


شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦
وتقرير الفحص المحدود عليها

حازم حسن 
محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم الصفحة	المحتويات
١	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة
٢	قائمة المركز المالي المستقلة
٣	قائمة الدخل المستقلة
٤	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٥	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٣-٦	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
٣١-٢٤	السياسات المحاسبية

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 الصحراوى
الهرم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدى: ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المستقلة المرفقة لشركة القلعة للإستشارات المالية - Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - في ٣١ مارس ٢٠١٦ وكذا القوائم المستقلة للدخل و الدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. وإدارة الشركة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى إستنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

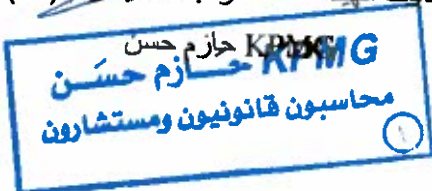
نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل إستفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسئولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقف الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكنا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن إكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

الإستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالى للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٦ وعن أداؤها المالى وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

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



القاهرة في ٣ يوليه ٢٠١٦

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	ايضاح رقم	جميع المبالغ بالجنيه المصري
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	(٩)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٥ ٣٠٤ ٢١٣ ٠٢٦	٥ ٢٨٩ ٠٤٢ ٥١٦	(١٠)	إستثمارات في شركات تابعة
٣ ٦٦٤ ١٩١ ٨٥٤	٣ ٦٧٩ ١٩١ ٨٥٧	(١١)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
١٩ ٣٨٩ ٤٥٢	١٨ ٨٧٢ ١٦٧	(١٢)	أصول ثابتة (بالصافي)
٧ ٠٧٠ ٢٩٤	٩ ٥٢٥ ٦٦٥	(١٣)	مشروعات تحت التنفيذ
٢٥٦ ٠٤٦ ١٩٦	٢٩٤ ٣٦٤ ٧٧٠	(١٤-١٤٠٢-٣)	قروض لشركات تابعة
٤٦٨ ٣٣٣	٢٧١ ٠١٧	(١٥)	أصول ضريبية مؤجلة
<u>٩ ٢٧٥ ١٤٥ ٣١٩</u>	<u>٩ ٣١٥ ٠٢٤ ١٥٦</u>		مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٢٢٣ ٢٨٩ ٢٣٢	٢٦٨ ١٠٢ ٩٠٥	(٣)	النقدية وما في حكمها
١ ٠٩٠ ٩٤٦ ٦٩٢	١ ١٨٩ ٩٩٩ ٥٠٣	(٤)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي)
٤٦٢ ٠٦٤ ٨٠٣	٥٢٥ ٤٥٠ ٦١٥	(١-١٤)	قروض لشركات تابعة
١٢ ٤١٢ ٧٠٣	٢٤ ٥٣٤ ٠٠١	(٥)	أرصدة مدينة أخرى
<u>١ ٧٨٨ ٧١٣ ٤٣٠</u>	<u>٢ ٠٠٨ ٠٨٧ ٠٢٤</u>		مجموع الأصول المتداولة
<u>١١ ٠٦٣ ٨٥٨ ٧٤٩</u>	<u>١١ ٣٢٣ ١٢١ ١٨٠</u>		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٠-٢٩)	إحتياطيات
(٨٠٧ ٧١٧ ٠٢٠)	(٨٤٠ ٤٩٩ ٠٥٥)		خسائر مرحلة
<u>٨ ٣٨١ ٨٦١ ٤٥٨</u>	<u>٨ ٣٤٩ ٠٧٩ ٤٢٣</u>		صافي حقوق الملكية
١ ٤٦٤ ٣١١	-	(١٧)	أرصدة دائنة للمساهمين
<u>٨ ٣٨٣ ٣٢٥ ٧٦٩</u>	<u>٨ ٣٤٩ ٠٧٩ ٤٢٣</u>		مجموع حقوق الملكية
			الإلتزامات غير المتداولة
٥٤١ ٦٦٦ ٦٩٣	٦١٥ ٩٧٢ ٢٥٤	(١٨)	قروض طويلة الأجل
<u>٥٤١ ٦٦٦ ٦٩٣</u>	<u>٦١٥ ٩٧٢ ٢٥٤</u>		مجموع الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٣١٢ ٧٠٤ ٦٦٩	٣٦٣ ٣٠٦ ٩٦٤	(٦)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
١ ٤١٠ ٤٠٣ ٨٣٩	١ ٥٥٣ ٧٢٨ ٣٦٣	(١٨)	الجزء للمستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٧٧ ٤٦٠ ٤٥٧	٧٧ ٩٣٨ ١٩٦		جاري مصلحة الضرائب
١٠٧ ١٠٦ ٦٤٦	١٣٢ ٩٠٥ ٣٠٤	(٧)	أرصدة دائنة أخرى
٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦	٢٣٠ ١٩٠ ٦٧٦	(٨)	مخصص مطالبات متوقعة
<u>٢ ١٣٨ ٨٦٦ ٢٨٧</u>	<u>٢ ٣٥٨ ٠٦٩ ٥٠٣</u>		مجموع الإلتزامات المتداولة
<u>٢ ٦٨٠ ٥٣٢ ٩٨٠</u>	<u>٢ ٩٧٤ ٠١١ ٧٥٧</u>		إجمالي الإلتزامات
<u>١١ ٠٦٣ ٨٥٨ ٧٤٩</u>	<u>١١ ٣٢٣ ١٢١ ١٨٠</u>		مجموع حقوق الملكية والإلتزامات

الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرافقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

أحمد محمد حسين ميكل

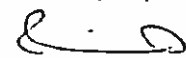
العضو المنتدب

مشام حسين الخازندار

رئيس القطاع المالي

مختار فاروق







شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح	
٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	رقم	جميع المبالغ بالجنيه المصري
٢١ ٨٢٨ ٤٢٣	١٦ ٥٣٤ ٢٨٧	(٢٠-١)	أتعاب إستشارات
(٤١ ٤٢٥ ١١١)	(٦٩ ٩٩٧ ٨٨٦)	(٢١)	مصروفات إدارية وعمومية
(٥ ٢٥٤ ٠٩٨)	-		خسائر بيع استثمارات
(٥١٤ ٤٠٠)	(٥١٧ ٢٨٥)	(١٢)	إهلاك أصول ثابتة
-	٤ ٩٨٢ ٠٣٥	(٤)	رد عبء إضمحلال
-	١ ٧٣٦ ٣٧٨		إيرادات أخرى
(٢٥ ٣٦٥ ١٨٦)	(٤٧ ٢٦٢ ٤٧١)		صافي خسائر النشاط
٢٢ ٩٦٦ ٥٤٢	١٤ ٦٧٧ ٧٥٢	(١٩)	إيراد التمويل - بالصافي
٧ ٦٠١ ٣٥٦	(٣٢ ٥٨٤ ٧١٩)		(الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
(١٤٣ ٢٩١)	(١٩٧ ٣١٦)	(١٥)	ضريبة الدخل المؤجلة
٧ ٤٥٨ ٠٦٥	(٣٢ ٧٨٢ ٠٣٥)		(خسائر) أرباح الفترة
٠,٠٠٥	(٠,٠١٨)	(٢٤)	النصيب الأساسي للسهم في (الخسائر) الأرباح

الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرافقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

عن الفترة المالية المنتهية في		جميع المبالغ بالجنيه المصري
٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
٧ ٤٥٨ ٠٦٥	(٣٢ ٧٨٢ ٠٣٥)	(خسائر) أرباح الفترة
<u>٧ ٤٥٨ ٠٦٥</u>	<u>(٣٢ ٧٨٢ ٠٣٥)</u>	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرافقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة القدمة للإحتيازات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستتعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

الإجمالي	أرصدة دائنة للمساهمين	إرباح (خسائر) مرجحة	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع
٨٤١٨.٠٠٣.٦١٥	٨٣٦.٨٤٢.٨٦٥	(٥٠٨.٤١٧.٦٧٨)	٨٩.٥٧٨.٤٧٨	٨.٠٠٠.٠٠٠.٠٠٠
٧٤٥٨.٠٦٥	-	٧٤٥٨.٠٦٥	-	-
٧٤٥٨.٠٦٥	-	٧٤٥٨.٠٦٥	-	-
١٣١.٦٧١.٣٩١	١٣١.٦٧١.٣٩١	-	-	-
١٣١.٦٧١.٣٩١	١٣١.٦٧١.٣٩١	-	-	-
٨.٥٥٧.١٣٣.١٢١	٩٦٨.٥١٤.٧٥٦	(٥.٠٠.٩٥٩.٦١٣)	٨٩.٥٧٨.٤٧٨	٨.٠٠٠.٠٠٠.٠٠٠
٨.٣٨٣.٣٣٥.٧٦٩	١.٤٦٤.٣١١	(٨.٠٧.٧١٧.٠٢٠)	٨٩.٥٧٨.٤٧٨	٩.١٠٠.٠٠٠.٠٠٠
(٣٢.٧٨٢.٠٣٥)	-	(٣٢.٧٨٢.٠٣٥)	-	-
(٣٢.٧٨٢.٠٣٥)	-	(٣٢.٧٨٢.٠٣٥)	-	-
(١.٤٦٤.٣١١)	(١.٤٦٤.٣١١)	-	-	-
(١.٤٦٤.٣١١)	(١.٤٦٤.٣١١)	-	-	-
٨.٣٤٩.٠٧٩.٤٢٣	-	(٨٤.٠٤٩٩.٠٥٥)	٨٩.٥٧٨.٤٧٨	٩.١٠٠.٠٠٠.٠٠٠

جميع المبالغ بالجنيه المصري

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٥

للنظر الشامل

إرباح الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

إجمالي الدخل الشامل

معاملات مع مساهمي الشركة

أرصدة دائنة للمساهمين

إجمالي المعاملات مع مساهمي الشركة

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦

للنظر الشامل

خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

إجمالي الدخل الشامل

معاملات مع مساهمي الشركة

إعادة توزيع أرصدة دائنة للمساهمين

إجمالي المعاملات مع مساهمي الشركة

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦

الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرفقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستتعة وتقرأ معها.

عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح رقم	
٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١		
٧ ٦٠١ ٣٥٦	(٣٢ ٥٨٤ ٧١٩)		جميع المبالغ بالجنيه المصري
٥١٤ ٤٠٠	٥١٧ ٢٨٥		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٤٠ ١٩٧ ٣٧٣)	(٣٧ ٠٠٠ ٦٠١)		صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
(٥ ٢٦٥ ٤٢١)	(٢ ٧٠٥ ٥٣١)		تسويات لمطابقة صافي (الخسائر) الأرباح مع التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل :
-	(٤ ٩٨٢ ٠٣٥)		إهلاك أصول ثابتة
٥ ٢٥٤ ٠٩٨	-		فروق تقييم عملة غير محققة
(٤٠٠ ٠٠٠)	(١ ٠٠٠ ٠٠٠)		إيراد فوائد
(٣٢ ٤٩٢ ٩٤٠)	(٧٧ ٧٥٥ ٦٠١)		رد عبء إضمحلال
(٢٥٤ ٩٢١ ٨١٨)	(٧٨ ٩٠٠ ٢٥٨)		خسائر بيع استثمارات
(٧ ٢٣٤ ٧٥٧)	(١٢ ١٢١ ٢٩٨)		المستخدم من المخصصات
١٨٤ ٣٤١ ٥٣٧	٥٠ ٦٠٢ ٣٩٦		خسائر التشغيل قبل التغير في الأصول والالتزامات المتداولة
٤ ٧١٥ ٩٨٣	٤٧٧ ٦٢٧		التغير في الأصول والالتزامات المتداولة
١٣ ٩٨٨ ٠٦٧	٢٤ ٣٣٤ ٣٤٧		المستحق على الأطراف ذات العلاقة
(٩١ ٦٠٣ ٩٢٨)	(٩٣ ٣٦٢ ٧٨٧)		أرصدة مدينة أخرى
-	(١٥ ٠٠٠ ٠٠٣)		المستحق للأطراف ذات العلاقة
(١ ٧٠٤ ٧٩٣)	(٢ ٤٥٥ ٣٧١)		جاري مصلحة الضرائب
١١ ١٤٩ ٢٢٧	-		أرصدة دائنة أخرى
٩ ٤٤٤ ٤٣٤	(١٧ ٤٥٥ ٣٧٤)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
-	(٥٠ ١٥٤ ١٢٨)		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٢٣ ٥٤٦ ٥٨٠)	-		مدفوعات تحت حساب إستثمارات
(٢٣ ٥٤٦ ٥٨٠)	(٥٠ ١٥٤ ١٢٨)		مدفوعات تحت حساب مشروعات تحت التنفيذ
(١٠٥ ٧٠٦ ٠٧٤)	(١٦٠ ٩٧٢ ٢٨٩)		متحصلات من إسترداد إستثمارات مالية في شركات شقيقة
٣٨٧ ٩٧٢ ٢٢٥	٤٢٩ ٠٧٥ ١٩٤ (٣)		صافي النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة الإستثمار
٢٨٢ ٢٦٦ ١٥١	٢٦٨ ١٠٢ ٩٠٥ (٣)		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	(٥٠ ١٥٤ ١٢٨)		مدفوعات قروض بنكية
(٢٣ ٥٤٦ ٥٨٠)	-		مدفوعات لأرصدة دائنة مساهمين
(١٠٥ ٧٠٦ ٠٧٤)	(١٦٠ ٩٧٢ ٢٨٩)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
٣٨٧ ٩٧٢ ٢٢٥	٤٢٩ ٠٧٥ ١٩٤ (٣)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٢٨٢ ٢٦٦ ١٥١	٢٦٨ ١٠٢ ٩٠٥ (٣)		النقدية وما في حكمها أول الفترة
			النقدية وما في حكمها آخر الفترة
			المعاملات غير النقدية إيضاح رقم (٣)

الإيضاحات والسياسات المحاسبية المرافقة من صفحة ٦ إلى صفحة ٣١ 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 الدورية
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس 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 التجارى بالجيزة تحت رقم ١١١٢١ بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٠٤.

٢-١ غرض الشركة

- يتمثل نشاط الشركة فيما يلي:

- تقديم الإستشارات في المجالات المالية والتمويلية للشركات علي إختلاف أنواعها وإعداد وتقديم دراسات الجدوى الإقتصادية والهندسية والتكنولوجية والتسويقية والمالية والإدارية وترتيبات عقود الإقتراض ودراسات التمويل للمشروعات بصفة عامة بالإضافة لإعداد وتقديم الدراسات والإستشارات بشأن الترويج للمشروعات وتقديم الدعم الفني اللازم في هذا الشأن فيما عدا الإستشارات القانونية.
- الوكالة عن الشركات والمشروعات في عمليات التفاوض والتعاقد بمختلف أنواعها ومراحلها وبوجه خاص مفاوضات عقود الإدارة والمشاركة والمعونة الفنية.
- إدارة وتنفيذ وإعادة تأهيل وهيكله المشروعات.

- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على توفيق أوضاع الشركة للعمل وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية باعتبارها شركة تزاوّل أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقاً لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال و١٢٢ من لائحته التنفيذية وعلى أن يتم البدء في السير في الإجراءات القانونية اللازمة لذلك بعد الانتهاء من كافة الإجراءات القانونية اللازمة لزيادة رأسمال الشركة حتى يتم توفيق الأوضاع وفقاً لرأس المال الجديد للشركة.

- 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 إحقاقاً 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 مدة الشركة

مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجاري.

٤-١ 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 وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.
تم اعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٣ يوليه ٢٠١٦.

٢-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية المستقلة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء الإستثمارات المالية المتاحة للبيع والتي يتم تقييمها بالقيمة العادلة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

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 استخدام التقديرات والحكم الشخصي

إن إعداد القوائم المالية 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 على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة في 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 الإعراف 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 (٨) المخصصات.
- إيضاح رقم (١٠) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات المالية في شركات تابعة.
- إيضاح رقم (١٥) إثبات الضريبة المؤجلة.

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.

٦-٢ 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 جوهرية - 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.

٣- النقدية وما في حكمها

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
١ ٧٥٩ ٦٩٥	١ ٥٢٧ ٠١٧	نقدية بالخبزينة
٢٢١ ٥٢٩ ٥٣٧	٢٦٦ ٥٧٥ ٨٨٨	حسابات جارية لدى البنوك
٢٢٣ ٢٨٩ ٢٣٢	٢٦٨ ١٠٢ ٩٠٥	النقدية وما في حكمها كما سبق عرضها في قائمة المركز المالي
٢٠٥ ٧٨٥ ٩٦٢	--	أثر التغييرات في أسعار الصرف
٤٢٩ ٠٧٥ ١٩٤	٢٦٨ ١٠٢ ٩٠٥	النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد مبلغ ٥١٠ ١٧٠ ١٥ جنيه مصري من كلاً من التغيير في المستحق على الأطراف ذات العلاقة واستثمارات مالية في شركات تابعة (يتمثل في المحول من استثمارات مالية في شركات تابعة - شركة أسيك للأسمنت - إلي المستحق على الأطراف ذات العلاقة).

٤- المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
٢٧ ٢٧٦ ٢٣٢	٢٣ ٠٨١ ٦٨٥	--	٢٣ ٠٨١ ٦٨٥	Mena Home Furnishings Mall
٧٧ ٢٥٣ ٢٢٤	٩٣ ٤٦٨ ١٨٤	--	٩٣ ٤٦٨ ١٨٤	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٩ ٧٥٨ ٩٥٠	٢٣ ٨٤١ ٢٦٨	--	٢٣ ٨٤١ ٢٦٨	*Golden Crescent Investments Ltd.
٧ ١٨٢ ١٥٤	٨ ٧٠٤ ٤٢٣	--	٨ ٧٠٤ ٤٢٣	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٤٢ ٩٣٠ ٤٢٨	٤٨ ٨١٩ ٦٠٢	--	٤٨ ٨١٩ ٦٠٢	* Logria Holding Ltd.
٢٦ ٨٠٠ ٧٩٩	٣٠ ٤٧٧ ٣٢٠	--	٣٠ ٤٧٧ ٣٢٠	Mena Glass Ltd.
--	٢ ١٣٦ ٦٩٤	--	٢ ١٣٦ ٦٩٤	Silverstone Capital Investment Ltd.
٨ ٥٨٠ ٠٠٠	٩ ٧٥٧ ٠٠٠	٩ ٧٥٧ ٠٠٠	--	شركة سابينا للحلول المتكاملة*
٥١ ٢٠٤ ٧٨٥	٥٨ ٢٢٩ ٠٣١	--	٥٨ ٢٢٩ ٠٣١	* Citadel Capital Financing Corp.
٤ ٩٨٢ ٠٣٥	--	--	--	*Valencia Trading Holding Ltd.
٢٥ ٧٠١ ٣٥٥	٣١ ٦٦٢ ٦٢٧	--	٣١ ٦٦٢ ٦٢٧	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٨٠٧ ٩٧٦ ٠٠١	٥٢٣ ١٣٧ ١٠٦	٥٢٣ ١٣٧ ١٠٦	--	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
١٣ ٢٢٨ ٥٧٣	٤٥ ٣٢٢ ٤٢١	٤٥ ٣٢٢ ٤٢١	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٧٠ ٩٩٢ ٢٧٩	٨١ ٩٣٥ ٣٢٠	٨١ ٩٣٥ ٣٢٠	--	الشركة المتحدة للمسابك
٢٣ ٧٩٦ ٦٤٤	٢٥٨ ٣١٥ ٤٦٧	٢٥٨ ٣١٥ ٤٦٧	--	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٧ ٣٣٧ ٤٠٢	--	--	--	Ledmore Holdings Ltd.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة الدورية
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦
(جميع المبالغ الواردة بالإفصاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
٩ ٣٨٧ ٦٦٦	٢ ٦٦٨ ٨٧٧	--	٢ ٦٦٨ ٨٧٧	Africa Railways Limited
١٣ ٦٥٢ ٤٤١	١٦ ٠٩٣ ٦٤٨	--	١٦ ٠٩٣ ٦٤٨	Mena Joint Investment Fund GP Citadel Capital Joint Investment Fund Management Ltd.
٣ ٣٦٢ ٣٣٨	٣ ٨٢٣ ٥٨٢	--	٣ ٨٢٣ ٥٨٢	Africa JIF HOLD CO I
٢ ٥٣٩ ٢٣٥	٣ ٠٤٣ ٥٧٠	--	٣ ٠٤٣ ٥٧٠	Africa JIF HOLD CO III
٥ ١١٨ ٥٢٤	٦ ٢٦٢ ٩٦٥	--	٦ ٢٦٢ ٩٦٥	Mena JIF HOLD CO I
٣ ٩٩٥ ٢٣٠	٤ ٦٩٩ ٢٩٠	--	٤ ٦٩٩ ٢٩٠	Crandall Holdings Ltd.
١٣ ٧٨١ ٥٣٤	١٥ ٦٧٢ ٠٧٥	--	١٥ ٦٧٢ ٠٧٥	شركة أسكوم الإمارات للتعيين الشركة الدولية لإستشارات التعيين ازاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات شركة أسيك للأسمنت
١١ ٦٨٩ ٣٧٧	--	--	--	** Citadel Capital Partners Ltd.
١٣٦ ٠٠٠	١٣٦ ٠٠٠	١٣٦ ٠٠٠	--	الإجمالي
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	مجمع الإضمحلال في القيمة *
(١٠ ٠٣٩ ١٥٥)	٢ ٣٥٩ ٧٢٦	(١٠٨ ٩٥٨)	٢ ٤٦٨ ٦٨٤	الصافي
(٦٠ ٣٣١ ٢٦١)	٦ ٩٩٨ ٥٢٣	٦ ٩٩٨ ٥٢٣	--	
١ ٢٢٨ ٤٠٢ ٨٩٠	١ ٣٤٠ ٦٤٦ ٤٠٤			
(١٣٧ ٤٥٦ ١٩٨)	(١٥٠ ٦٤٦ ٩٠١)			
١ ٠٩٠ ٩٤٦ ٦٩٢	١ ١٨٩ ٩٩٩ ٥٠٣			

* يتمثل مجمع الاضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في	فروق ترجمة	رد عبء	الرصيد في	
٢٠١٦/٣/٣١	عملات أجنبية	إضمحلال***	٢٠١٦/١/١	
٤٨ ٨١٩ ٦٠٢	٥ ٨٨٩ ١٧٤	--	٤٢ ٩٣٠ ٤٢٨	Logria Holding Ltd.
٥٨ ٢٢٩ ٠٣١	٧ ٠٢٤ ٢٤٦	--	٥١ ٢٠٤ ٧٨٥	Citadel Capital Financing Corp.
٣٣ ٨٤١ ٢٦٨	٤ ٠٨٢ ٣١٨	--	٢٩ ٧٥٨ ٩٥٠	Golden Crescent Investments Ltd.
--	--	(٤ ٩٨٢ ٠٣٥)	٤ ٩٨٢ ٠٣٥	*** Valencia Trading Holding Ltd.
٩ ٧٥٧ ٠٠٠	١ ١٧٧ ٠٠٠	--	٨ ٥٨٠ ٠٠٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
١٥٠ ٦٤٦ ٩٠١	١٨ ١٧٢ ٧٣٨	(٤ ٩٨٢ ٠٣٥)	١٣٧ ٤٥٦ ١٩٨	الرصيد

** المساهم الرئيسي بالشركة بنسبة ٢٤,٣٦٪.

*** تم رد عبء الاضمحلال في قائمة الدخل (تم بيع شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر).

٥- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
١٨١ ٥٠٠	١٨١ ٥٠٠	تأمينات لدى الغير
٢ ٢٠٨ ٧٩٢	٢ ٢٠٨ ٧٩٢	مدينو بيع استثمارات
٦ ٦٤٥ ٣٠٥	٨ ٦٣٥ ٧٨٤	سلف وعهد
٧٨٠ ٠٠٠	٨٨٧ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
٨٦٨ ٠٥٨	٨٦٨ ٠٥٨	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
--	٧٦٨ ١٠٢	مصرفوات مدفوعة مقدماً
١ ٧٢٩ ٠٤٨	١٠ ٩٨٤ ٧٦٥	أرصدة مدينة متنوعة
١٢ ٤١٢ ٧٠٣	٢٤ ٥٣٤ ٠٠١	الرصيد

٦- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
٣١١ ٢٠٤ ٥٦٩	٣٦١ ٨٠٦ ٨٦٤	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١ ٥٠٠ ١٠٠	١ ٥٠٠ ١٠٠	شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية (أرسكو)
<u>٣١٢ ٧٠٤ ٦٦٩</u>	<u>٣٦٣ ٣٠٦ ٩٦٤</u>	الرصيد

٧- أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
٧٧ ٤٣٨ ٢٢٠	٧٢ ٠٣٩ ٠٥٧	مصرفات مستحقة
٤ ٨٣٧ ٢٧٩	٥ ٥٥٧ ٤٩٢	فوائد مستحقة
٢١ ٦٧٦ ٩٧٣	٥٠ ٤٠٧ ٩٨٥	موردون
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢٦٠ ٢٥٥	٥٤٢ ٥٤٠	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
--	١ ٤٦٤ ٣١١	أرصدة دائنة للمساهمين (إيضاح ١٧)
<u>١٠٧ ١٠٦ ٦٤٦</u>	<u>١٣٢ ٩٠٥ ٣٠٤</u>	الرصيد

٨- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
١٩١ ٠٩٠ ٦٧٦	٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦	رصيد أول الفترة / العام
٤٠ ٥٠٠ ٠٠٠	--	المكون خلال الفترة / العام
<u>(٤٠٠ ٠٠٠)</u>	<u>(١ ٠٠٠ ٠٠٠)</u>	المستخدم خلال الفترة / العام
<u>٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦</u>	<u>٢٣٠ ١٩٠ ٦٧٦</u>	الرصيد في نهاية الفترة / العام

- 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	٢٠١٦/٣/٣١	
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
<u>٢٣ ٧٦٦ ١٦٤</u>	<u>٢٣ ٧٦٦ ١٦٤</u>	الرصيد

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

١٠- إستثمارات في شركات تابعة

٢٠١٥/١٢/٣١	نسبة المساهمة %	٢٠١٦/٣/٣١	نسبة المساهمة %	
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٢ ٨٢٦ ٠٩٦ ٠٩٩	١٠٠	٢ ٨٢٦ ٠٩٦ ٠٩٩	١٠٠	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	الشركة المتحدة للمسابك *
٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	الشركة الدولية لإستشارات التعدين
٥٧ ٧٨٢ ٣٨٢	١,٨	٤٢ ٦١١ ٨٧٢	١,٨	شركة أسيك للأسمنت *
٣٠٣ ٠٤٩ ٨٧١	٥٤,٧٤	٣٠٣ ٠٤٩ ٨٧١	٥٤,٧٤	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
<u>٥ ٣٠٤ ٢١٣ ٠٢٦</u>		<u>٥ ٢٨٩ ٠٤٢ ٥١٦</u>		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.

- تتمثل الإستثمارات المالية في شركات تابعة في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعددين (أسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للإستثمار في ٣١ مارس ٢٠١٦ مبلغ ١٥٤ ٢٨٨ ١٦٩ جنيه مصري مقابل ١٥١ ٠٢١ ٥٠٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

١١- مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	إيضاح رقم	
٢ ٦٠٤ ٧٨٤ ٥٨٦	٢ ٦٠٤ ٧٨٤ ٥٨٦		شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٩٨٢ ٩٢٠ ٠٦٨	٩٨٢ ٩٢٠ ٠٦٨	(١٨)	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٧٦ ٤٨٧ ٢٠٠	٩١ ٤٨٧ ٢٠٣		أخرى *
<u>٣ ٦٦٤ ١٩١ ٨٥٤</u>	<u>٣ ٦٧٩ ١٩١ ٨٥٧</u>		الرصيد

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

١٢ - أصول ثابتة (بالصافي)

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦					
الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلي	مباني وإنشاءات*	البيان
٦٦ ١١٠ ٨٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٨ ٧٩١ ٨١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	التكلفة في ٢٠١٦/١/١
٦٦ ١١٠ ٨٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٨ ٧٩١ ٨١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة في ٢٠١٦/٣/٣١
٤٦ ٧٢١ ٣٧٢	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٨٤١ ١٧٠	٨ ١٥٦ ٣٣٧	١٥ ١٨٤ ٠٦٥	مجمع الإهلاك في ٢٠١٦/١/١
٥١٧ ٢٨٥	--	١٥ ٣٦٠	٨٠ ١٤٦	٤٢١ ٧٧٩	إهلاك الفترة
٤٧ ٢٣٨ ٦٥٧	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٨٥٦ ٥٣٠	٨ ٢٣٦ ٤٨٣	١٥ ٦٠٥ ٨٤٤	مجمع الإهلاك في ٢٠١٦/٣/٣١
١٨ ٨٧٢ ١٦٧	--	١٨٠ ٣١٣	٥٥٥ ٣٣٠	١٨ ١٣٦ ٥٢٤	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/٣/٣١
١٩ ٣٨٩ ٤٥٢	--	١٩٥ ٦٧٣	٦٣٥ ٤٧٦	١٨ ٥٥٨ ٣٠٣	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٥/٣/٣١

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلي	مباني وإنشاءات*	البيان
٦٥ ٧٣٨ ٧٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٩٢٩ ٨٤٣	٨ ٥٢٦ ٧١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	التكلفة في ٢٠١٥/١/١
٦٥ ٧٣٨ ٧٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٩٢٩ ٨٤٣	٨ ٥٢٦ ٧١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة في ٢٠١٥/٣/٣١
٤٤ ٦٤٩ ٢٤٥	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٣٣ ٩٥٠	٧ ٨٧٨ ٥٥١	١٣ ٤٩٦ ٩٤٤	مجمع الإهلاك في ٢٠١٥/١/١
٥١٤ ٤٠٠	--	٣٣ ٣٦٥	٥٩ ٢٥٥	٤٢١ ٧٨٠	إهلاك الفترة
٤٥ ١٦٣ ٦٤٥	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٦٧ ٣١٥	٧ ٩٣٧ ٨٠٦	١٣ ٩١٨ ٧٢٤	مجمع الإهلاك في ٢٠١٥/٣/٣١
٢٠ ٥٧٥ ٠٧٩	--	١٦٢ ٥٢٨	٥٨٨ ٩٠٧	١٩ ٨٢٣ ٦٤٤	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٥/٣/٣١

* 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	٢٠١٦/٣/٣١	
٦٨١ ٩٥٩	٧ ٠٧٠ ٢٩٤	التكلفة في أول الفترة / العام
٦ ٣٨٨ ٣٣٥	٢ ٤٥٥ ٣٧١	الإضافات
<u>٧ ٠٧٠ ٢٩٤</u>	<u>٩ ٥٢٥ ٦٦٥</u>	الرصيد

١٤ - قروض لشركات تابعة

تتمثل في قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة التالية:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	إيضاح رقم	متداولة
<u>٤٦٢ ٠٦٤ ٨٠٣</u>	<u>٥٢٥ ٤٥٠ ٦١٥</u>	١-١٤	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
			غير متداولة
١٨٨ ١٢٧ ٨٧٠	٢١٧ ١٢٩ ٤٤٣	٢-١٤	الشركة المتحدة للمسابك
<u>٦٧ ٩١٨ ٣٢٦</u>	<u>٧٧ ٢٣٥ ٣٢٧</u>	٣-١٤	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
<u>٢٥٦ ٠٤٦ ١٩٦</u>	<u>٢٩٤ ٣٦٤ ٧٧٠</u>		
<u>٧١٨ ١١٠ ٩٩٩</u>	<u>٨١٩ ٨١٥ ٣٨٥</u>		الرصيد

١-١٤ قامت الشركة بإبرام عددي قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات التابعة - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ ، ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ وذلك بمبلغ ٦٣٠ ٩٦٨ ٤٠ دولار أمريكي و ٨٨٧ ٠٦٤ ٨ دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقد خمس سنوات ويستحق أصل القرض 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 ٨٢٨ ١٨٦ ٨ دولار أمريكي فوائد مستحقة.

ليصبح قيمة القرضين بعد عقود التنازل في ٣١ مارس ٢٠١٦ بمبلغ ٠٧٧ ٢٣٩ ٥٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٤٥٠ ٦١٥ ٥٢٥ جنيه مصري) مقابل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ بمبلغ ٠٧٧ ٢٣٩ ٥٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٤٦٢ ٠٦٤ ٨٠٣ جنيه مصري).

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

وقد قرر مجلس إدارة الشركة المتحدة للمسابك بتاريخ ٩ يناير ٢٠١٢ تحويل عقد قرض المساهمين القابل للتحويل لأسهم إلى قرض مساند يسدد على عشرة سنوات بفائدة ٦ ٪ سنوياً مقابل عمولة إنهاء قرض بمبلغ ١ ٤٢١ ٣٢٠ 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 مارس ٢٠١٦ مبلغ ٢٤ ٤٧٩ ٠٨٠ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٤٤٣ ٤٤٣ ١٢٩ ٢١٧ جنيه مصري) مقابل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ مبلغ ٢٤ ١١٨ ٩٥٨ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٨٧٠ ١٢٧ ١٨٨ جنيه مصري) متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ ٣٦٠ ١٢٣ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٩١ ١٩٤ ٣ جنيه مصري) في ٣١ مارس ٢٠١٦ مقابل مبلغ ١ ٣٦٥ ٢٢٣ دولار أمريكي (بما يعادل ٧٤٠ ٦٤٨ ١٠ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥.

٣-١٤ 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 وسبعمئة ألف دولار أمريكي) على أن تكون مدة العقد سبع سنوات ويستحق أصل القرض في نهاية مدة العقد، ويتم إحتساب عائد بواقع ٦٪ سنوياً بالإضافة الى عائد تأخير ٨٪ ، ويتم استخدام مبلغ القرض لدعم شركات التابعة لشركة أسيك للتعددين (أسكوم). وتقوم شركة أسيك للتعددين (أسكوم) بسداد ٣٪ لشركة القلعة للإستشارات 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 مارس ٢٠١٦ مبلغ ٤٧٨ ٧٠٧ ٨ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٣٢٧ ٢٣٥ ٧٧ جنيه مصري) وتم إثبات الفوائد المستحقة على القرض في ٣١ مارس ٢٠١٦ بمبلغ ٢٥٤ ٢٥٤ ١٣٠ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٥٢ ١٥٥ ١ جنيه مصري) في الحساب الجاري - إيضاح رقم (٤) .

١٥ - أصول ضريبية مؤجلة

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	إهلاك أصول ثابتة
٤٦٨ ٣٣٣	٢٧١ ٠١٧	

لدى الشركة خسائر ضريبية مرحلة تبلغ ١٤٨ ٥٤١ ٢١٤ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٦ ولم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بها والتي تبلغ ٧٥٨ ٢٧١ ٤٨ جنيه مصري نظراً لعدم توافر درجة مناسبة للتأكد من وجود أرباح ضريبية مستقبلية يمكن من خلالها الإستفادة من هذه الأصول.

١٦- رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانى وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيهاً مصرياً) موزع على عدد ٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم منها عدد ٦٥٣ ٧١٨ ٧٥٠ سهم عادي 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 ٤ ٦٤١ ٨٧٥ ٠٠٠ 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 عادي وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيهات مصرية وبدون مصاريف إصدار وتلك الزيادة بغرض تمويل زيادة حصص ملكية الشركة بشركاتها التابعة وكذا تمويل حصة الشركة فى زيادة رؤوس أموال عدد من شركاتها التابعة ودخول الشركة فى إستثمارات جديدة وسداد بعض الإلتزامات المستحقة على الشركة ، وقد قرر مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٤ الموافقة على أن يتم تغطية الإكتتاب فى الأسهم غير المغطاة من زيادة رأس المال الشركة السابق الإشارة إليها وذلك عن طريق استخدام حقوق المساهمين النقدية مستحقة الأداء قبل الشركة (إيضاح ١٧ - أرصدة دائنة للمساهمين) لسداد قيمة الأسهم المكتتب فيها، وقد تم التأشير على تلك الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠١٤.
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٥ الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ٩ مليار جنيه مصري (تسعة مليار جنيه مصري) إلى ١٠ مليار جنيه مصري (عشرة مليار جنيه مصري) وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ٨ مليار جنيه مصري (ثمانية مليار جنيه مصري) إلى ٩,٧ مليار (تسعة مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) بزيادة قدرها ١,٧ مليار جنيه مصري (مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) من خلال زيادة نقدية مع السماح باستخدام الأرصدة الدائنة المستحقة لقدامى المساهمين عن طريق إصدار أسهم زيادة برأس مال الشركة فى ضوء ذلك تعادل ٣٤٠ مليون سهم (منها عدد ٨٥ مليون سهم نقدي ممتاز وعدد ٢٥٥ مليون سهم نقدي عادي) وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيه مصري (خمسة جنيهات مصرية) بدون مصاريف إصدار.
- وقد تم فتح باب الاكتتاب على مرحلتين فى ٢ يونيو ٢٠١٥ وتم إغلاق الإكتتاب بنهاية عمل يوم ٩ سبتمبر ٢٠١٥ حيث تم الاكتتاب فى عدد ٢٢٠ مليون سهم بنسبة ٦٤,٧١% تقريباً ينقسم إلى عدد ١ ٧٣٨ ٦٤٩ سهم ممتاز بقيمة ٨ ٦٩٣ ٢٤٥ جنيه مصري وعدد ٢١٨ ٢٦١ ٣٥١ سهم عادي بقيمة ٣٠٦ ٧٥٥ ٠٩١ جنيه مصري بإجمالي ١,١ مليار جنيه مصري ليصبح رأس المال المصدر يعد 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 عادي 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 المصري	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 للاستثمار
٦ ١٨٩ ٦٨١ ٨٤٥	١ ٢٣٧ ٩٣٦ ٣٦٩	٦٨,٠٢	مساهمون آخرون
٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٠	

١٧- 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٪).

وتتمثل الأرصدة الدائنة للمساهمين في ٣١ مارس ٢٠١٦ فيما يلي:-

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	أرصدة دائنة للمساهمين يتم تسويتها نقداً
١ ٢٩٦ ٤٣٢	--	خالد عبد الحميد على أبو بكر
١٦٧ ٨٧٩	--	مساهمون آخرون
١ ٤٦٤ ٣١١	--	الرصيد

قامت الشركة خلال الفترة بإعادة تويب الرصيد إلى حساب أرصدة دائنة أخرى (إيضاح ٧).

١٨- قروض طويلة الأجل

قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع مجموعة سيتي بنك - البنك المدير - ومجموعة أخرى من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيريوس) وبضمان مؤسسة أوفرسيز برايفت إنفستمنت كورپوريشن OPIC وذلك بغرض التوسع في إستثمارات الشركة وإعادة تمويل المديونيات القائمة على الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (والمتمثلة في القرض الممنوح للشركة بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ ولمدة ٥ سنوات والمبرم مع مجموعة من البنوك تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيريوس ومورجن ستانلي بنك وسيتي بنك لندن - البنك المدير ، على أن يتم سداده على ثلاثة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣، وقد بلغ رصيد القرض ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار أمريكي - المعادل لمبلغ ٩١٢ ٩٨٤ ٠٣٢ جنيه مصري- في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وحتى تاريخ إبرام عقد القرض الجديد).

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح :

الشريحة الأولى : مبلغ ١٧٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد متغير (٤,٢٥٪ + سعر الليبور) لمدة ٥ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على خمسة أقساط سنوية متساوية القيمة.

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

الشريحة الثالثة : مبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد ثابت (٣,٩%+ سعر الليبور في تاريخ السحب) يحق للشركة إستخدامها في خلال ثلاث سنوات من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة تبدأ من تاريخ السحب مع فترة سماح سنة .

على أن تكون مواعيد سداد الأقساط في ٢٠ ديسمبر من كل عام.

وقد قامت الشركة بإستخدام مبلغ ٣٠٠ مليون دولار أمريكي من التمويل الممنوح لها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. وقد قامت الشركة بسداد مبلغ ٥٦٨ ٧٥٩ ٥٥ دولار أمريكي وتم تحميل الشركة بمصاريف إضافية بمبلغ ٦٨٦ ٣٧٠ دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٦ مبلغ ١١٨ ٦١١ ٢٤٤ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦١٧ ٧٠٠ ١٦٩ جنيه مصري).

- تبلغ الأقساط المتداولة مبلغ ١٦٧ ١٦٦ ١٧٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٦٣ ٧٢٨ ٥٥٣ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٦) مقابل مبلغ ١٨٠ ٨٢١ ٠٠٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٨٣٩ ٤٠٣ ٤١٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥). 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					يضاف: مصاريف بنكية
٢٣٠ ٩٢٦ ٢٣٨					الإجمالي
(٥٥ ٧٥٩ ٥٦٨)					المسدد من الأقساط
١٧٥ ١٦٦ ٦٧٠					الرصيد

- تبلغ الأقساط الغير متداولة مبلغ ٤٤٨ ٤٤٤ ٦٩ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢٥٤ ٩٧٢ ٦١٥ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٦) مقابل مبلغ ٤٤٨ ٤٤٤ ٦٩ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٩٣ ٦٦٦ ٥٤١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥).

- وقد بلغت قيمة القوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٢٩٥ ١٩٥ ٣٦ جنيه مصري- إيضاح رقم (١٩).

وتتمثل ضمانات القرض فيما يلي:

- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الدولية لإستشارات التعدين.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة المتحدة للمسابك.
- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم شركة Citadel Capital Ltd شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة بالإسماعيلية .
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في شركة أسيك للأسمنت.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في شركة أسيك للتعدين (أسكوم).

- عقد رهن من الدرجة الأولى لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة بالإسماعيلية) فى الشركات التالية:
- Orient Investments Properties Ltd.
 - Logria Holding Ltd.
 - Golden Crescent Investments Ltd.
 - Falcon Agriculture Investments Ltd.
 - Silverstone Capital Investment Ltd.
 - Mena Glass Ltd.
 - Mena Home Furnishings Mall
 - Valencia Trading Holding Ltd.
 - Andalusia Trading Investments Ltd.
 - Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
 - Lotus Alliance Limited
 - Citadel Capital Financing Corp.
 - Grandview Investment Holding
 - Africa Railways Holding
 - National Company for Marine Petroleum Services (Petromar)
 - Taqa Arabia S.A.E.
 - Egyptian Company for Solid Waste Recycling (ECARU)
 - Engineering Tasks Group (ENTAG)
 - Mashreq Petroleum
 - Ledmore Holdings Ltd.
 - Everys Holdings Limited
 - Eco-Logic Ltd.
 - Sequoia Willow Investments Ltd.
 - Underscore International Holdings Ltd.
 - Brennan Solutions
 - Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
 - شركة القلعة لترويج الإستثمارات

١٩- إيرادات التمويل - بالصافي

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
٢٣ ٧٨٧ ٠٥٥	١٣ ٨٧٢ ٤٤٦	إيرادات فوائد - إيضاح (٢٠ - ٢)
(٣١ ٠١٧ ٨٨٦)	(٣٦ ١٩٥ ٢٩٥)	مصرفوف فوائد - إيضاح (١٨)
٤٠ ١٩٧ ٣٧٣	٣٧ ٠٠٠ ٦٠١	فروق تقييم عملة
<u>٣٢ ٩٦٦ ٥٤٢</u>	<u>١٤ ٦٧٧ ٧٥٢</u>	الصافي

٢٠ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

١-٢٠ 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 الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	الشركة
٢ ٢٢٢ ٢٣٨	--	Mena Glass Ltd.
١ ٦٧٧ ٣٢٦	١ ٧٢١ ٢٩٢	Mena Home Furnishings Mall Citadel Capital Transportation
٤٦١ ٩٥٠	٤٧٤ ٠٦٠	Opportunities Ltd.
٤ ٨٣٢ ١٠٢	٤ ٩٥٨ ٧٦٢	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٤ ٧٠٣ ٤٢١	١ ٨٢٠ ٤٦٤	شركة أسيك للأسمنت
١ ٨٣٧ ٩٩١	١ ٨٨٦ ١٦٩	Silverstone Capital Investment Ltd. Citadel Capital Transportation
٢ ٠٩٥ ٠٩٨	٢ ١٥٠ ٠١٦	Opportunities II Ltd.
٢ ٢٩٥ ٧٧٥	٢ ٣٥٥ ٩٥٣	Africa Railways Limited
٤٨٣ ٥٤٤	٥٠١ ٧٣١	Mena Joint Investment Fund GP
١٣٢ ٧١٦	١٣٧ ٧٠٦	Africa JIF HOLD CO I
٣٧٦ ٢٧٤	٣٩٠ ٤٢٧	Africa JIF HOLD CO III
١٣٢ ٧١٦	١٣٧ ٧٠٦	Mena JIF HOLD CO I
٥٧٧ ٢٧٢	--	Ledmore Holdings Ltd.
<u>٢١ ٨٢٨ ٤٢٣</u>	<u>١٦ ٥٣٤ ٢٨٧</u>	الإجمالي

- لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب الإستشارات الخاصة بشركتي Golden Crescent و Logria Holding Ltd. Investments Ltd. وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها وقد بلغ الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٦ مبلغ ٢٦٤ ٥٦٧ ١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٣٢ ٩٠١ جنيه مصري)، و ٢٩٠ ٢٠٣ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٠١ ٥٧٤ ٢ جنيه مصري) مقابل ٦٥٩ ٢٢٤ ١٢ جنيه مصري و ٥٨٣ ٢٦٣ ٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٥ على التوالي.

٢٠-٢ إيرادات الفوائد

يتضمن بند إيرادات الفوائد ضمن بند إيرادات التمويل - إيضاح رقم (١٩) مبلغ ٩٨٩ ١٧٧ ١٣ جنيه مصري قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

عن الفترة المالية المنتهية في	الشركة
٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١
٢ ٦٩٦ ٩٣٠	--
٣ ٦٩٢ ٠٥٢	٣ ٧٢٥ ٥٩٢
١٣ ٣٥٥ ٠٢٧	٨ ٤٣٢ ٥١٠
١ ٧٤٧ ٥٩٠	--
٢ ١٤١ ٩٦٣	١ ٠١٩ ٨٨٧
٢٣ ٦٣٣ ٥٦٢	١٣ ١٧٧ ٩٨٩

الشركة الوطنية للتنمية والتجارة (١-١٤)
الشركة المتحدة للمسابك (١-٢-٢٠)
شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية -
منطقة حرة
Citadel Capital for International
Investments Ltd.
شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
الإجمالي

٢٠-٢-١ يتمثل إجمالي إيرادات الفوائد الخاص بالشركة المتحدة للمسابك فيما يلي :

عن الفترة المالية المنتهية في	
٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١
٢ ٥٦٨ ٤٩١	٢ ٧٠٥ ٥٣١
١ ١٢٣ ٥٦١	١ ٠٢٠ ٠٦١
٣ ٦٩٢ ٠٥٢	٣ ٧٢٥ ٥٩٢

فوائد على القرض المساند - إيضاح رقم (٢-١٤)
فوائد على الحساب الجاري
الإجمالي

٢١- مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية المنتهية في	
٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١
٢٣ ٩٤٥ ٩٨٤	٣٣ ٨٠٩ ٥٤٠
٢ ٦٠٧ ٤٢٤	٢١ ٩٨٦ ١٧٤
٣ ٠٢٢ ٤١٧	٤ ٢٨٦ ٣٣٥
٢ ٦٧٦ ٩٨٦	١ ٩٧٠ ٨٤٤
٨٢٨ ٦٧٤	--
٢ ١٢٠ ٠٠٠	٣ ١٣٢ ١٠٠
٦ ٢٢٣ ٦٢٦	٤ ٨١٢ ٨٩٣
٤١ ٤٢٥ ١١١	٦٩ ٩٩٧ ٨٨٦

أجور ومرتبوات وما في حكمها
مصروفات إستشارات
مصروفات دعائية وإعلان وعلاقات عامة
مصروفات سفر وإقامة وانتقالات
مصروفات أتعاب الإدارة - إيضاح رقم (٢٢)
تبرعات
مصروفات أخرى
الإجمالي

٢٢- 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.

٢٣- 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 باستقطاع 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 وبالنسبة 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 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.

٢٤- نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠١٥/٣/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
٧ ٤٥٨ ٠٦٥	(٣٢ ٧٨٢ ٠٣٥)	(خسائر) ربح الفترة (جنيه مصري)
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم متضمنة أسهم ممتازة لها نفس
		حقوق توزيع الأسهم العادية (سهم)
١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	النصيب الأساسي للسهم في (خسائر) ربح الفترة
٠,٠٠٥	(٠,٠١٨)	

٢٥- 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.

٢٦- التزامات وإرتباطات

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

٢٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية والمديون، كما تتضمن الالتزامات المالية الدائنون، ويتضمن إيضاح رقم (٢) من الإفصاحات 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:

٢٧-١ خطر الإئتمان

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

٢٧-٢ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها، وطبقاً لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة التزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر للحد الأدنى. طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإفصاحات المتممة للقوائم المالية، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي.

٢٧-٣ 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 والالتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ ١٣٦ ٢٤٩ ٣١١ جنيه مصري، ٨٠١ ٨٣٨ ٢٤٨ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

العملات الأجنبية	فائض (عجز)
دولار أمريكي	٨٨ ٤٥٤ ٢٠٧
يورو	(٢٥ ٧٠٥ ٢٦٧)
جنيه استرليني	(٣٣٨ ٦٠٥)

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٢٩-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام السعر السائد في تاريخ المركز المالي.

ب- خطر معدلات الفائدة

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

ج- خطر الأسعار

- تتعرض الشركة لخطر أسعار السوق الخاصة بأدوات حقوق الملكية ، وطبقاً للسياسة الاستثمارية للشركة تقوم بإتباع الإجراءات التالية مما يؤدي إلى خفض أثر ذلك الخطر.
- إجراء الدراسات اللازمة قبل إتخاذ قرار الشراء بما يضمن الإستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
 - تنوع الإستثمارات فى القطاعات المختلفة.
 - إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمقابلة إستثمارات الشركة وتطورها.

٢٧-٤ 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 فى حكمها. وفيما يلي نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية في ٣١ مارس ٢٠١٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٥:

٢٠١٥/١٢/٣١	٢٠١٦/٣/٣١	
		الالتزامات
٣١٢ ٧٠٤ ٥٦٩	٣٦٣ ٣٠٦ ٩٦٤	المستحق للأطراف ذات العلاقة
١ ٤١٠ ٤٠٣ ٨٣٩	١ ٥٥٣ ٧٢٨ ٣٦٣	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٧٧ ٤٦٠ ٤٥١	٧٧ ٩٣٨ ١٩٦	جارى مصلحة الضرائب
١٠٧ ١٠٦ ٦٤٦	١٣١ ٤٤٠ ٩٩٣	أرصدة دائنة أخرى
٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦	٢٣٠ ١٩٠ ٦٧٦	مخصص مطالبات متوقعة
٥٤١ ٦٦٦ ٦٩٣	٦١٥ ٩٧٢ ٢٥٤	قروض طويلة الأجل
٢ ٦٨٠ ٤٨٧ ١٧٣	٢ ٩٧٢ ٥٧٧ ٤٤٦	الإجمالى
(٢٢٣ ٢٨٩ ٢٣٢)	(٢٦٨ ١٠٢ ٩٠٥)	يخصم: النقدية وما فى حكمها
٢ ٤٥٧ ١٩٧ ٩٤١	٢ ٧٠٤ ٤٧٤ ٥٤١	صافى القروض
٨ ٣٨٣ ٣٢٥ ٧٦٩	٨ ٣٥٠ ٥٤٣ ٧٣٤	إجمالى حقوق الملكية
%٢٩	%٣٢	نسبة صافى القروض إلى إجمالى حقوق الملكية

٢٨- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتنتمى مع تبويب القوائم المالية للفترة الحالية كما يلى:-

الرصيد في ٢٠١٥/١٢/٣١ (بعد إعادة تبويب)	إعادة التبيويب	الرصيد في ٢٠١٥/١٢/٣١ (كما تم عرضه سابقاً)	البيان
١ ٠٩٠ ٩٤٦ ٦٩٢	(٧٠ ٣٧٠ ٤١٦)	١ ١٦١ ٣١٧ ١٠٨	المستحق على الأطراف ذات العلاقة
٣١٢ ٧٠٤ ٦٦٩	(٧٠ ٣٧٠ ٤١٦)	٣٨٣ ٠٧٥ ٠٨٥	المستحق لأطراف ذات العلاقة

٢٩- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

٢٩-١ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصري، ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملة ، ويتم ترجمة أرصدة الأصول 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.

٢٩-٢ الأصول الثابتة والإهلاك

٢٩-٢-١ الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال.

وإذا كانت المكونات الجوهريه ليند 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.

٢٩-٢-٢ التكاليف اللاحقة على الإقتناء

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

٢٩-٢-٣ 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 المقدره للفترة الحالية والفترة المقارنة:

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

- يتم مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار.

٢٩-٣ مشروعات تحت التنفيذ

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

٢٩-٤ أرباح / خسائر بيع أصول ثابتة

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

٢٩-٥ الإستثمارات

٢٩-٥-١ 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 وشراؤها 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 "صافى التغيير في القيمة السوقية للإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر".

٢٩-٥-٢ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وفي تاريخ المركز المالي يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن بنود الدخل الشامل مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار إيضاح رقم (٢٩-٦) 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.

٢٩-٥-٣ إستثمارات مالية في شركات تابعة

يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٢٩-٦) هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها في تاريخ المركز المالي ، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

٦-٢٩ الإضمحلال في قيمة الأصول

١١-٦-٢٩ الأصول المالية

- يتم إعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بإستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان.
- يتم الإعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل ، هذا ويتم تحويل الخسائر المجموعة 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.

١٢-٦-٢٩ الأصول غير المالية

- تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال.
- يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر.
- يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ الميزانية. وفي حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال.

٧-٢٩ النقدية وما في حكمها

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

٢٩-٨ 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 الإسترادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على أساس سعر الفائدة الفعال.

٢٩-٩ المخصصات

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

٢٩-١٠ الإحتياطي القانوني

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

٢٩-١١ رأس المال

٢٩-١١-١ إعادة شراء أسهم رأس المال

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

٢٩-١١-٢ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإلترام في الفترة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

٢٩-١٢ مدفوعات مبنية على أسهم

بالنسبة للمدفوعات المبنية على الأسهم المسددة في شكل أدوات حقوق ملكية والتي تتلقى فيها المنشأة سلعاً أو خدمات في مقابل إصدار أدوات حقوق ملكية في المنشأة (بما في ذلك الأسهم أو خيارات الإكتتاب في الأسهم) ، تقيس الشركة السلع المستلمة أو الخدمات المتلقاة، والزيادة المقابلة لها في أدوات حقوق الملكية مباشرة، وذلك بالقيمة العادلة للسلع والخدمات المتلقاة، ما لم يكن من المتعذر تقدير القيمة العادلة المذكورة بشكل يعتمد عليه، وإذا تعذر على الشركة تقدير القيمة العادلة للسلع والخدمات المتلقاة بشكل يعتمد عليه، فإنها تقيس قيمتها، والزيادة المقابلة لها في أدوات حقوق الملكية، بشكل غير مباشر، عن طريق الرجوع إلى القيمة العادلة للأسهم أو أدوات حقوق الملكية الممنوحة. على أن تقوم المنشأة بتسوية منح أدوات حقوق الملكية أثناء فترة الإستحقاق بالمبلغ الذي كان من المفترض أن يتم الاعتراف 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.

٢٩-١٣ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها مخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الاعتراف بها أولاً بالقيمة العادلة كما يتم الاعتراف 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 الاعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية إلى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الاعتراف 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 حتى 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.

٢٩-١٤ الإفراض للغير

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

٢٩-١٥ الإيرادات

تتمثل الإيرادات في القيمة العادلة للمقابل المستلم أو القابل للاستلام الناشئة عن خدمات من خلال النشاط العادي للشركة وغير متضمنة ضرائب المبيعات أو الخصومات أو التخفيضات.

يتم الاعتراف بالإيراد عندما يمكن قياسه بدقة يعتمد عليها وعندما يكون المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بعملية البيع إلى الشركة، وعندما تتحقق شروط أخرى خاصة بكل نشاط من أنشطة الشركة على النحو الموضح لاحقاً. وتبنى الشركة تقديراتها على أساس النتائج التاريخية أخذاً في الاعتبار نوعية العملاء ونوعية المعاملات والترتيبات الخاصة بكل منهما.

٢٩-١٥-١ 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.

٢٩-١٥-٢ إيراد توزيعات

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

٢٩-١٥-٣ أتعاب الإدارة

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

٢٩-١٥-٤ أتعاب الإستثمارات

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

٢٩-١٥-٥ إيراد الفوائد

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

٢٩-١٦-١٦ المصروفات

٢٩-١٦-١ تكلفة الإقتراض

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

٢٩-١٦-٢ نظام معاشات العاملين

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

٢٩-١٦-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.
- هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد 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 إحتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإنتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

٢٩-١٧ ربحية السهم

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

٢٩-١٨ حصة العاملين في الأرباح

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

٣٠- إصدارات جديدة وتعديلات تمت علي معايير المحاسبة المصرية وتم تفعيلها اعتبارا 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 الدورية
للشركة:

المعايير الجديدة أو المعدلة	ملخص لأهم التعديلات	التأثير على القوائم المالية
معايير مصري (١) عرض القوائم المالية	قائمة المركز المالي • 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. • 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 تويبب.	تم إعادة عرض جميع القوائم المالية المعروضة والإيضاحات المتممة لها بما فيها أرقام المقارنة لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار.
معايير مصري (١٠) الأصول الثابتة وإهلاكاتها	قائمة الدخل / وقائمة الدخل الشامل • 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).	تم إضافة قائمة جديدة (قائمة الدخل الشامل) للفترة والفترة المقارنة.
معايير مصري (٤٥) قياس القيمة العادلة	• يجب عرض حركة الأصول الثابتة وإهلاكاتها بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية للفترتين (الفترة الحالية وفترة المقارنة). • تم إلغاء خيار استخدام نموذج إعادة التقييم عند القياس اللاحق للأصول الثابتة. • 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 إلي: (أ) تعريف القيمة العادلة. (ب) وضع إطار لقياس القيمة العادلة في معيار واحد. (ت) تحديد الإفصاح المطلوب لقياسات القيمة العادلة.	- تم إعادة عرض أرقام المقارنة الخاصة بالأصول الثابتة في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية لتتماشى مع التعديلات المطلوبة بالمعيار. - لا يوجد تأثير للتعديل بالمعيار على أرقام القوائم المالية المعروضة. يتم تطبيق المعيار بأثر مستقبلي عند إعداد القوائم المالية بداية من ٢٠١٦ ، بما في ذلك متطلبات الإفصاح الواردة في هذا المعيار.

<u>المعايير الجديدة أو المعدلة</u>	<u>ملخص لأهم التعديلات</u>	<u>التأثير على القوائم المالية</u>
<u>معياري مصري (٤٠)</u> 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.