

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital  
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥  
وتقرير مراقب الحسابات عليها

محاسبون قانونيون ومستشارون  
KPMG حازم حسن

رقم الصفحة

المحتويات

١	تقرير مراقب الحسابات
٢	قائمة المركز المالي المستقلة
٣	قائمة الدخل المستقلة
٤	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٣٢-٥	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

# حازم حسن

## محاسبون قانونيون ومستشارون

تليفون : ٢٥ ٣٦ ٢٢ ١١ - ٢٥ ٣٦ ٢٢ ٠٠ ( ٢٠٢ )  
تليفاكس : ٢٥ ٣٦ ٢٣ ٠٥ - ٢٥ ٣٦ ٢٣ ٠١ ( ٢٠٢ )  
البريد الإلكتروني : egypt@kpmg.com.eg  
صندوق بريد رقم ٤٨ الأهرام

مرتفعات الأهرام  
كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي  
للهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى  
كود بريدي : ١٢٥٥٦ الأهرام

### تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital

#### تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية- والمتمثلة في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ وكذا القوائم المستقلة للدخل 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 مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسئولية 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 المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

#### مسئولية مراقب الحسابات

تتحصر مسئوليتنا 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 ٢٠١٥، وعن أدائها المالي وتدققاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

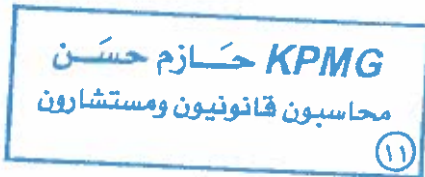
## تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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 الشيشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٢١ إبريل ٢٠١٦

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	إيضاح	
			جميع المبالغ بالجنيه المصري
			<b>الأصول المتداولة</b>
٢٥٨ ٧٥٥ .١٤	٢٢٢ ٢٨٩ ٢٢٢	رقم	التقديرة وما في حكمها
٨٢٥ ٨٤٥ ٤٢٧	١ ١٦١ ٢١٧ ١٠٨	(٤)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي)
٤١٦ .٦١ ٨٤٤	٤٦٢ .٦٤ ٨٠٢	(٥)	فروض لشركات تابعة
٥ ٧٠٥ ٩٨٨	١٢ ٤١٢ ٧٠٢	(١٥-١)	أرصدة مدينة أخرى
<u>١ ٥١٦ ٢٦٨ ٢٨٢</u>	<u>١ ٨٥٩ ٠٨٢ ٨٤٦</u>	(٦)	إجمالي الأصول المتداولة
			<b>الالتزامات المتداولة</b>
( ١٢٨ ٢٧٢ ٧١٢)	٢٨٢ .٧٥ .٨٥	(٧)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
١ ٠٨٦ ٨٠٠ ٦٥١	١ ٤١٠ ٤٠٢ ٨٢٩	(١٩)	الجزء المستحق خلال عام من الفروض طويلة الأجل
٥٩ ٥١٩ .٢٧	٧٧ ٤٦٠ ٤٥٧	(٨)	جاري مصلحة الضرائب
٦٢ ٦٤٤ ٥٧١	١٠٧ ١٠٦ ٦٤٦	(٩)	أرصدة دائنة أخرى
١٩١ .٩٠ ٦٧٦	٢٢١ ١٩٠ ٦٧٦	(٩)	مخصص مطالبات متوقعة
<u>١ ٢٦٢ ٦٨١ ٢٢٢</u>	<u>٢ ٢٠٩ ٢٢٦ ٧٠٢</u>		إجمالي الالتزامات المتداولة
<u>٢٥٢ ٦٨٧ .٦١</u>	<u>( ٢٥٠ ١٥٢ ٨٥٧)</u>		(نقص) أو زيادة الأصول المتداولة عن الالتزامات المتداولة
			<b>الأصول غير المتداولة</b>
٢٢ ٧٦٦ ١٦٤	٢٢ ٧٦٦ ١٦٤	(١٠)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٥ ١٤٢ ٨٢٦ ٤٠٢	٥ ٢٠٤ ٢١٢ ٠٢٦	(١١)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢ ٥٢٢ ١٦١ ١٨٢	٢ ٦٦٤ ١٩١ ٨٥٤	(١٢)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
٢١ .٨٩ ٤٧٩	١٩ ٢٨٩ ٤٥٢	(١٣)	أصول ثابتة (بالصافي)
٦٨١ ٩٥٩	٧ .٧٠ ٢٩٤	(١٤)	مشروعات تحت التنفيذ
٢٨٩ ٢٤٤ ١٩٦	٢٥٦ .٤٦ ١٩٦	(١٥-١٥,٢-٢)	فروض لشركات تابعة
٦٢٠ ٥٧٢	٤٦٨ ٢٢٢	(١٦)	أصول ضريبية موجلة
<u>٩ ٠١٠ ٢٩٩ ٩٥٦</u>	<u>٩ ٢٧٥ ١٤٥ ٢١٩</u>		إجمالي الأصول غير المتداولة
<u>٩ ٢٦٤ .٨٧ .١٧</u>	<u>٨ ٩٢٤ ٩٩٢ ٤٦٢</u>		إجمالي الإستثمار
			ويتم تعويله على النحو التالي:
٨ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٧)	<b>حقوق الملكية</b>
( ١٢١ ٧٩٦ .١٢)	( ١٢١ ٧٩٦ .١٢)	(١٢-٢,١٠-٣)	رأس المال المصدر والمنفوع
( ٢٤١ ٤٢٩ ٢٠٩)	( ٢٨٧ .٤٢ ١٨٨)		إحتياطيات
<u>٧ ٢٦٦ ٧٦٤ ٧٧٤</u>	<u>٨ ٦٨١ ١٦٠ ٨٠٠</u>		خصائر مرحلة
( ٤٥ ٦٠٢ ٩٧٩)	( ٢٩٩ ٢٩٩ ٢٤٢)		صافي خصائر العام
٧ ٥٨١ ١٦٠ ٨٠٠	٨ ٢٨١ ٨٦١ ٤٥٨	(١٨)	صافي حقوق الملكية
٨٢٦ ٨٤٢ ٨٦٥	١ ٤٦٤ ٢١١		أرصدة دائنة للمساهمين
<u>٨ ٤١٨ ٠٠٢ ٦٦٥</u>	<u>٨ ٢٨٢ ٢٢٥ ٧١٩</u>		إجمالي حقوق الملكية
			<b>الالتزامات غير المتداولة</b>
٨٤٦ .٨٢ ٢٥٢	٥٤١ ٦٦٦ ٦٩٢	(١٩)	فروض طويلة الأجل
٨٤٦ .٨٢ ٢٥٢	٥٤١ ٦٦٦ ٦٩٢		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
<u>٩ ٢٦٤ .٨٧ .١٧</u>	<u>٨ ٩٢٤ ٩٩٢ ٤٦٢</u>		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات غير المتداولة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٣٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

*Handwritten signature*  
رئيس مجلس الإدارة

أحمد محمد حسنين فيكل

العضو المنتدب

هشام حسين الخازندار

*Handwritten signature*  
رئيس القطاع المالي

معز فاروق

مدير مراب الحسابات المحاسبية

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح	
٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	رقم	
			جميع المبالغ بالجنيه المصري
٨٢.٩٢.٥٥٤	٨٨.٧٥٩.٩٦٨	(١-٢٢)	أتعاب إستشارات
٦.٢١٧.٨٠٠	-	(٢٠)	إيراد توزيعات
(١٤٩.٧٣٨.٨٦٣)	(٢٥٧.٥٢٣.٧٣٤)	(٢٣)	مصروفات إدارية وعمومية
-	(٥.٢٥٤.٠٩٩)	(٢٥)	خسائر بيع استثمارات
(١.٨٥٥.١٧٩)	(٢.٠٧٢.١٢٧)	(١٣)	إهلاك أصول ثابتة
-	(٦٥.٢٠٧.٤٧٣)	(٥)	الإضمحلال في قيمة الأصول
-	(٤٠.٥٠٠.٠٠٠)	(٩)	مخصص مطالبات متوقعة
(٦٣.٢٨٣.٦٨٨)	(٢٨١.٨٠٧.٤٦٥)		صافي خسائر النشاط
١٧.٨٤٧.٩٦١	(١٧.٣٣٩.٦٣٨)	(٢١)	(تكلفة) إيراد التمويل - بالصافي
(٤٥.٤٣٥.٧٢٧)	(٢٩٩.١٤٧.١٠٣)		صافي الخسائر قبل الضرائب
(١٦٨.٢٥٢)	(١٥٢.٢٣٩)	(١٦)	الضريبة المؤجلة
(٤٥.٦٠٣.٩٧٩)	(٢٩٩.٢٩٩.٣٤٢)		صافي خسائر العام
(٠.٠٤٣)	(٠.١٨١)	(٢٧)	نصيب السهم في الخسائر

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٣٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

الإجمالي	أرصدة دائنة للمساهمين	صافي أرباح (خسائر) العام	خسائر مرحلة	الإحتياطات		رأس المال المصدر والمفوض	يضاح رقم	جميع المبالغ بالجنيه المصري
				إحتياطي الدفع على أساس أسهم	إحتياطي قانوني			
٦.٥٢٩.٤٥٠.١٤٤	٢.٣٣٣.١٦٠.٨٧٥	١٠.٤٩٠.٤٠٤	(٢٥١.٩٢٩.٦١٣)	-	٨٩.٥٧٨.٤٧٨	٤.٣٥٨.١٢٥.٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
-	-	(١٠.٤٩٠.٤٠٤)	١٠.٤٩٠.٤٠٤	-	-	-		ترجيل أرباح عام ٢٠١٣
(٢٢١.٣٧٤.٤٩٠)	-	-	-	(٢٢١.٣٧٤.٤٩٠)	-	-	(١٢-٣)	إحتياطي الدفع على أساس أسهم
٢.١٥٤.٢١٤.٥٥٠	٢.١٥٤.٢١٤.٥٥٠	-	-	-	-	-	(١٨)	أرصدة دائنة للمساهمين
١.٣٤٢.٤٤٠	(٣.٦٤٠.٥٣٢.٥٦٠)	-	-	-	-	٣.٦٤١.٨٧٥.٠٠٠	(١٧)	زيادة رأس المال المصدر
(٤٥.٦٠٣.٩٧٩)	-	(٤٥.٦٠٣.٩٧٩)	-	-	-	-		صافي خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٨.٤١٨.٠٠٣.٦٦٥	٨٣٦.٨٤٢.٨٦٥	(٤٥.٦٠٣.٩٧٩)	(٢٤١.٤٣٩.٢٠٩)	(٢٢١.٣٧٤.٤٩٠)	٨٩.٥٧٨.٤٧٨	٨.٠٠٠.٠٠٠.٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
-	-	٤٥.٦٠٣.٩٧٩	(٤٥.٦٠٣.٩٧٩)	-	-	-		ترجيل خسائر عام ٢٠١٤
٤.٦٢١.٤٤٦	٤.٦٢١.٤٤٦	-	-	-	-	-	(١٨)	أرصدة دائنة للمساهمين
٢٦٠.٠٠٠.٠٠٠	(٨٤٠.٠٠٠.٠٠٠)	-	-	-	-	١.١٠٠.٠٠٠.٠٠٠	(١٧)	زيادة رأس المال المصدر
(٢٩٩.٢٩٩.٣٤٢)	-	(٢٩٩.٢٩٩.٣٤٢)	-	-	-	-		صافي خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٨.٣٨٣.٣٣٥.٧٦٩	١.٤٦٤.٣١١	(٢٩٩.٢٩٩.٣٤٢)	(٢٨٧.٠٤٣.١٨٨)	(٢٢١.٣٧٤.٤٩٠)	٨٩.٥٧٨.٤٧٨	٩.١٠٠.٠٠٠.٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥

الإيضاحات المرتبطة من صفحة ٥ إلى صفحة ٣٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

عن السنة المالية المنتهية في	٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	إيضاح رقم
جميع المبالغ بالجنيه المصري			
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل	( ٢٩٩ ١٤٧ ١٠٣ )	( ١٥ ٤٣٥ ٧٢٧ )	
صافي الخسائر قبل الضرائب	٢ ٠٧٢ ١٢٧	١ ٨٥٥ ١٧٩	
تسويات لمطابقة صافي الخسائر مع التدفقات النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل :	( ٢٢ ٣٥٧ ٥٧٣ )	( ٢١ ٢٣٩ ٥٢٠ )	
إهلاك أصول ثابتة	-	٢ ٦٣٩ ٢٨٥	
فروق تقييم عملة غير محققة	( ١٨ ٦١٥ ٧٦٦ )	( ٥٣ ٤٧٩ ٠٤٩ )	
مصروف فوائد	-	٦ ٣٦٦ ١٧٩	
إيراد فوائد	٥ ٢٥٤ ٠٩٩	-	
أرباح إستثمارات	٦٥ ٢٠٧ ٤٧٣	-	
خسائر بيع إستثمارات	٤٠ ٥٠٠ ٠٠٠	-	
الإضمحلال في قيمة الأصول	( ٤٠٠ ٠٠٠ )	( ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ )	
مخصصات مكونة	( ٢٢٧ ٤٨٦ ٧٤٣ )	( ١١٢ ٢٩٣ ٦٥٣ )	
المستخدم من المخصصات	( ٥١٣ ٥٣٤ ٧٥٤ )	٤٧١ ٢٧٣ ٥٩٥	
خسائر التشغيل قبل التغيير في الأصول والالتزامات المتداولة	( ٦ ٧٠٦ ٧١٥ )	( ٣ ٣٩٦ ٩٥٤ )	
التغيير في الأصول والالتزامات المتداولة	٣٩٣ ٥٢٧ ٢٤٢	( ٣٢٠ ١٨٧ ٧١٦ )	
المستحق على الأطراف ذات العلاقة	١٧ ٩٤١ ٤٢٠	٢٢ ٩٠٣ ٤٤٨	
أرصدة مدينة أخرى	٤٣ ٤٦٢ ٠٧٥	٤ ٨١٧ ٤٥٥	
المستحق للأطراف ذات العلاقة	( ٢٩٢ ٧٩٧ ٤٧٥ )	٦٣ ١١٦ ١٧٥	
جاري مصلحة الضرائب			
أرصدة دائنة أخرى			
صافي النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل			
التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار	( ٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠ )	( ٣٦ ٧٣٣ ٥٠٦ )	
مدفوعات تحت حساب إستثمارات	( ٦ ٣٨٨ ٣٣٥ )	( ٦٨١ ٩٥٩ )	
مدفوعات تحت حساب مشروعات تحت التنفيذ	( ٣٧٢ ١٠٠ )	( ٧٨٣ ٦٩٠ )	
مدفوعات لشراء أصول ثابتة	٦٧ ٨٩٣ ٥٤١	١٥٩ ٨٥٠ ٠٠٠	
متحصلات من قروض لشركات تابعة	١٣ ٣٦٧ ٣٨٨	-	
متحصلات من بيع إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة	٤١ ٥٠٠ ٤٩٤	١٢١ ٦٥٠ ٨٤٥	
صافي النقدية المتاحة من أنشطة الإستثمار			
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل	٢٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٣٤٢ ٤٤٠	
متحصلات من زيادة رأس المال المصدر	( ١٥٦ ٢٣٨ ٧٠١ )	( ٢١٢ ٩٩١ ٩٠١ )	
مدفوعات قروض بنكية	( ٢٣ ٦٣٠ ١٦٩ )	( ٢ ١٣٩ ١٣٥ )	
مدفوعات لأرصدة دائنة مساهمين	٨٠ ١٣١ ١٣٠	( ٢١٣ ٧٨٨ ٥٩٦ )	
صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل	( ١٧١ ١٦٥ ٨٥١ )	( ٢٩ ٠٢١ ٥٧٦ )	
صافي التغيير في النقدية وما في حكمها خلال العام	٣٩٤ ٤٥٥ ٠٨٣ (٤)	٢٨٧ ٧٧٦ ٥٩٠	
النقدية وما في حكمها أول العام	٢٢٣ ٢٨٩ ٢٣٢ (٤)	٢٥٨ ٧٥٥ ٠١٤	
النقدية وما في حكمها آخر العام			

المعاملات غير النقدية إيضاح رقم (٤)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٣٢ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.



شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital  
(شركة مساهمة مصرية)  
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥  
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١- مقدمة

١-١ الكيان القانوني والنشاط

تأسست شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - طبقاً لأحكام القوانين المعمول بها في جمهورية مصر العربية ووفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية وقد تم قيد الشركة في السجل 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 ومرآطها وبوجه خاص مفاوضات عقود الإدارة والمشاركة والمعونة الفنية.
  - إدارة وتنفيذ وإعادة تأهيل وهيكله المشروعات.
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على توفيق أوضاع الشركة للعمل وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية باعتبارها شركة تزاوّل أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقاً لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال و١٢٢ من لائحته التنفيذية وعلى أن يتم البدء في السير في الإجراءات القانونية اللازمة لذلك بعد الانتهاء من كافة الإجراءات القانونية اللازمة لزيادة رأسمال الشركة حتى يتم توفيق الأوضاع وفقاً لرأس المال الجديد للشركة.
- 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 إتخاذ الإجراءات اللازمة لتعديل السجل التجاري للشركة.

٣-١ مقر الشركة

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

## ٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين  
يتم إعداد القوائم المالية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.  
تم اعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢١ إبريل ٢٠١٦.

٢-٢ أسس القياس  
أعدت القوائم المالية المستقلة على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والإلتزامات التالية التي تم إثباتها بالقيمة العادلة والتي تتمثل فيما يلي:  
- الأصول والإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.  
- مشتقات الأدوات المالية (عقود مبادلة سعر الفائدة).  
- إستثمارات مالية متاحة للبيع.

٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض  
تم عرض القوائم المالية المستقلة بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة، وجميع البيانات المالية المعروضة بالجنيه المصري.

٤-٢ إستخدام التقديرات والحكم الشخصي  
إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة إستخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والإلتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات.  
وتعتمد هذه التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها علي الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة في ظل الظروف والأحداث الجارية ، حيث يتم بناءً عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والإلتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.  
هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم الإعتراف بأي فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تغيير تلك التقديرات ، وإذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية ، عندئذ تدرج هذه الفروق في الفترة التي تم فيها التعديل والفترات المستقبلية.  
وفيما يلي أهم البنود والإيضاحات المستخدم فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي:  
- إيضاح رقم (٩) المخصصات.  
- إيضاح رقم (١١) قياس القيمة الإستردادية من الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة.  
- إيضاح رقم (١٦) إثبات الضريبة المؤجلة.

٥-٢ القوائم المالية المجمعة  
يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٧) " القوائم المالية المجمعة والمستقلة " والمادة رقم (١٨٨) من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم (١٥٩) لسنة ١٩٨١ تُعد الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على تفهم الميزانية ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.

٦-٢ معايير المحاسبة المصرية الجديدة وبدء التطبيق  
بتاريخ ٩ يوليه ٢٠١٥ أصدر وزير الإستثمار قرار رقم ١١٠ لسنة ٢٠١٥ بشأن معايير المحاسبة المصرية الجديدة وإطار وعرض القوائم المالية لتحل محل معايير المحاسبة المصرية السابقة والتي كانت صادرة بالقرار الوزاري رقم ٢٤٣ لسنة ٢٠٠٦ على أن يتم العمل بتلك المعايير إعتباراً من أول يناير ٢٠١٦، وتطبق على المنشآت التي تبدأ سنتها المالية في أو بعد ذلك التاريخ.

هذا وتتمثل أهم هذه التعديلات التي قد يكون لها تأثير هام على القوائم المالية للشركة عند بداية التطبيق

فيما يلي:

التأثير المحتمل على القوائم المالية

ملخص لأهم التعديلات

المعايير الجديدة أو المعدلة

قائمة المركز المالي

معيار مصري (1)

عرض القوائم المالية

إعادة عرض جميع القوائم المالية المعروضة والإفصاحات والإيضاحات المتممة لها بما فيها أرقام المقارنة لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار.

- عرض رأس المال العامل لا يتطلبه المعيار كما تم استبعاد النموذج الإرشادي للقوائم المالية المرفق مع اصدار ٢٠٠٦ والذي كان يظهر عرض رأس المال العامل.
- سيتم 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 تريبب.

قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) / وقائمة الدخل الشامل

إضافة قائمة جديدة (قائمة الدخل الشامل) للفترة والفترة المقارنة.

- على المنشأة أن تفصح عن كافة بنود الدخل والمصروفات التي تم الاعتراف بها خلال الفترة في قائمتين منفصلتين احدهما تعرض مكونات الربح أو الخسارة (قائمة دخل) والثانية تبدأ بالربح أو الخسارة وتعرض عناصر الدخل الشامل الآخر (قائمة الدخل الشامل).

معيار مصري (1٠)

الأصول الثابتة وإهلاكاتها

- إعادة عرض أرقام المقارنة الخاصة بالأصول الثابتة في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار.

- يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكاتها بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترتين (الفترة الحالية وفترة المقارنة).

- تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية من تطبيق التعديل بالمعيار.

- تم إلغاء خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة.

معيار مصري (٤٥)

قياس القيمة العادلة

تقوم الإدارة في الوقت الحالي بتقييم الأثر المحتمل على القوائم المالية والإفصاحات المطلوبة عند تطبيق التعديل بالمعيار.

- تم إصدار معيار محاسبية 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:

- تعريف القيمة العادلة.
- وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد.
- تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة.

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

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

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

### ٢-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

تظهر الأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك وأي إضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٦-٣) ، ويتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك بطريقة القسط الثابت وتحمله على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول، وفيما يلي بيان بالعمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من الأصول لغرض احتساب الإهلاك:-

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

يتم الاعتراف بتكلفة إهلاك أحد مكونات الأصل كأصل جديد بعد استبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وذلك إذا ما كان من المحتمل تدفق منافع إقتصادية مستقبلية للشركة نتيجة هذا الإهلاك بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصول. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل المستقلة كمصروف عند تحملها.

### ٣-٣ مشروعات تحت التنفيذ

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

### ٤-٣ أرباح / خسائر بيع أصول ثابتة

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من بيع أصل من الأصول الثابتة بمقارنة صافي عائد البيع لهذا الأصل بصافي قيمته الدفترية وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من الإستبعاد بقائمة الدخل المستقلة.

### ٥-٣ الإستثمارات

#### ١-٥-٣ الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يتم تصنيف الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إذا تم إقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كانت الشركة تدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات بيعها وشرائها بناءً على قيمتها العادلة. يتم إثبات التكاليف المتعلقة بإقتناء تلك الإستثمارات في قائمة الدخل. تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافي التغيير في القيمة السوقية للإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر".

### ٢-٥-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإبتات المبني للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار إيضاح رقم (٣-٦) 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 الميزانية، أما الإستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم تقييمها بالرجوع الي أحد أساليب التقييم المقبولة ويتضمن ذلك استخدام معاملات محايدة حديثة أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تسعير الخيارات أو طرق التقييم الأخرى. وإذا لم تتمكن الشركة من تقدير القيمة العادلة فيتم قياس قيمتها بالتكلفة بعد خصم أي اضمحلال في القيمة.

### ٣-٥-٣ إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوما منها أي خسائر اضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٣-٦) هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها في تاريخ الميزانية، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

### ٦-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

#### ١-٦-٣ 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 الساندة.
- يتم إجراء إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات 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.

### ٣-٦-٢ 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.

### ٣-٧ النقدية وما في حكمها

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

### ٣-٨ الإقتراض بفائدة

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

### ٣-٩ المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام قانوني حال قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن يتطلب تدفق لمنافع إقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالى لها.

### ٣-١٠ الإحتياطي القانوني

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

### ١١-٣ رأس المال

#### ١-١١-٣ إعادة شراء أسهم رأس المال

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

#### ٢-١١-٣ توزيعات الأرباح

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

#### ١٢-٣ مدفوعات مبنية على أسهم

بالنسبة للمدفوعات المبنية على الأسهم المسددة في شكل أدوات حقوق ملكية والتي تتلقى فيها المنشأة سلعا 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 الإمتحاق 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.

#### ١٣-٣ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها مخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الإعتراف بها أولياً بالقيمة العادلة كما يتم الإعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها. وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة طبقا 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 والريح المجمع أو الخسارة المجمع التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق الملكية تظل هناك حتي يتم إجراء المعاملات التجارية المقدره مسبقاً.

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

### ١٤-٣ الإفراض للغير

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

### ١٥-٣ الإيرادات

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

### ١٥-٣-١ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

### ١٥-٣-٢ إيراد توزيعات

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

### ١٥-٣-٣ أتعاب الإدارة

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

### ١٥-٣-٤ أتعاب الإستشارات

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

### ١٥-٣-٥ إيراد الفوائد

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



### ١٦-٣ المصروفات

#### ١-١٦-٣ تكلفة الإقتراض

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

#### ٢-١٦-٣ نظام معاشات العاملين

تساهم الشركة في نظام التأمينات الإجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية، وبموجب هذا القانون يساهم العاملون وأصحاب العمل في النظام بنسبة ثابتة من الأجر ويقتصر إلزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق.

#### ٣-١٦-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل على 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 على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.
- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.
- يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإنتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

#### ١٧-٣ ربحية السهم

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

#### ١٨-٣ حصة العاملين في الأرباح

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

٢٠١٤/١٢/٣١		٢٠١٥/١٢/٣١		
٤٤ ٨٢٠		١ ٧٥٩ ٦٩٥		٤- النقدية وما في حكمها
٢٥٨ ٧١٠ ١٩٤		٢٢١ ٥٢٩ ٥٣٧		نقدية بالخرزينة
٢٥٨ ٧٥٥ ٠١٤		٢٢٣ ٢٨٩ ٢٣٢		حسابات جارية لدى البنوك
١٣٥ ٧٠٠ ٠٦٩		--		النقدية وما في حكمها كما سبق عرضها في قائمة المركز المالي
٣٩٤ ٤٥٥ ٠٨٣		٢٢٣ ٢٨٩ ٢٣٢		أثر التغيرات في أسعار الصرف
				النقدية وما في حكمها المعدلة

#### المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٢ ٨٥٧ ٥٠٠ جنيه مصري من كلاً من التغير من مدفوعات تحت حساب الإستثمارات والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (يتمثل في المبلغ المحول من جارى Citadel Capital Joint Investment Fund Management Ltd. إلى الإستثمار في شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة).
- مبلغ ١٥٥ ٢١٧ ٩٧١ جنيه مصري من كلاً من التغير في مدفوعات تحت حساب إستثمارات والتغير في أرصدة دائنة للمساهمين (يتمثل في إستثمارات مشتراه عن طريق الشركة لإحدى الشركات التابعة لشركة Citadel Capital for International Investments Ltd).
- مبلغ ٩٥٥ ٢٠٠ جنيه مصري من كلاً من التغير في المستحق للأطراف ذات العلاقة ومدفوعات تحت حساب الإستثمارات (يتمثل في قيمة إستثمارات مالية مشتراه من أطراف ذات علاقة).
- مبلغ ٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري من كلاً من التغير في مدفوعات تحت حساب إستثمارات والتغير في إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة (يتمثل في المحول من مدفوعات تحت حساب إستثمار إلى استثمار مالية في شركات تابعة وشقيقة).
- مبلغ ١١٠ ٩٩٨ ١١٩ جنيه مصري من كلاً من التغير في المستحق على الأطراف ذات العلاقة وإستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة (يتمثل في المحول من المستحق على الأطراف ذات العلاقة إلى إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة - شركة أسيك للتعيين "أسكوم").
- مبلغ ٨٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري من كلاً من التغير في رأس المال وأرصدة دائنة للمساهمين (قيمة زيادة رأس المال المصدر من الأرصدة الدائنة للمساهمين).
- مبلغ ١٢٦ ٩٦٦ ٣٥٦ جنيه مصري من كلاً من التغير في المستحق للأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة مساهمين (أقفال الرصيد الدائن للمساهم شركة Citadel Capital Partners Ltd. في الحساب الجارى).

#### ٥- المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	طبيعة المعاملة	
١٨ ٨٠٧ ٧٣٩	٢٧ ٣٧٦ ٣٣٢	تمويل	أتعاب إستشارات
٥٤ ٠٠٥ ٦١٩	٧٧ ٢٥٣ ٢٢٤	--	٢٧ ٣٧٦ ٣٣٢
٢٧ ٢٧٩ ٠٣٧	٢٩ ٧٥٨ ٩٥٠	--	٧٧ ٢٥٣ ٢٢٤
٤ ٨٥٢ ٠٨٣	٧ ١٨٢ ١٥٤	--	٢٩ ٧٥٨ ٩٥٠
٣٩ ٣٥٢ ٨٩٢	٤٢ ٩٣٠ ٤٢٨	--	٧ ١٨٢ ١٥٤
١٦ ٢٣٧ ٦٤٩	٢٦ ٨٠٠ ٧٩٩	--	٤٢ ٩٣٠ ٤٢٨
			٢٦ ٨٠٠ ٧٩٩

Mena Home Furnishings Mall

Falcon Agriculture Investments Ltd.

\*Golden Crescent Investments Ltd.

Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.

\* Logria Holding Ltd.

Mena Glass Ltd.

شركة القلعة للاستثمارات المالية Citadel Capital  
تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥  
(جميع المبالغ الواردة بالإفصاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	طبيعة المعاملة	
		تمويل	أتعاب إستشارات
٦ ٨٨٩ ٤٥٥	---	---	---
٧ ٨٦٥ ٠٠٠	٨ ٥٨٠ ٠٠٠	---	٨ ٥٨٠ ٠٠٠
٤٦ ٩٣٧ ٧٢٠	٥١ ٢٠٤ ٧٨٥	---	٥١ ٢٠٤ ٧٨٥
١٠ ٧٢٥ ٠٠٦	٤ ٩٨٢ ٠٣٥	---	٤ ٩٨٢ ٠٣٥
١٥ ٧٠٦ ٣٨٧	٢٥ ٧٠١ ٣٥٥	---	٢٥ ٧٠١ ٣٥٥
٩٥٢ ٧٥٨ ٨٦١	٨٠٧ ٩٧٦ ٠٠١	٨٠٧ ٩٧٦ ٠٠١	---
٣١ ٧٦٤ ٣٠٠	١٣ ٢٣٨ ٥٧٣	١٣ ٢٣٨ ٥٧٣	---
٧١ ١٦٦ ٧٨٢	٧٠ ٩٩٢ ٢٧٩	٧٠ ٩٩٢ ٢٧٩	---
(٤٥٢ ٨٥٣ ٢٠٥)	٢٣ ٧٩٦ ٦٤٤	٢٣ ٧٩٦ ٦٤٤	---
٤ ٥٦٢ ١٣٣	٧ ٣٣٧ ٤٠٢	---	٧ ٣٣٧ ٤٠٢
٨ ٥٦٣ ٢٩٨	٩ ٣٨٧ ٦٦٦	---	٩ ٣٨٧ ٦٦٦
١٢ ٠١٠ ٣٥٦	١٣ ٦٥٢ ٤٤١	---	١٣ ٦٥٢ ٤٤١
٥ ٧٦٣ ٣٩٣	٣ ٣٦٢ ٣٣٨	---	٣ ٣٦٢ ٣٣٨
١ ٨٢٣ ٢٥٠	٢ ٥٣٩ ٢٣٥	---	٢ ٥٣٩ ٢٣٥
٣ ٢٦١ ٩٨٠	٥ ١١٨ ٥٢٤	---	٥ ١١٨ ٥٢٤
١ ٨٢٤ ٦٣٠	٣ ٩٩٥ ٢٣٠	---	٣ ٩٩٥ ٢٣٠
١٢ ٦٣٣ ٠٧٠	١٣ ٧٨١ ٥٣٤	---	١٣ ٧٨١ ٥٣٤
---	١١ ٦٨٩ ٣٧٧	١١ ٦٨٩ ٣٧٧	---
١٣٦ ٠٠٠	١٣٦ ٠٠٠	١٣٦ ٠٠٠	---
---	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	---
٩٠٢ ٠٧٣ ٤٣٥	١ ٢٩٨ ٧٧٣ ٣٠٦		
(٦٦ ٢٢٧ ٩٩٨)	(١٣٧ ٤٥٦ ١٩٨)		
٨٣٥ ٨٤٥ ٤٣٧	١ ١٦١ ٣١٧ ١٠٨		

Silverstone Capital Investment Ltd.  
شركة سابينا للحلول المتكاملة\*  
\* Citadel Capital Financing Corp.  
\*Valencia Trading Holding Ltd.  
Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.  
شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة  
شركة أسيك للتعددين (أسكوم)  
الشركة المتحدة للمسابك  
Citadel Capital for International Investments Ltd.  
Ledmore Holdings Ltd.  
Africa Railways Limited  
Mena Joint Investment Fund GP  
Citadel Capital Joint Investment Fund Management Ltd.  
Africa JIF HOLD CO I  
Africa JIF HOLD CO III  
Mena JIF HOLD CO I  
Crandall Holdings Ltd.  
شركة أسكوم الإمارات للتعددين  
الشركة الدولية لإستشارات التعددين  
ازاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات  
الإجمالي  
مجمع الإضمحلال في القيمة\*  
الصافي

\* يتمثل مجمع الإضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في	فروق ترجمة	المكون خلال	الرصيد في
٢٠١٥/١٢/٣١	عملات أجنبية	العام	٢٠١٥/١/١
٤٢ ٩٣٠ ٤٢٨	٣ ٥٧٧ ٥٣٦	---	٣٩ ٣٥٢ ٨٩٢
٥١ ٢٠٤ ٧٨٥	٢ ٤٤٣ ١٩١	٢١ ٨٨٦ ٤٨٨	٢٦ ٨٧٥ ١٠٦
٢٩ ٧٥٨ ٩٥٠	---	٢٩ ٧٥٨ ٩٥٠	---
٤ ٩٨٢ ٠٣٥	---	٤ ٩٨٢ ٠٣٥	---
٨ ٥٨٠ ٠٠٠	---	٨ ٥٨٠ ٠٠٠	---
١٣٧ ٤٥٦ ١٩٨	٦ ٠٢٠ ٧٢٧	٦٥ ٢٠٧ ٤٧٣	٦٦ ٢٢٧ ٩٩٨

Logria Holding Ltd.  
Citadel Capital Financing Corp.  
Golden Crescent Investments Ltd.  
Valencia Trading Holding Ltd.  
شركة سابينا للحلول المتكاملة  
الرصيد

٦ - أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
١٧٥ ٥٠٠	١٨١ ٥٠٠
---	٢٢٠٨ ٧٩٢
٣ ١٩٧ ٩٧٠	٦ ٦٤٥ ٣٠٥
٧١٥ ٠٠٠	٧٨٠ ٠٠٠
٨٦٨ ٠٥٨	٨٦٨ ٠٥٨
١٤٤ ٠٠٠	---
٦٠٥ ٤٦٠	١ ٧٢٩ ٠٤٨
<u>٥ ٧٠٥ ٩٨٨</u>	<u>١٢ ٤١٢ ٧٠٣</u>

تأمينات لدى الغير  
 مدينو بيع استثمارات  
 سلف وعهد  
 غطاء خطاب ضمان  
 ضرائب مستقطعة بواسطة الغير  
 مصروفات مدفوعة مقدماً  
 أرصدة مدينة متنوعة  
 الرصيد

٧ - المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
(٥١ ١٥٥ ٠٣٥)	٣١١ ٢٠٤ ٥٦٩
(٩٧ ٧٩٣ ٩٤٥)	١٠ ٠٣٩ ١٥٥
٦ ٤٠١ ١٠٠	١ ٥٠٠ ١٠٠
٤ ١٧٤ ١٦٧	٦٠ ٣٣١ ٢٦١
<u>(١٣٨ ٣٧٣ ٧١٣)</u>	<u>٣٨٣ ٠٧٥ ٠٨٥</u>

الشركة الوطنية للتنمية والتجارة  
 شركة أسيك للأسمنت  
 شركة أسيك للتصنيع و المشروعات الصناعية (أرسكو)  
 Citadel Capital Partners Ltd. \*\*/  
 الرصيد

\* المساهم الرئيسي بالشركة بنسبة ٢٤,٣٦٪.  
 \*\* إيضاح (١٨)

٨ - أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
١٨ ٠٥٥ ٧٦٧	٧٧ ٤٣٨ ٢٢٠
٣٢ ٦٨٣ ٣٩٣	٤ ٨٣٧ ٢٧٩
٩ ٦٠٦ ٨١٣	٢١ ٦٧٦ ٩٧٣
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩
٣٦٢ ٤٣٦	٢٦٠ ٢٥٥
٤٢ ٢٤٣	---
<u>٦٣ ٦٤٤ ٥٧١</u>	<u>١٠٧ ١٠٦ ٦٤٦</u>

مصروفات مستحقة  
 فوائد مستحقة  
 موردين  
 دائنو توزيعات سنوات سابقة  
 الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي  
 أرصدة دائنة متنوعة  
 الرصيد

٩ - مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	١٩١ ٠٩٠ ٦٧٦
---	٤٠٠ ٥٠٠ ٠٠٠
(٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٤٠٠ ٠٠٠)
<u>١٩١ ٠٩٠ ٦٧٦</u>	<u>٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦</u>

رصيد المخصص أول العام  
 المكون خلال العام  
 المستخدم خلال العام  
 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.

١٠- إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦
٧ ٧٣٤ ٤٨٩	٧ ٧٣٤ ٤٨٩
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١٥ ٩٧٠ ٨٠٠
<u>٢٣ ٧٦٦ ١٦٤</u>	<u>٢٣ ٧٦٦ ١٦٤</u>

الشركة العربية السويسرية - أسيك  
 الشركة الحديثة للمواد العازلة  
 EFG Capital Partners Fund II  
 EFG Capital Partners Fund III  
 الرصيد

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

١١- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٤/١٢/٣١	نسبة المساهمة %	٢٠١٥/١٢/٣١	نسبة المساهمة %
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩
٢ ٨٢٨ ٧٢١ ٠٩٩	١٠٠	٢ ٨٢٦ ٠٩٦ ٠٩٩	١٠٠
٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩
٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩
٥٤٣	٠,٠٠٠٠٠٢	٥٧ ٧٨٢ ٣٨٢	١,٨
--	--	٣٠٣ ٠٤٩ ٨٧١	٥٤,٧٤
<u>٤ ٩٤٦ ٠٠٦ ٣١٦</u>		<u>٥ ٣٠٤ ٢١٣ ٠٢٦</u>	

١-١١ إستثمارات مالية في شركات تابعة  
 شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية -  
 منطقة حرة

Citadel Capital for International  
 Investments Ltd.

\* الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

\* الشركة المتحدة للمسابك

الشركة الدولية لإستشارات التعدين

شركة أسيك للأسمتت\* - (إيضاح ١٢)

\*\* شركة أسيك للتعددين (أسكوم)

الرصيد

١١-٢ إستثمارات مالية في شركات شقيقة

شركة أسيك للتعددين (أسكوم)\*\*

شركة فاروس القابضة للإستثمارات المالية

(إيضاح ٢٥)

الرصيد

الإجمالي

\* الشركة لها حق التحكم في السياسات التشغيلية والمالية لتلك الشركات نتيجة لوجود حصص مباشرة وغير مباشرة للشركة تعطى لها هذا الحق ومن ثم فتلك الشركات تعتبر شركات تابعة للمجموعة.

\*\* بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠١٤ وافقت الجمعية العامة الغير عادية لشركة أسيك للتعددين (أسكوم) على زيادة رأسمال الشركة المصدر من ٣٥٠ مليون جنيه ( ثلاثمائة وخمسون مليون جنيها مصريا ) إلى ٥٠٠ مليون جنيه (خمسائة مليون جنيها مصريا) ودعوة قدامى مساهمي الشركة للاكتتاب في تلك الزيادة كلا بحسب نسبة مساهمته في رأس المال وقد تم تغطية الاكتتاب بنسبة ٨٠ % بمبلغ ١٢٠ مليون جنيه مصرى ليصبح رأس مال

الشركة ٤٧٠ مليون جنيه مصري ، وقد تم زيادة اسهم رأس المال المملوكة لشركة القلعة للاستثمارات المالية من ١٣ ٧٢٧ ٨٧٢ سهم بنسبة مساهمة ٣٩,٢٢% إلى ٢٥ ٧٢٧ ٦٨٣ سهم بنسبة مساهمة قدرها ٥٤,٧٤% عن طريق استخدام الرصيد المستحق على شركة أسيك للتعددين (أسكوم) ضمن بند الأطراف ذات العلاقة بمبلغ ١١٠ ٩٩٨ ١١٩ جنيه مصري وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بشركة أسيك للتعددين (أسكوم) بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠١٥.

- تتمثل الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة في إستثمارات غير مقيدة بيورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعددين (أسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للإستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ١٥١ ٠٢١ ٥٠٠ جنيه مصري مقابل ٢٠٠ ٦٩٤ ١٥٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

#### ١٢- مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	ايضاح رقم
٢ ٦٠١ ٩٢٧ ٠٨٦	٢ ٦٠٤ ٧٨٤ ٥٨٦	
٨٢٧ ٧٠٢ ٠٩٧	٩٨٢ ٩٢٠ ٠٦٨	(١٨)
٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	
٤٢ ٥٣٢ ٠٠٠	٧٦ ٤٨٧ ٢٠٠	
٣ ٥٣٢ ١٦١ ١٨٣	٣ ٦٦٤ ١٩١ ٨٥٤	

شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة  
Citadel Capital for International Investments Ltd.

شركة أسيك للأسمنت\*

أخرى\*\*

الرصيد

\* تم تحويل المبلغ من مدفوعات تحت حساب إستثمارات إلى إستثمارات مالية في شركات تابعة - شركة أسيك للأسمنت-إيضاح (١١).

\*\* تتمثل مدفوعات تحت حساب الإستثمارات الأخرى في العديد من القطاعات الإستراتيجية المتخصصة كالطاقة والتعددين والأسمنت والأغذية.

#### ١٣- أصول ثابتة (بالصافي) البيان

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلي	مباني وإنشاءات*	التكلفة في ٢٠١٥/١/١
٦٥ ٧٣٨ ٧٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٩٢٩ ٨٤٣	٨ ٥٢٦ ٧١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٢٧٢ ١٠٠
٢٧٢ ١٠٠	--	١٠٧ ٠٠٠	٢٦٥ ١٠٠	--	
٦٦ ١١٠ ٨٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٨ ٧٩١ ٨١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة في ٢٠١٥/١٢/٣١
٤٤ ٦٤٩ ٢٤٥	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٣٣ ٩٥٠	٧ ٨٧٨ ٥٥١	١٣ ٤٩٦ ٩٤٤	مجموع الإهلاك في ٢٠١٥/١/١
٢ ٠٧٢ ١٢٧	--	١٠٧ ٢٢٠	٢٧٧ ٧٨٦	١ ٦٨٧ ١٢١	إهلاك العام
٤٦ ٧٢١ ٣٧٢	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٨٤١ ١٧٠	٨ ١٥٦ ٢٣٧	١٥ ١٨٤ ٠٦٥	مجموع الإهلاك في ٢٠١٥/١٢/٣١
١٩ ٣٨٩ ٤٥٢	--	١٩٥ ٦٧٣	٦٣٥ ٤٧٦	١٨ ٥٥٨ ٣٠٣	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٥/١٢/٣١
٢١ ٠٨٩ ٤٧٩	--	١٩٥ ٨٩٣	٦٤٨ ١٦٢	٢٠ ٢٤٥ ٤٢٤	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٤/١٢/٣١

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

١٤- مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في برامج حاسب آلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
---	٦٨١ ٩٥٩	
٦٨١ ٩٥٩	٦ ٣٨٨ ٣٣٥	التكلفة في أول العام
٦٨١ ٩٥٩	٧ ٠٧٠ ٢٩٤	الإضافات
		الرصيد

١٥- قروض لشركات تابعة

تتمثل في قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة التالية:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	إيضاح رقم	
٤١٦ ٠٦١ ٨٤٤	٤٦٢ ٠٦٤ ٨٠٣	١-١٥	متداولة الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٦٢ ٦٨٩ ١٩٦	١٨٨ ١٢٧ ٨٧٠	٢-١٥	غير متداولة الشركة المتحدة للمسابك
١٢٦ ٥٥٥ ٠٠٠	٦٧ ٩١٨ ٣٢٦	٣-١٥	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٢٨٩ ٢٤٤ ١٩٦	٢٥٦ ٠٤٦ ١٩٦		
٧٠٥ ٣٠٦ ٠٤٠	٧١٨ ١١٠ ٩٩٩		الرصيد

١-١٥ قامت الشركة بإبرام عقدى قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات التابعة - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩، ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ وذلك بمبلغ ٦٣٠ ٩٦٨ ٤٠ دولار أمريكي و ٨٠٦٤ ٨٨٧ 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 العقد يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الإسمية.

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

شركة أسيك للأسمنت ٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم

الشركة العربية السويسرية للهندسة 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 ٢٠١٥ بمبلغ ٥٩ ٢٣٩ ٠٧٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٤٦٢ ٠٦٤ ٨٠٣ جنيه مصري) مقابل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ بمبلغ ٥٨ ١٩٠ ٤٦٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٤١٦ ٠٦١ ٨٤٤ جنيه مصري) متضمناً فوائد مستحقة خلال العام بمبلغ ١٠٤٨ ٦٠٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٨ ١٩٧ ١٥٠ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مقابل ٦ ٢٦٦ ٠٨٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٤٤ ٨٠٢ ٥٢٢ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

٢-١٥ قامت الشركة بإبرام عقد قرض مساند قابل للتحويل لأسهم للشركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات التابعة - بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٥ وذلك بقيمة ١٨٧ ٥٦٣ ١١ دولار أمريكي على أن تكون مدة العقد ثلاث سنوات ويستحق أصل القرض والفوائد في نهاية مدة العقد ، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥٪ سنوياً وطبقاً لشروط العقد يحق للشركة تحويل قيمة القرض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الإسمية ، وتتمثل الضمانات في قيام الشركة المتحدة للمسابك برهن أسهم شركة العامرية للمعادن التابعة لها بنسبة ٩٩,٧٢٪ رهناً حيازياً من الدرجة الأولى لضمان أصل القرض.

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

وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٢٤ ١١٨ ٩٥٨ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ١٨٨ ١٢٧ ٨٧٠ جنيه مصري) مقابل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢٢ ٧٥٣ ٧٣٤ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ١٦٢ ٦٨٩ ١٩٦ جنيه مصري) متضمناً فوائد مستحقة خلال العام بمبلغ ٢٢٣ ٣٦٥ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ١٠ ٦٤٨ ٧٤٠ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مقابل مبلغ ١ ٢٨٥ ٣١٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٩ ١٩٠ ٠٣١ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

٣-١٥ قامت الشركة بإبرام عقد قرض لشركة أسيك للتعددين (أسكوم) - إحدى الشركات التابعة - بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٤ بقيمة ١٧ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (سبعة عشر مليون وسبعمائة ألف دولار أمريكي) على أن تكون مدة العقد سبع سنوات ويستحق أصل القرض في نهاية مدة العقد، ويتم احتساب عائد بواقع ٦٪ سنوياً بالإضافة 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 ٢٠١٥ مبلغ ٤٧٨ ٤٧٠ ٧ ٨ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٦٧ ٩١٨ ٣٢٦ جنيه مصري) وتم اثبات الفوائد المستحقة على القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بمبلغ ٧٨٠ ٨٣٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٦ ٠٩٠ ٥١٣ جنيه مصري) في الحساب الجاري - إيضاح رقم (٥) .

#### ١٦- أصول ضريبية مؤجلة

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
٦٢٠ ٥٧٢	٤٦٨ ٣٣٣

إهلاك أصول ثابتة

لدى الشركة خسائر ضريبية مرحلية تبلغ ١٩٣ ٣٠١ ٦٢٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ ولم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بها والتي تبلغ ٤٣ ٤٩٢ ٨٦٦ جنيه مصري نظراً لعدم توافر درجة مناسبة للتأكد من وجود أرباح ضريبية مستقبلية يمكن من خلالها الاستفادة من هذه الأصول.



## ١٧- 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 ٣ ٦٤١ ٨٧٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليارات وستمائة وواحد وأربعون مليون وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف جنيه مصري) عن طريق إصدار عدد ٧٢٨ ٣٧٥ ٠٠٠ سهم منها ١٨٢ ٠٩٣ ٧٥٠ سهم نقدي ممتاز وعدد ٥٤٦ ٢٨١ ٢٥٠ سهم نقدي عادى وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيهات مصرية وبدون مصاريف إصدار وتلك الزيادة بغرض تمويل زيادة حصص ملكية الشركة بشركاتها التابعة وكذا تمويل حصة الشركة فى زيادة رؤوس أموال عدد من شركاتها التابعة ودخول الشركة فى إستثمارات جديدة 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 ١٨ - أرصدة دائنة للمساهمين) لسداد قيمة الأسهم المكتتب فيها، وقد تم التأشير على تلك الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠١٤.
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٥ الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ٩ مليار جنيه مصري (تسعة مليار جنيه مصري) إلى ١٠ مليار جنيه مصري (عشرة مليار جنيه مصري) وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ٨ مليار جنيه مصري (ثمانية مليار جنيه مصري) إلى ٩,٧ مليار (تسعة مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) بزيادة قدرها ١,٧ مليار جنيه مصري (مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) من خلال زيادة نقدية مع السماح بإستخدام الأرصدة الدائنة المستحقة لتقادمى 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 ٨ ٦٩٣ ٢٤٥ جنيه مصري وعدد ٢١٨ ٢٦١ ٣٥١ سهم عادى بقيمة ١ ٠٩١ ٣٠٦ ٧٥٥ جنيه مصري بإجمالى 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 ١ ٤١٨ ٢٦١ ٣٥١ سهم عادى وعدد ٧٣٨ ٦٤٩ ٤٠١ سهم ممتاز بقيمة اسمية للسهم ٥ جنيه مصري وتم التأشير على تلك الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠١٥.

- يتميز السهم الممتاز بأن له ثلاثة أضعاف حق التصويت المقرر للسهم العادي على قرارات الجمعية العامة العادية وغير العادية وذلك طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة والمنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ وكذلك الفقرة رقم (٣) من المادة رقم (١٨) من النظام الأساسي للشركة ، وهذه الأسهم الممتازة مملوكة بالكامل لشركة Citadel Capital Partners Ltd. المساهم الرئيسي بالشركة.

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

#### ١٨- أرصدة دائنة للمساهمين

تتمثل الأرصدة الدائنة للمساهمين في قيمة المبالغ المستحقة لمساهمي الشركة الناتجة عما يلي:  
 - شراء حصص ملكية في شركات مستثمر فيها من هؤلاء المساهمين من خلال شركتها التابعة Citadel Capital  
 for International Investments Ltd. - (شركة تابعة بنسبة ١٠٠٪).

- أتعاب إستشارات مقدمة للشركة والشركات التابعة  
 وتتمثل الأرصدة الدائنة للمساهمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ فيما يلي:-

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	إسم المساهم
٨ ٢٩١ ٣٤٥	--	(١) أرصدة دائنة للمساهمين يتم تسويتها نقداً
٥ ٧٥٦ ٦٩٦	١ ٢٩٦ ٤٣٢	مجدي محمد مصطفى صالح
٥ ٠٠٤ ٥٦١	--	خالد عبد الحميد على أبو بكر
٣ ٤٢٧ ٥٩٩	--	تامر عبد الحميد على أبو بكر
١ ٤٧٤ ٠٠٠	--	Karnation Limited
١ ١٤٠ ٣١٩	١ ٦٧ ٨٧٩	عبد الخالق محمد محمد عياد
٢٥ ٠٩٤ ٥٢٠	١ ٤٦٤ ٣١١	مساهمون آخرون
		إجمالي أرصدة دائنة للمساهمين (١)
		(٢) أرصدة دائنة للمساهمين يتم تسويتها بإصدار أسهم زيادة رأس المال
		(٢-أ) مقابل حصص ملكية في شركات مستثمر فيها
		*Citadel Capital Partners Ltd.
		تامر عبد الحميد على أبو بكر
		خالد عبد الحميد على أبو بكر
		Karnation Limited
		عبد الخالق محمد محمد عياد
		Ansan Wikis investments LIMITED
		مروان احمد حسن جابر
		شادي احمد حسن جابر
		مصطفى احمد حسن جابر
		مريم احمد حسن جابر
		سلمى احمد حسن جابر
		جنا احمد حسن جابر
		عيدروس حسن عمر العيساني

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	إسم المساهم
١٢ ٤٥٠ ٢٩٠	---	يعقوب يوسف محمد صالح الجوعان
٢٠ ٨٣١ ٢٥٠	---	شركه رايه القابضه للتكنولوجيا والاتصالات
٧٧ ٠٠٠ ٠٠٠	---	DEG DEUTSCHE INVESTITONS UND
١٧٩ ٩٥٦ ٨١٠	---	ENTWICKLUNGSGESLLSCHAFT MBH
١٦٦ ٦٨٤ ٥٢٠	---	SJC Egypt Refining LLC
٢٣ ١٣٣ ٥٠٠	---	International Finance Corporation
٧٣٦ ٢٧٢ ١٦٥	---	مساهمون آخرون
		إجمالي أرصدة دائنة للمساهمين (٢-١)
٦٩ ١١٠ ٠٠٠	---	(٢-ب) مقابل أتعاب إستشارات مقدمة للشركة والشركات التابعة
٦ ٣٦٦ ١٨٠	---	Adena Commercial Corp.
٧٥ ٤٧٦ ١٨٠	---	Osler Hoskin & Harconrt LLP
٨١١ ٧٤٨ ٣٤٥	---	إجمالي أرصدة دائنة للمساهمين (٢-ب)
٨٣٦ ٨٤٢ ٨٦٥	١ ٤٦٤ ٣١١	إجمالي أرصدة دائنة للمساهمين (٢)
		الرصيد (٢+١)

- تم استخدام مبلغ ٨٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري خلال السنة المالية لزيادة رأس المال المصدر إيضاح (١٧).
- \* تم تحويل الرصيد الدائن للمساهم شركة Citadel Capital Partners Ltd إلى الحساب الجاري بمبلغ ١٢٦ ٩٦٦ ٣٥٦ جنيه مصري - إيضاح رقم (٧).

١٩- 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) وعضمان مؤسسة أفرسييز 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 وسي تي بنك لندن - البنك المدير ، على أن يتم سداه على ثلاثة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد فى ١٥ مايو ٢٠١٣، وقد بلغ رصيد القرض ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار 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 فى 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 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 ٢٣٣ ١٠٥ ٥٠ دولار أمريكي وتم تحميل الشركة بمصاريف إضافية بمبلغ ٦٨٦ ٦٨٦ ٣٧٠ دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٤٥٣ ٢٦٥ ٢٥٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٥٣٢ ٠٧٠ ١٩٥٢ جنيه مصري).  
- تبلغ الأقساط المتداولة مبلغ ١٨٠ ٨٢١ ٠٠٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٨٣٩ ٤٠٣ ٤١٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥) مقابل مبلغ ١٥٢ ٠٠٠ ٠٩١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٥١ ٨٠٠ ٠٨٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤). وتتمثل الأقساط المتداولة فيما يلي:-

الإجمالي بالدولار	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
٣٧٠ ٦٨٦					
٢٣٠ ٩٢٦ ٢٣٨					يضاف: مصاريف بنكية
(٥٠ ١٠٥ ٢٣٣)					الإجمالي
١٨٠ ٨٢١ ٠٠٥					المسدد من الأقساط
					الرصيد

- تبلغ الأقساط الغير متداولة مبلغ ٤٤٨ ٤٤٤ ٦٩ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٩٣ ٦٦٦ ٥٤١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥) مقابل مبلغ ٣٣٦ ٣٣٣ ١١٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٥٢ ٠٨٣ ٨٤٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤)  
- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال العام مبلغ ٧٨٤ ٨٢٧ ١٢٩ جنيه مصري- إيضاح رقم (٢١).

- 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.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital  
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة  
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥  
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

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 -

٢٠ - إيرادات توزيعات  
يمثل إيرادات توزيعات الأرباح الموزعة من قبل شركة Citadel Capital for International Investment Ltd (شركة تابعة بنسبة ١٠٠%) خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ طبقاً لقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٩ سبتمبر ٢٠١٤.

٢١ - (تكلفة) إيرادات التمويل - بالصافي

عن السنة المالية المنتهية في

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
١١٩ ٢٤١ ٨٧٠	٩٠ ١٣٠ ٥٧٣
(١٢٢ ٦٣٣ ٤٢٩)	(١٢٩ ٨٢٧ ٧٨٤)
٢١ ٢٣٩ ٥٢٠	٢٢ ٣٥٧ ٥٧٣
<u>١٧ ٨٤٧ ٩٦١</u>	<u>(١٧ ٣٣٩ ٦٣٨)</u>

إيرادات فوائد - إيضاح (٢٢ - ٢)

مصرفوف فوائد - إيضاح (١٩)

فروق تقييم عملة

الصافي

٢٢- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

١-٢٢ 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		الشركة
٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
٥ ٣٦٥ ٢٣٨	٩ ٠٠٢ ٥٣٩	Mena Glass Ltd.
٦ ٢٣٢ ٢٥٧	٦ ٧٩٥ ٠٣٧	Mena Home Furnishings Mall
١ ٧١٦ ٤٢٣	١ ٨٧١ ٤١٣	Citadel Capital Transportation
١٧ ٩٥٤ ١٤٠	١٩ ٥٧٥ ٣٩٤	Opportunities Ltd.
٢ ٣٣٧ ٣٣٨	--	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٧ ٧٢٠ ٤١١	١٩ ٣٢٠ ٨٢١	شركة سفنكس للزجاج
٦ ٨٢٩ ٢٣١	٧ ٤٤٥ ٩١٢	شركة أسيك للأسمنت
٧ ٧٨٤ ٥٤١	٨ ٤٨٧ ٤٨٣	Silverstone Capital Investment Ltd.
٨ ٤٨٩ ٢٥٣	٩ ٣٠٠ ٤٥٠	Citadel Capital Transportation
١ ٨٢٣ ٠٦٠	١ ٩٨٦ ٣٠٧	Opportunities II Ltd.
١ ٦٥٨ ٧٠٥	--	Africa Railways Limited
٥٠٠ ٣٧٣	٥٤٥ ١٧٨	Mena Joint Investment Fund GP
١ ٤١٨ ٦٣٥	١ ٥٤٥ ٦٦٧	Citadel Capital Joint Investment Fund
٥٠٠ ٣٧٣	٥٤٥ ١٧٨	Management Ltd.
١ ٧٦٢ ٥٧٦	٢ ٣٣٨ ٥٨٩	Africa JIF HOLD CO I
٨٢ ٠٩٢ ٥٥٤	٨٨ ٧٥٩ ٩٦٨	Africa JIF HOLD CO III
		Mena JIF HOLD CO I
		Ledmore Holdings Ltd.
		الإجمالي

لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب إستشارات الخاصة بشركتي Golden Crescent و Logria Holding Ltd. Investments Ltd. وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها على التوالي قد بلغ رصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٢٦٤ ٥٦٧ ١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٥٩ ٢٢٤ ١٢ جنيه مصري)، و ٢٠٣ ٢٩٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٥٨٣ ٢٦٣ ٢ جنيه مصري) مقابل ٩٣٨ ٢٠٥ ١١ جنيه مصري، ٩٥٥ ٠٧٤ ٢ جنيه مصري عن الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ على التوالي.

٢-٢٢ إيرادات الفوائد

يتضمن بند إيرادات الفوائد ضمن بند إيرادات التمويل - إيضاح رقم (٢١) مبلغ ٢١٧ ٨٥٩ ٨٨ جنيه مصري قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

عن السنة المالية المنتهية في	الشركة
٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
٤٤ ٣٦٨ ٥٨٩	٨ ٠٦٤ ٨٦٧
١٢ ٩٢٢ ٧٧٨	١٤ ٩١٣ ٤٧٨
٤٣ ١٠٤ ٢٣٢	٥٥ ٧٢٦ ٨٦٠
١١ ١٧٥ ٦٨٥	٤ ١٤٥ ٩٢٦
٧ ٣٦٥ ٥٦٢	٦ ٠٠٨ ٠٨٦
١١٨ ٩٣٦ ٨٤٦	٨٨ ٨٥٩ ٢١٧
	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة (١-١٥)
	الشركة المتحدة للمسابك (١-٢-٢٢)
	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة Citadel Capital for International Investments Ltd. شركة أسيك للتعيين (أسكوم) الإجمالي

١-٢-٢٢ يتمثل إجمالي إيراد الفوائد الخاص بالشركة المتحدة للمسابك فيما يلي :

عن السنة المالية المنتهية في	فوائد على القرض المساند - إيضاح رقم (٢-١٥)
٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
٩ ١١٠ ٤٦٠	١٠ ٥٥٠ ٨٩٩
٣ ٨١٢ ٣١٨	٤ ٣٦٢ ٥٧٩
١٢ ٩٢٢ ٧٧٨	١٤ ٩١٣ ٤٧٨
	فوائد على الحساب الجاري الإجمالي

### ٢٣- مصروفات إدارية وعمومية

عن السنة المالية المنتهية في	أجر ومرتبات وما في حكمها مصروفات إستثمارات مصروفات دعابة وإعلان وعلاقات عامة مصروفات سفر وإقامة وانتقالات تبرعات مصروفات أخرى الإجمالي
٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١
٧٧ ٧٠٨ ٩٠٨	١٥٦ ٥٢٥ ١٠١
٢٥ ٦١٣ ٢٣٨	٤٨ ١٣٨ ٧٩٦
٩ ٧١٦ ٨٥٣	١٣ ٦٧٣ ٧٦٩
٩ ٤٦٥ ١٠١	٨ ٣٨٦ ٦٢٥
٦ ٥٢٠ ٦٠٤	٧ ١٨٦ ٠٢٠
٢٠ ٧١٤ ١٥٩	٢٣ ٦٢٣ ٤٢٣
١٤٩ ٧٣٨ ٨٦٣	٢٥٧ ٥٣٣ ٧٣٤

### ٢٤- 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.

## ٢٥- خسائر بيع استثمارات

بتاريخ ٣ فبراير ٢٠١٥ تم توقيع اتفاق لبيع كامل حصتنا البالغة ٢٧٪ من أسهم شركة فاروس القابضة للاستثمارات المالية (استثمارات شركات شقيقة) وتم نقل الملكية بتاريخ ١٨ فبراير ٢٠١٥ وبيانها كالتالي:

عن السنة المالية المنتهية في	تكلفة الاستثمار (إيضاح ١١-٢)
٢٠١٥/١٢/٣١	
(١٣ ٧٧٨ ٣٢٥)	
(٢ ٦٢٥ ٠٠٠)	المحول من الشركة التابعة
١١ ١٤٩ ٢٢٦	Capital for International Investments Ltd
<u>(٥ ٢٥٤ ٠٩٩)</u>	القيمة الحالية للقيمة البيعية
	خسائر بيع الاستثمار في شركات شقيقة

## ٢٦- الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال  
 قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٤ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ، ولم يتم فحص حسابات الشركة بعد.

الضريبة على المرتبات  
 تقوم الشركة بإستقطاع الضريبة على المرتبات وسدادها وفقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ، وقد تم فحص دفاتر الشركة للفترة منذ التأسيس وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ ولم تقم المصلحة بإخطار الشركة بنتيجة الفحص بعد وبالنسبة للسنوات ٢٠١٠/٢٠١٤ 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 والنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ وحتى ٢٠١٤/١٢/٣١ تم الفحص وإحالة الخلاف إلى اللجنة الداخلية بالمأمورية ولم يتم فحص سنة ٢٠١٤ حتى تاريخه.

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

- بتاريخ ٤ يونيو ٢٠١٤ صدر قانون رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ يفرض ضريبة إضافية سنوية مؤقتة لمدة ثلاث سنوات اعتباراً من الفترة الضريبية الحالية بنسبة (٥٪) على ما يجاوز مليون جنيه من وعاء الضريبة على دخل الأشخاص الطبيعيين أو أرباح الأشخاص الاعتبارية طبقاً لأحكام قانون الضريبة على الدخل ، ويتم ربطها وتحصيلها وفقاً لتلك الأحكام ، ويعمل بهذا القانون إعتباراً من ٥ يونيو ٢٠١٤.

- بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٤ صدر القرار الجمهوري بقانون رقم ٥٣ لسنة ٢٠١٤ وقد تضمن هذا القانون أحكاماً بتعديل بعض مواد قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ من أهمها ما يلي:

- ١- فرض باب بفرض ضريبة على توزيعات الأرباح.
- ٢- فرض باب بفرض ضريبة على الأرباح الرأسمالية الناتجة عن بيع الحصص والأوراق المالية.



- بتاريخ ٦ إبريل ٢٠١٥ صدر القرار الوزاري رقم ١٧٢ لسنة ٢٠١٥ بتعديل أحكام اللائحة التنفيذية لقانون الضريبة على الدخل الصادرة بقرار وزير المالية رقم ٩٩١ لسنة ٢٠٠٥.
- بتاريخ ٢٠ أغسطس ٢٠١٥ صدر قرار رئيس الجمهورية بقانون رقم (٩٦) لسنة ٢٠١٥ بتعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ والقرار رقم ٤٤ لسنة ٢٠١٤ بفرض ضريبة إضافية مؤقتة على الدخل ، علي أن يعمل بهذا القرار اعتباراً من اليوم التالي لنشره ، وفيما يلي أهم التغييرات الواردة بالقرار:
- ١- تخفيض سعر الضريبة على الدخل ليصبح ٢٢,٥ % من صافي الأرباح السنوية.
  - ٢- تعديل مدة فرض الضريبة المؤقتة ٥%.
  - ٣- تعديل الضريبة على توزيعات الأرباح.
  - ٤- وقف العمل بفرض ضريبة رأسمالية علي ناتج التعامل في الأوراق المالية المقيدة بالبورصة لمدة عامين تبدأ من ١٧ مايو ٢٠١٥.

٢٧- نصيب السهم في الخسائر

عن السنة المالية المنتهية في	
٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
٢٩٩ ٢٩٩ ٣٤٢	(٤٥ ٦٠٣ ٩٧٩)
١ ٦٥٦ ٠٥٤ ٧٩٥	١ ٠٤١ ٣٥٣ ٩٣٨
(٠,١٨١)	(٠,٠٤٣)

صافي خسائر العام  
 المتوسط المرجح لعدد الأسهم يتضمن أسهم ممتازة لها نفس حقوق توزيع الأسهم العادية  
 نصيب السهم في الخسائر

٢٨- تسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

٢٠١٥/١٢/٣١		٢٠١٤/١٢/٣١	
٢٩٩ ١٤٧ ١٠٣	(٤٥ ٦١١ ٥٣٥)	١١١ ٧٢٨ ٢٠٠	(٤٠٠ ٠٠٠)
(٢٢ ٣٥٧ ٥٧٣)	(٢١ ٢٣٩ ٥٢٠)	١٦٨ ٢٥٢	--
(٢١٤ ٥٤١ ١٤٨)	(١٤٥ ٧١٦ ٧٧٣)	--	--
(٤٢٥ ٣٢٦ ٥٤٣)	(٢١٤ ٥٤١ ١٤٨)	--	--

صافي (الخسائر) قبل الضريبة  
 تسويات ضريبية :  
 المكون من الإحتياطيات والمخصصات  
 المستخدم من المخصصات لمواجهة تكاليف واجبة الخصم  
 أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبي)  
 فروق تقييم عملة  
 الضريبة على الدخل والضريبة المؤجلة  
 خسائر ضريبية مرحلة  
 صافي الوعاء الضريبي (خسائر)  
 الضريبة من واقع الإقرار الضريبي

٢٩- 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.

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

٣١- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها  
تمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية والمدينون، كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائون، ويتضمن إيضاح رقم (٣) 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 تتبناها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر

#### ٣١-١ خطر الإئتمان

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

#### ٣١-٢ 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 الإلتزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى. طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول وإلتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي.

#### ٣١-٣ خطر السوق

##### ١- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ ٣٤١ ٧٥٤ ٠٠٣ جنيه مصري، ١٩٢ ٧٢٣ ٢٧٩ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

##### العملات الأجنبية فائض (عجز)

٨٧ ٨٦٣ ٩٧٦ دولار أمريكي

(٢٥ ٦٢٨ ٤٩٢) يورو

(٢٠٤ ٦٧٣) جنيه استرليني

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) 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 الإستثمارية للشركة تقوم بإتباع الإجراءات التالية مما يؤدي إلى خفض أثر ذلك الخطر.  
 - إجراء الدراسات اللازمة قبل إتخاذ قرار الشراء بما يضمن الإستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.  
 - تنويع الإستثمارات في القطاعات المختلفة.  
 - إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمتابعة إستثمارات الشركة وتطورها.

٤-٣١ 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 ٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ :

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/١٢/٣١	
(١٣٨ ٣٧٣ ٧١٣)	٣٨٢ ٠٧٥ ٠٨٥	الإلتزامات
١ ٠٨٦ ٨٠٠ ٦٥١	١ ٤١٠ ٤٠٣ ٨٣٩	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٥٩ ٥١٩ ٠٣٧	٧٧ ٤٦٠ ٤٥٧	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٦٣ ٦٤٤ ٥٧١	١٠٧ ١٠٦ ٦٤٦	جاري مصلحة الضرائب
١٩١ ٠٩٠ ٦٧٦	٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦	أرصدة دائنة أخرى
٨٤٦ ٠٨٣ ٣٥٢	٥٤١ ٦٦٦ ٦٩٣	مخصص مطالبات متوقعة
٢ ١٠٨ ٧٦٤ ٥٧٤	٢ ٧٥٠ ٩٠٣ ٣٩٦	قروض طويلة الأجل
(٢٥٨ ٧٥٥ ٠١٤)	(٢٢٣ ٢٨٩ ٢٣٢)	الإجمالي
١ ٨٥٠ ٠٠٩ ٥٦٠	٢ ٥٢٧ ٦١٤ ١٦٤	يخصم: النقدية وما في حكمها
٨ ٤١٨ ٠٠٣ ٦٦٥	٨ ٥٣٦ ٢٥٣ ٤٢٥	صافي القروض
		إجمالي حقوق الملكية
%٢٢	%٣٠	نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية

### ٣٢- أحداث هامة

- لدى الشركة برنامج معن للتخارج من الشركات التابعة والمقيدة والأصول غير الأساسية التالية:
  - مزارع دينا (شركة تابعة بطريفة غير مباشرة).
  - زهانة للأسمنت بالجزائر (شركة شقيقة بطريفة غير مباشرة).
  - أرض ميناء التبين التابعة لشركة النقل النهري (شركة تابعة بطريفة غير مباشرة).
- وقد قامت الشركة بتكليف مستشارين بدراسة الخيارات الاستراتيجية للتخارج من الشركات التابعة والشقيقة والأصول غير الأساسية المذكورة أعلاه وتنوي الشركة استخدام ناتج عمليات التخارج في تخفيض ديونها وتمويل فرص النمو بالاستثمارات الرئيسية وتقوم الشركة حالياً بإعداد الخطة اللازمة للتخارج من هذه الشركات.
- بتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠١٥ حصلت شركة أسيك للأسمنت (شركة تابعة بطريفة غير مباشرة) على عرض مبدئي من شركة مصر للأسمنت - قنا للاستحواذ على شركتي أسيك المنيا للأسمنت وأسيك للخرسانة الجاهزة المملوكتان لشركة أسيك للأسمنت وقد قامت شركة أسيك للأسمنت بتوقيع عقد بيع كامل لحصتها بشركتي أسيك المنيا وأسيك للخرسانة الجاهزة الى شركة مصر للأسمنت - قنا مقابل مليار جنيه مصري وقد تم إتمام الصفقة بتاريخ ٢٠ نوفمبر ٢٠١٥.
- بتاريخ ١٠ نوفمبر ٢٠١٥ أعلنت الشركة أن مجموعة جنور التابعة لها قامت بتوقيع اتفاق لبيع كامل حصتها من أسهم شركة مصانع حلويات الرشيدى الميزان - شركة تابعة بطريفة غير مباشرة مقابل ٥١٨ مليون جنيه مصري الى شركة العليان المالية المحدودة وبعض شركاتها التابعة وقد تم إتمام الصفقة بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠١٥.

### ٣٣- أحداث لاحقة

- بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠١٦ أعلنت الشركة أن شركة فاينانس أنليميتد التابعة للشركة قامت بتوقيع اتفاق لبيع كامل حصتها في أسهم شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر، الشركة الخاصة الرائدة في مجال التمويل المتناهي الصغر في مصر، إلى شركة المجموعة المالية-هيرميس القابضة. ويقدر الإتفاق القيمة الإجمالية لحقوق الملكية بشركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر بمبلغ ٤٥٠ مليون جنيه مصري ومن المقرر أن يتم تنفيذ الصفقة بعد تلبية بعض المتطلبات والشروط التنظيمية وقد تم إتمام الصفقة بتاريخ ٣ مارس ٢٠١٦.

### ٣٤- أرقام المقارنة

تم إعادة تويبب بعض أرقام المقارنة لتتشمى مع تويبب القوائم المالية للعام الحالي كما يلي:-

البيان	الرصيد في ٢٠١٤/١٢/٣١	إعادة التويبب	الرصيد في ٢٠١٤/١٢/٣١ (بعد إعادة تويبب)
المستحق على الأطراف ذات العلاقة	١ ٥٥٧ ٨٠١ ٥٢٢	(٧٢١ ٩٥٦ ٠٨٥)	٨٣٥ ٨٤٥ ٤٣٧
المستحق لأطراف ذات العلاقة	٤٥٧ ٠٢٧ ٣٧٢	(٥٩٥ ٤٠١ ٠٨٥)	(١٣٨ ٣٧٣ ٧١٣)
قروض لشركات تابعة (غير متداولة)	١٦٢ ٦٨٩ ١٩٦	١٢٦ ٥٥٥ ٠٠٠	٢٨٩ ٢٤٤ ١٩٦