون وسبع مائة ألف دولار أمريكي) على أن تكون مدة العقد سبع سنوات ويستحق أصل القرض في نهاية مدة العقد، ويتم احتساب عائد بواقع ٦٪ سنوياً بالإضافة إلى عائد تأخير ٨٪، ويتم استخدام مبلغ القرض لدعم شركات التابعة لشركة أسيك للتعددين (أسكوم). 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 ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٨ ٧٠٧ ٤٧٨ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ١٥٧ ٢٥٧ ٠٤٧ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٨ ٧٠٧ ٤٧٨ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٣٢٦ ٩١٨ ٦٧ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وتم إثبات الفوائد المستحقة على القرض بمبلغ ٣٢٧ ٨٢٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٣٧ ٩٤١ ١٤ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ في الحساب الجاري -إيضاح (٤) مقابل مبلغ ٧٨٠ ٨٣٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٦ ٠٩٠ ٥١٣ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

١٥- أصول ضريبية مؤجلة

عن السنة المالية المنتهية في

٢٠١٥/١٢/٣١ ٢٠١٦/١٢/٣١

٤٦٨ ٣٣٣ ٧٣٣ ٣٨٨

إهلاك أصول ثابتة

لدى الشركة خسائر ضريبية مرحلة تبلغ ٢٧٠ ٣٤٧ ٤٣١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ 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 الاستفادة من هذه الأصول.

١٦- رأس المال

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

- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ستة مليارات جنيه مصري إلى تسعة مليارات جنيه مصري وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ١٢٥ ٣٥٨ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليارات وثلاثمائة وثمانى وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصري) إلى ٨ مليارات جنيه مصري بزيادة قدرها ٨٧٥ ٣٦٤١ ٨٧٥ جنيه مصري (ثلاثة مليارات وستمائة وواحد وأربعون مليون وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف جنيه مصري) عن طريق إصدار عدد ٣٧٥ ٧٢٨ ٠٩٣ ١٨٢ سهم منها ٧٥٠ ٩٣ ١٨٢ سهم نقدي ممتاز وعدد ٢٨١ ٢٥٠ ٥٤٦ 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 في زيادة رؤوس أموال عدد من شركاتها التابعة ودخول الشركة في إستثمارات

جديدة وسداد بعض الإلتزامات المستحقة على الشركة ، وقد قرر مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٤ الموافقة على أن يتم تغطية الإكتتاب في الأسهم غير المغطاة من زيادة رأس المال الشركة السابق الإشارة إليها وذلك عن طريق استخدام حقوق المساهمين النقدية مستحقة الأداء قبل الشركة (إيضاح ٧، ٢٩) - أرصدة دائنة للمساهمين) لسداد قيمة الأسهم المكتتب فيها ، وقد تم التأشير على تلك الزيادة في 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 في 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 في عدد ٢٢٠ مليون سهم بنسبة ٦٤,٧١% تقريباً ينقسم إلى عدد ٦٤٩ ٧٣٨ ١ سهم ممتاز بقيمة ٢٤٥ ٦٩٣ ٨ جنيه مصري وعدد ٣٥١ ٢٦١ ٢١٨ سهم عادى بقيمة ٧٥٥ ٣٠٦ ١٠٩١ 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 ١,٨٢٠ مليار سهم منها عدد ٣٥١ ٢٦١ ٤١٨ ١ سهم عادى وعدد ٦٤٩ ٧٣٨ ٤٠١ سهم ممتاز بقيمة اسمية للسهم ٥ جنيه مصري وتم التأشير على تلك الزيادة في السجل التجارى بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠١٥.

- يتميز السهم الممتاز بأن له ثلاثة أضعاف حق التصويت المقرر للسهم العادى 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
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٤,٣٦	٦٧١ ٢٩٥ ٤٤٣	٣٥٥ ٤٧٨ ٢١٦ ٢
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	٧,٦٢	٩٦٠ ٧٦٧ ١٣٨	٨٠٠ ٨٣٩ ٦٩٣
مساهمون آخرون	٦٨,٠٢	٣٦٩ ٩٣٦ ٢٣٧ ١	٨٤٥ ٦٨١ ١٨٩ ٦
	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 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 بيربوس ومورجن ستانلى بنك وسيتي بنك لندن - البنك المدير ، على أن يتم سداده على ثلاثة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣، وقد بلغ رصيد القرض ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار أمريكى - المعادل لمبلغ ٩١٢ ٩٨٤ ٠٣٢ ١ جنيه مصرى- في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وحتى تاريخ إبرام عقد القرض الجديد).

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح :

الشريحة الأولى : مبلغ ١٧٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد متغير (٤,٢٥%+ سعر الليبور) لمدة ٥ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسدد 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 وتسدد 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 وتسدد 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 ٠٩٢ ٩٢٧ ٥٨ دولار أمريكى وتم تحميل الشركة بمصاريف إضافية بمبلغ ٦٨٦ ٣٧٠ دولار أمريكى ليصبح رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٥٩٩ ٤٤٣ ٢٤١ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٣٩٨ ٤٧١ ٤٣٦٠ جنيه مصرى).

- تبلغ الأقساط المتداولة مبلغ ٠٣٤ ٨٨٨ ١٨٥ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٩٨٤ ١٣٧ ٣٠٥٧ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) مقابل مبلغ ٠٠٥ ٨٢١ ١٨٠ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٨٣٩ ٤٠٣ ٤١٠ جنيه مصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥). وتتمثل الأقساط المتداولة فيما يلى:-

الإجمالي	الشريحة الثانية			الشريحة الأولى			
	المبلغ بالدولار	تاريخ إستحقاق الأقساط	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	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٢	القسط الأول
٤٨ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٣	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	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	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٤	القسط الثالث
٤٨ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٥	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	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	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٦	القسط الخامس
١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٧					القسط السادس
٣٧٠ ٦٨٦							يضاف: مصاريف بنكية
٢٤٤ ٨١٥ ١٢٦							الإجمالي
(٥٨ ٩٢٧ ٠٩٢)							المسدد من الأقساط
١٨٥ ٨٨٨ ٠٣٤							الرصيد

- تبلغ الأقساط الغير متداولة مبلغ ٥٦٥ ٥٥٥ ٥٥٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤١٤ ٣٣٣ ٠٠٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦) مقابل مبلغ ٤٤٨ ٤٤٤ ٦٩ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٩٣ ٦٦٦ ٥٤١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥).
- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال السنة مبلغ ٨٧٨ ٥٢٥ ١٨٢ 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. –
 Every's Holdings Limited –
 Eco-Logic Ltd. –
 Sequoia Willow Investments Ltd. –
 Underscore International Holdings Ltd. –
 Brennan Solutions –
 Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd. –
 - شركة القلعة لترويج الإستثمارات

١٨ - إيرادات (تكلفة) التمويل - بالصافي

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
(المعدلة) *		
١٤٠ ٦١٠ ٤٤٢	١٥٥ ٧١٥ ٦٣٨	إيرادات فوائد - إيضاح (٢-١٩)
(١٢٩ ٨٢٧ ٧٨٤)	(١٨٢ ٥٢٥ ٨٧٨)	مصرف فوائد - إيضاح (١٧)
--	(٣٤ ٢٦٥ ٦٦٦)	تكاليف تمويل أخرى
٢٢ ٣٥٧ ٥٧٣	١٧٤ ٠١٤ ٥٣٦	فروق تقييم عملة
٣٣ ١٤٠ ٢٣١	١١٢ ٩٣٨ ٦٣٠	الصافي
		* إيضاح (٢٩).

١٩ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

١٩-١ أتعاب إستشارات

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

عن السنة المالية المنتهية في		إسم الشركة
٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
٩ ٠٠٢ ٥٣٩	--	Mena Glass Ltd.
٦ ٧٩٥ ٠٣٧	٩ ٥٢٥ ٣٦٤	Mena Home Furnishings Mall
		Citadel Capital Transportation
١ ٨٧١ ٤١٣	٢ ٦٢٣ ٣٧١	Opportunities Ltd.
١٩ ٥٧٥ ٣٩٤	٢٧ ٤٤١ ٠١٩	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٩ ٣٢٠ ٨٢١	٨ ٢٠٤ ٤٠٣	شركة أسيك للأسمنت
٧ ٤٤٥ ٩١٢	١٠ ٤٣٧ ٧٦٣	Silverstone Capital Investment Ltd.
		Citadel Capital Transportation
٨ ٤٨٧ ٤٨٣	١١ ٨٩٧ ٨٥٣	Opportunities II Ltd.
٩ ٣٠٠ ٤٥٠	١٣ ٠٣٧ ٤٨٠	Africa Railways Limited
١ ٩٨٦ ٣٠٧	٢ ٧٩٥ ٢٤٧	Mena Joint Investment Fund GP
٥٤٥ ١٧٨	٧٦٧ ٢١١	Africa JIF HOLD CO I
١ ٥٤٥ ٦٦٧	٢ ١٧٥ ١٥٩	Africa JIF HOLD CO III
٥٤٥ ١٧٨	٧٦٧ ٢١١	Mena JIF HOLD CO I
٢ ٣٣٨ ٥٨٩	--	Ledmore Holdings Ltd.
٨٨ ٧٥٩ ٩٦٨	٨٩ ٦٧٢ ٠٨١	الإجمالي

- لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب الإستشارات الخاصة بشركتي Logria Holding Ltd. و Golden Crescent Investments Ltd. وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها وقد بلغ الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٢٠١٦ ٠٥٣ ٦ ٢٦٩ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٧ ٩٠٩ ٥٠٦ جنيه مصري)، و ١ ١٦٠ ٨١٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤٥٣ ٥٧٤ ١٢ جنيه مصري) مقابل ٦٥٩ ٢٢٤ ١٢ جنيه مصري و ٢ ٢٦٣ ٥٨٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ على التوالي.

١٩-٢ إيرادات الفوائد

يتضمن بند إيرادات الفوائد ضمن بند إيرادات التمويل - إيضاح رقم (١٨) مبلغ ١٥٤ ٨٤٢ ٤٠٦ جنيه مصري قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

الشركة	عن السنة المالية المنتهية في	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
			*(المعدلة)
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة (١-١٤)		٨٥.٢٨ ٥٩٠	٥٨ ٥٤٤ ٧٣٦
الشركة المتحدة للمسابك (١-٢-١٩)		٢١.٠٠ ١٨٣	١٤ ٩١٣ ٤٧٨
شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة		٤٣ ١٣١ ٦٠٠	٥٥ ٧٢٦ ٨٦٠
Citadel Capital for International Investments Ltd.		--	٤ ١٤٥ ٩٢٦
شركة أسيك للتعددين (أسكوم)		٥ ٦٨٢ ٠٣٣	٦ ٠٠٨ ٠٨٦
الإجمالي		١٥٤ ٨٤٢ ٤٠٦	١٣٩ ٣٣٩ ٠٨٦
* المعدلة إيضاح (٢٩).			

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

عن السنة المالية المنتهية في	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
فوائد على القرض المساند- إيضاح رقم (٢-١٤)	١٥ ٥٨٣ ٩٨٧	١٠ ٥٥٠ ٨٩٩
فوائد على الحساب الجاري	٥ ٤١٦ ١٩٦	٤ ٣٦٢ ٥٧٩
الإجمالي	٢١.٠٠ ١٨٣	١٤ ٩١٣ ٤٧٨

٢٠- مصروفات إدارية وعمومية

عن السنة المالية المنتهية في	٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
أجور ومرتببات وما في حكمها	١٤٨ ٦٢٢ ٦٨٦	١٥٦ ٥٢٥ ١٠١
مصروفات إستشارات	٤٦ ٦٠٩ ٧٤٤	٤٨ ١٣٨ ٧٩٦
مصروفات دعائية وإعلان وعلاقات عامة	٨ ٦٥٦ ٥١١	١٣ ٦٧٣ ٧٦٩
مصروفات سفر وإقامة وانتقالات	٨ ٣٣٦ ١٢٤	٨ ٣٨٦ ٦٢٥
تبرعات	١١ ٧٦٤ ١٠٠	٧ ١٨٦ ٠٢٠
مصروفات أخرى	٢٠.٠٥٣ ٣٧٣	٢٣ ٦٢٣ ٤٢٣
الإجمالي	٢٤٤.٠٤٢ ٥٣٨	٢٥٧ ٥٣٣ ٧٣٤

٢١- أتعاب الإدارة

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ الموافقة على عقد الإدارة مع شركة Citadel Capital Partners Ltd. (المساهم الرئيسي بالشركة بنسبة 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 ٢٠١٥ 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 ٢٠١٥/٢٠١٠ لم يتم الفحص بعد.

ضريبة الدمغة

تم الفحص والربط النهائي للفترة منذ تأسيس الشركة وحتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وقامت الشركة بسداد المستحق عليها وذلك وفقاً لقرار اللجنة الداخلية للمصلحة وبالنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ وحتى ٢٠١٤/١٢/٣١ تم الفحص وإحالة الخلاف إلى اللجنة الداخلية بالمأمورية ولم يتم فحص سنة ٢٠١٥ حتى تاريخه.

نظام الخصم والتحويل تحت حساب الضريبة

تقوم الشركة بتطبيق أحكام الخصم تحت حساب الضريبة على تعاملاتها مع أشخاص القطاع الخاص وفقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولم يتم الفحص بعد.

٢٣ - الإضمحلال في الأصول

السنة المالية المنتهية في

٢٠١٥/١٢/٣١ ٢٠١٦/١٢/٣١

الإضمحلال في قيمة المستحق على الأطراف ذات العلاقة -إيضاح (٤)

---	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ازاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
---	٢١ ٠٠٣ ١٤٧	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
---	٦٢ ٠٥٤ ١٦٠	Mena Glass Ltd.
---	٢١ ٧٣٦ ١٤٩	Africa Railways Limited
---	٣١ ٩٠٩ ٥٤٦	Crandall Holdings Ltd.
---	٨٧٤ ٤٨٢ ٨٣٤	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
---	٣٢٢ ٩٤٨ ٦٨٥	Citadel Capital for International Investments Ltd.
---	١ ٣٤٤ ١٣٤ ٥٢١	الإجمالي (١)

الإضمحلال في قيمة الإستثمارات المالية المتاحة للبيع -إيضاح (٩)

---	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك
---	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
---	٥ ٩٦٢ ٠٣٨	EFG Capital Partners Fund II
---	٦ ٠٢٢ ٩١٣	الإجمالي (٢)

السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
--	١٥٠.٠٠٠.٠٠٠	الإضمحلال في قيمة الإستثمارات في شركات تابعة -إيضاح (١٠)
--	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
--	٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠	الشركة المتحدة للمسابك
		الإجمالي(٣)
--	٣٦١ ٢٠٠.٠٠٠	الإضمحلال في قيمة القروض لشركات تابعة - إيضاح (١٤)
--	٣٦١ ٢٠٠.٠٠٠	الشركة المتحدة للمسابك
--	١ ٩٦٥ ٠٥٦ ٤٧٤	الإجمالي(٤)
		الإجمالي(٤+٣+٢+١)

٢٤- نصيب السهم في الخسائر

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
(٢٤٨ ٨١٩ ٤٧٣)	(٢ ٠٠٣ ٠٥٦ ٩٥٦)	صافي خسائر العام
١ ٦٥٦ ٠٥٤ ٧٩٥	١ ٨٢٠.٠٠٠.٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم يتضمن أسهم ممتازة لها نفس
(٠,١٥)	(١,١٠)	حقوق توزيع الأسهم العادية
		نصيب السهم في الخسائر

٢٥- تسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	
(٢٩٩ ١٤٧ ١٠٣)	(٢ ٠٠٣ ٣٢٢ ٠١١)	صافي (الخسائر) قبل الضريبة
١١١ ٧٢٨ ٢٠٠	١ ٩٦٦ ٥٥٦ ٤٧٤	تسويات ضريبية :
(٤٠٠.٠٠٠)	(٢ ٠٠٠.٠٠٠)	المكون من الإحتياطيات والمخصصات
(٦٠٨ ٩١٩)	(٢٨٣ ٠٧٠)	المستخدم من المخصصات لمواجهة تكاليف واجبة الخصم
(٢٢ ٣٥٧ ٥٧٣)	(١٤٣ ٩٤٦ ٣٣٤)	أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبي)
--	(٤ ٩٨٢ ٠٣٥)	فروق تقييم عملة
(٢١٤ ٥٤١ ١٤٨)	(٤٣١ ٣٤٧ ٢٧٠)	مخصصات سبق خضوعها للضريبة
(٤٢٥ ٣٢٦ ٥٤٣)	(٦١٩ ٣٢٤ ٢٤٦)	خسائر ضريبية مرحلة
--	--	صافي الوعاء الضريبي (خسائر)
		الضريبة من واقع الإقرار الضريبي

٢٦ - نظام إثابة وتحفيز العاملين

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

٢٧ - التزامات وإرتباطات

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

٢٨ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية والمدينون، كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائنون، ويتضمن إيضاح رقم (٣٠) 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:

٢٨-١ خطر الائتمان

هو الخطر المتمثل في عدم قدرة طرف على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في إلحاق خسارة مالية لطرف آخر. تتضمن الأصول المالية للشركة المعرضة لذلك الخطر الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة والقروض لشركات تابعة ويتم إجراء نظم رقابية مشددة على الائتمان وتحمل بمعدل مناسب من خسائر الإضمحلال، وتدير الشركة الخطر الناشئ عن الأصول المالية الجديدة بدراسة دقيقة لقيم هذه الأصول.

٢٨-٢ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من إلتزاماتها، وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة إلتزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى.

٢٨-٣ خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ ٣٨٤ ١٧٦ ٢٩٦ مصري، ٠٩٣ ٤٤٤ ٢٧٠ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية:

العملات الأجنبية	فائض (عجز)
دولار أمريكي	٥٠ ٦٠٤ ٧٢٢
يورو	(٢٤ ٣١٤ ٨٩٥)
جنيه استرليني	(٥٥٧ ٥٣٦)

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣٠-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام السعر السائد في تاريخ الميزانية.

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 باتتباع 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.

٢٨-٤ خطر رأس المال

إن هدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار بما يحقق عائد للمساهمين. كما تهدف إدارة الشركة لتوفير والحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال مما يؤدي إلى تخفيض تكاليف رأس المال وتقوم إدارة الشركة بالحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال عن طريق تغيير قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو تخفيض رأس المال أو إصدار أسهم جديدة لرأس المال أو عن طريق تخفيض الديون المستحقة على الشركة.

كما تقوم الشركة بمراقبة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية ويتمثل صافي القروض في إجمالي الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل والأرصدة الدائنة الأخرى والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة والمخصصات والقروض طويلة الأجل مخصوماً منها النقدية وما في حكمها. وفيما يلي نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	الالتزامات
٣٧٣.٣٥ ٩٣٠	٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	المستحق للأطراف ذات العلاقة
١ ٤١٠ ٤٠٣ ٨٣٩	٣ ٣٥٧ ١٣٧ ٩٨٤	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٧٧ ٤٦٠ ٤٥٧	١٣٨ ٦١٣ ٥١٨	جارى مصلحة الضرائب
١٠٨ ٥٧٠ ٩٥٧	٥٧٠ ٠٥١ ٥٣٣	أرصدة دائنة أخرى
٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦	٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	مخصص مطالبات متوقعة
٥٤١ ٦٦٦ ٦٩٣	١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤	قروض طويلة الأجل
٢ ٧٤٢ ٣٢٨ ٥٥٢	٥ ٥٢٤ ٣٧٧ ٢٨٦	الإجمالي
(٢٢٣ ٢٨٩ ٢٣٢)	(٥ ٥٦٦ ٧٩٢)	يخصم: التقديرة وما فى حكمها
٢ ٥١٩ ٠٣٩ ٣٢٠	٥ ٥١٨ ٨١٠ ٤٩٤	صافى القروض
٨ ٤٣٢ ٣٤١ ٣٢٧	٦ ٤٢٩ ٢٨٤ ٣٧١	إجمالي حقوق الملكية
%٢٩	%٨٥	نسبة صافى القروض إلى إجمالي حقوق الملكية

٢٩- أرقام المقارنة
تم إعادة تبويب و تعديل بعض أرقام المقارنة لتتمشى مع تبويب القوائم المالية للسنة الحالية كما يلى:-
البيان الرصيد فى ٢٠١٥/١٢/٣١ إعادة التبيويب الرصيد فى ٢٠١٥/١٢/٣١ (بعد إعادة تبويب)
(كما تم عرضه سابقاً)

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/١٢/٣١	قائمة المركز المالى
١ ١٥١ ٢٧٧ ٩٥٣	(١٠. ٠٣٩ ١٥٥)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة
٥١٢ ٥٤٤ ٦٧٢	٥٠. ٤٧٩ ٨٦٩	قروض لشركات تابعة*
	٤٠. ٤٤٠ ٧١٤	إجمالي التغير فى الأصول
(٣٧٣. ٠٣٥ ٩٣٠)	١٠. ٠٣٩ ١٥٥	المستحق لأطراف ذات العلاقة
--	١ ٤٦٤ ٣١١	أرصدة دائنة مساهمين**
(١٠٨ ٥٧٠ ٩٥٧)	(١ ٤٦٤ ٣١١)	أرصدة دائنة أخرى
	١٠. ٠٣٩ ١٥٥	إجمالي التغير فى الالتزامات
٧٥٧ ٢٣٧ ١٥١	(٥٠. ٤٧٩ ٨٦٩)	خسائر مرحلة*
	(٥٠. ٤٧٩ ٨٦٩)	إجمالي التغير فى حقوق الملكية
	(٤٠. ٤٤٠ ٧١٤)	إجمالي التغير فى الالتزامات وحقوق الملكية
		قائمة الدخل
٣٣ ١٤٠ ٢٣١	٥٠. ٤٧٩ ٨٦٩	(تكلفة) إيراد التمويل
	٥٠. ٤٧٩ ٨٦٩	إجمالي التغير فى قائمة الدخل

- * قامت الشركة بإيقاف إحتساب العوائد المتسحقة علي قروض لشركات تابعة (الشركة الوطنية للتنمية والتجارة) وذلك لإنتهاء مدة القرضين في ٢٨ ديسمبر ٢٠١٤ و ٢١ سبتمبر ٢٠١٥ (إيضاح ١٤-١) وفي ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ قامت الشركة بعمل مطالبة بالعوائد المستحقة عن المدة من إنتهاء عقدي القرض وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وقامت الشركة الوطنية للتنمية والتجارة بإعادة إحتساب العوائد المستحقة عن تلك الفترة وإثباتها بدفاتر الشركة والتي تبلغ ٠.٧٩ ٦٩١ ٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٦٩ ٤٧٩ ٥٠ جنيه مصري).
- ** تتمثل الأرصدة الدائنة للمساهمين في قيمة المبالغ المستحقة لمساهمي الشركة مقابل شراء حصص ملكية في شركات مستثمر فيها من هؤلاء المساهمين.
- وقد تم إعادة تبويب الأرصدة الدائنة مساهمين من حساب حقوق الملكية إلى حساب أرصدة دائنة أخرى (إيضاح ٧) لنية الإدارة في تسوية هذه المبالغ نقداً.

٣٠- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

٣٠-١ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة، ويتم ترجمة أرصدة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية على أساس الأسعار السائدة للعملات الأجنبية في ذلك التاريخ. وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة في تاريخ الميزانية بقائمة الدخل المستقلة.

٣٠-٢ الأصول الثابتة والإهلاك

٣٠-٢-١ 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.

٣٠-٢-٢ 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.

٣٠-٢-٣ 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 المقدرة 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 الأمر ذلك.

٣-٣٠ مشروعات تحت التنفيذ

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

٣-٣٠-٤ 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.

٣-٣٠-٥ الإستثمارات

٣-٣٠-٥-١ 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 التغير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافي التغير في القيمة السوقية للإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر".

٣-٣٠-٥-٢ 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 (٣٠-٦) 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.

٣-٣٠-٥-٣ 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 (٣٠-٦) هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها في

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

٣٠-٦ الإضمحلال في قيمة الأصول

٣٠-٦-١ الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من استخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء اختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان.
- يتم الاعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل ، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل. يتم الاعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

٣٠-٦-٢ 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 الاعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر.
- يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ 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.

٧-٣٠ النقدية وما فى حكمها

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

٨-٣٠ الإقتراض بفائدة

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

٩-٣٠ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلزام قانوني حال قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث فى 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 بخضم 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 الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالى لها.

١٠-٣٠ الإحتياطي القانوني

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

١١-٣٠ رأس المال

١١-٣٠ 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".

١١-٣٠ 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 فى الارباح او الخسائر.
- الأسهم الممتازة غير القابلة للاسترداد تبوب كحقوق ملكية حيث تستحق توزيعات اختيارية، ولا تتضمن اى التزام لتسليم نقدية أو أصل مالي اخر ولا تتطلب تسويتها بعدد متغير من ادوات حقوق الملكية للمجموعة، التوزيعات الاختيارية يتم الاعتراف بها كتوزيعات لأرباح بموافقة مساهمي المجموعة.

٣٠-١١-٣ إعادة شراء أسهم رأس المال

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

٣٠-١١-٤ توزيعات الأرباح

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

٣٠-١٢ مدفوعات مبنية على أسهم

بالنسبة للمدفوعات المبنية على الأسهم المسددة في شكل أدوات حقوق ملكية والتي تنتقل 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 بالبلغ الذي كان من المفترض أن يتم الإقرار 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.

٣٠-١٣ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها لمخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الإقرار بها أولاً بالقيمة العادلة كما يتم الإقرار 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 الإقرار بها مباشرة بحقوق الملكية إلى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإقرار بها بقائمة الدخل إذا اعتبرت أداة التغطية غير فعالة.

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

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

٣٠-١٤ الإقراض للغير

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

٣٠-١٥ 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.

٣٠-١٥-١ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

٣٠-١٥-٢ إيراد توزيعات

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

٣٠-١٥-٣ أتعاب الإدارة

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

٣٠-١٥-٤ أتعاب الإستشارات

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

٣٠-١٥-٥ إيراد الفوائد

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

١٦-٣٠ المصروفات

١-١٦-٣٠ تكلفة الاقتراض

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

٢-١٦-٣٠ 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 الاستحقاق.

٣-١٦-٣٠ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة باستثناء 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 الميزانية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.
- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والالتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الالتزامات، 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 الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٧-٣٠ ربحية السهم

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

١٨-٣٠ 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 الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية وكتلتزام خلال السنة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع.

٣١- إصدارات جديدة وتعديلات تمت علي معايير المحاسبة المصرية وتم تفعيلها اعتباراً من ٢٠١٦/١/١
خلال عام ٢٠١٥ تم إصدار نسخة معدلة من معايير المحاسبة المصرية تتضمن بعض معايير المحاسبة
الجديدة وتعديلات علي بعض المعايير القائمة علي أن يتم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ أول يناير
٢٠١٦، مع العلم بأن التطبيق المبكر لهذه المعايير غير مسموح به.
هذا وسوف نستعرض في الجدول التالي أهم هذه التعديلات التي لها تأثير علي القوائم المالية المستقلة للشركة:

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير على القوائم المالية
معياري مصري (١) عرض القوائم المالية	قائمة المركز المالي • عرض رأس المال العامل لا يتطلبه المعيار كما تم استبعاد النموذج الإرشادي للقوائم المالية المرفق مع إصدار ٢٠٠٦ والذي كان يظهر عرض رأس المال العامل.	تم إعادة عرض جميع القوائم المالية المعروضة والإيضاحات المتممة لها بما فيها أرقام المقارنة لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار.
	• يتم إضافة خانة إلى قائمة المركز المالي تتضمن الأرصدة في بداية أول فترة مقارنة معروضة في حالة تأثيرها نتيجة تطبيق المنشأة لسياسة محاسبية بأثر رجعي أو تعديل بأثر رجعي أو إعادة تبويب.	
	قائمة الدخل / وقائمة الدخل الشامل • علي المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين أحدهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل).	تم إضافة قائمة جديدة (قائمة الدخل الشامل) للفترة والفترة المقارنة.
معياري مصري (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها	• يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكاتها بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترتين (الفترة الحالية وفترة المقارنة).	- تم إعادة عرض أرقام المقارنة الخاصة بالأصول الثابتة في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار.
	• تم إلغاء خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة.	- لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة.

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير على القوائم المالية
معيار مصري (٤٥) قياس القيمة العادلة	<ul style="list-style-type: none"> تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٥) "قياس القيمة العادلة" يطبق هذا المعيار عندما يتطلب معيار آخر أو يسمح بالقياس أو الإفصاح بالقيمة العادلة. ويهدف هذا المعيار إلى: (أ) تعريف القيمة العادلة. (ب) وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد. (ت) تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة. 	يتم تطبيق المعيار بأثر مستقبلي عند إعداد القوائم المالية بداية من ٢٠١٦ ، بما في ذلك متطلبات الإفصاح الواردة في هذا المعيار.
معيار مصري (٤٠) الأدوات المالية : الإفصاحات	<ul style="list-style-type: none"> تم إصدار معيار محاسبة مصري جديد رقم (٤٠) "الأدوات المالية: الإفصاحات" ليتضمن جميع الإفصاحات المطلوبة للأدوات المالية. وبناءً عليه تم تعديل معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) وذلك بفصل الإفصاحات منه ليصبح اسم المعيار "الأدوات المالية: العرض" بدلاً من "الأدوات المالية: العرض والإفصاح". 	تم التعديل بأثر رجعي وتعديل جميع أرقام المقارنة للإفصاحات المعروضة.