

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة الدورية
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
وتقرير الفحص المحدود عليها

رقم الصفحة

المحتويات

	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية
١	قائمة المركز المالى المستقلة الدورية
٢	قائمة الدخل المستقلة الدورية
٣	قائمة الدخل الشامل المستقلة الدورية
٤	قائمة التغير فى حقوق الملكية المستقلة الدورية
٥	قائمة التدفقات النقدية المستقلة الدورية
٢٤-٦	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة الدورية
٣٢-٢٥	أهم السياسات المحاسبية المطبقة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية

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

المقدمة

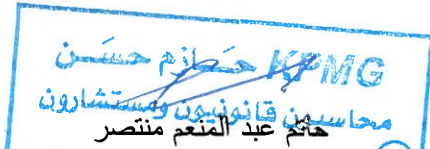
قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المستقلة المرفقة لشركة القلعة للإستشارات المالية - Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - في ٣١ مارس ٢٠١٧ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية المستقلة الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى إستنتاج على هذه القوائم المالية المستقلة الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها .

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية عمل إستفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقف الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن إكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأي مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة 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 المستقل للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٧ وعن أداؤها المالى وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.



سجل مراقبى حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٢٥)

KPMG حازم حسن

القاهرة في ٦ يوليه ٢٠١٧

Citadel Capital شركة القلعة للاستشارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة المركز المالي المستقلة
في ٣١ مارس ٢٠١٧

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	إيضاح رقم	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
			الأصول
١٧ ٧٤٣ ٢٥١	١٧ ٧٤٣ ٢٥١	(٩)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦	٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦	(١٠)	إستثمارات مالية في شركات تابعة
٣ ٦٩٤ ٥٩١ ٤٥٤	٣ ٦٩٦ ٥٩١ ٤٥٤	(١١)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
١٧ ٣٢٦ ٣٢٩	١٦ ٨١٥ ٧٥٠	(١٢)	أصول ثابتة
١١ ٠٨٥ ٧٠٨	١٤ ٧٢٨ ٠٠٠	(١٣)	مشروعات تحت التنفيذ
٢٥٧ ٧٨٦ ٤٢٠	٢٦٤ ٧٦٤ ٠٠٥	(١٤-١٤/٣-٢)	قروض لشركات تابعة
٧٣٣ ٣٨٨	٧٦٧ ٣٦٨	(١٥)	أصول ضريبية مؤجلة
<u>٩ ٠٣٤ ٦١٠ ٠٢٦</u>	<u>٩ ٠٤٦ ٧٥٣ ٣٠٤</u>		الأصول غير المتداولة
			التفدية وما في حكمها
٥ ٥٦٦ ٧٩٢	٨ ١٧٩ ١٠٩	(٣)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة
١ ٥٤٨ ٤٠٣ ٦١١	١ ٩٠٣ ٠٩٩ ١١٧	(٤)	قروض لشركات تابعة
١ ٣٥٠ ٥٥٧ ٢٠٥	١ ٣٨٤ ٧٠٣ ٦٧١	(١-١٤)	أرصدة مدينة أخرى
١٤ ٥٢٤ ٠٢٣	١٩ ٧٠٦ ٨٨٧	(٥)	الأصول المتداولة
<u>٢ ٩١٩ ٠٥١ ٦٣١</u>	<u>٣ ٣١٥ ٦٨٨ ٧٨٤</u>		إجمالي الأصول
<u>١١ ٩٥٣ ٦٦١ ٦٥٧</u>	<u>١٢ ٣٦٢ ٤٤٢ ٠٨٨</u>		
			حقوق الملكية
٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٦)	رأس المال المصدر والمنفوع
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٠-٢٧)	إحتياطات
(٢ ٧٦٠ ٢٩٤ ١٠٧)	(٢ ٨٠٥ ٠٤٤ ٦٠٣)		خسائر مرحلة
<u>٦ ٤٢٩ ٢٨٤ ٣٧١</u>	<u>٦ ٣٨٤ ٥٣٣ ٨٧٥</u>		مجموع حقوق الملكية
			الإلتزامات
١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤	١ ٠٠٣ ٨٨٨ ٩٦٩	(١٧)	قروض طويلة الأجل
<u>١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤</u>	<u>١ ٠٠٣ ٨٨٨ ٩٦٩</u>		الإلتزامات غير المتداولة
			المستحق للأطراف ذات العلاقة
٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	٧٣٧ ٣٨٧ ٥٨٤	(٦)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٣ ٣٥٧ ١٢٧ ٩٨٤	٣ ٣٥٤ ٧٥٤ ٣٧٢	(١٧)	جارى مصلحة الضرائب
١٣٨ ٦١٣ ٥١٨	١٤٤ ٥٢٣ ٤٨١	(٧)	أرصدة دائنة أخرى
٥٧٠ ٠٥١ ٥٣٣	٦٨٣ ٨٩٣ ٦٣١	(٨)	مخصص مطالبات متوقعة
٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	٥٣ ٤٦٠ ١٧٥		الإلتزامات المتداولة
<u>٤ ٥٢١ ٠٤٣ ٨٧٢</u>	<u>٤ ٩٧٤ ٠١٩ ٢٤٤</u>		مجموع الإلتزامات
<u>٥ ٥٢٤ ٣٧٧ ٢٨٦</u>	<u>٥ ٩٧٧ ٩٠٨ ٢١٣</u>		إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية
<u>١١ ٩٥٣ ٦٦١ ٦٥٧</u>	<u>١٢ ٣٦٢ ٤٤٢ ٠٨٨</u>		

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

تقرير النقص المحدود مرفق

رئيس مجلس الإدارة

أحمد محمد حسنين هيكل

العضو المنتدب

مشام حسين الخازندار

رئيس القطاع المالي

مجتر فاروق

عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح رقم	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١		
١٦ ٥٣٤ ٢٨٦	٢٦ ٦٣٤ ٠٧٢	(١-١٩)	أتعاب إستشارات
(٦٩ ٩٩٧ ٨٨٦)	(٦٠ ٢٠٥ ٢٥٢)	(٢٠)	مصروفات إدارية وعمومية
(٥١٧ ٢٨٥)	(٥١٠ ٥٧٩)		إهلاك أصول ثابتة
٤ ٩٨٢ ٠٣٥	-		رد خسائر الاضمحلال
١ ٧٣٦ ٣٧٩	١٠ ٠٠٠		إيرادات أخرى
(٤٧ ٢٦٢ ٤٧١)	(٣٤ ٠٧١ ٧٥٩)		صافي خسائر النشاط
١٤ ٦٧٧ ٧٥٢	(١٠ ٧١٢ ٧١٧)	(١٨)	إيراد (تكلفة) التمويل - بالصافي
(٣٢ ٥٨٤ ٧١٩)	(٤٤ ٧٨٤ ٤٧٦)		صافي الخسائر قبل الضرائب
(١٩٧ ٣١٦)	٣٣ ٩٨٠	(١٥)	الضريبة المؤجلة
(٣٢ ٧٨٢ ٠٣٥)	(٤٤ ٧٥٠ ٤٩٦)		خسائر الفترة
(٠,٠٢)	(٠,٠٢)	(٢٣)	نصيب السهم في الخسائر

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

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

عن الفترة المالية المنتهية في		(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
(٣٢ ٧٨٢ ٠٣٥)	(٤٤ ٧٥٠ ٤٩٦)	خسائر الفترة
<u>(٣٢ ٧٨٢ ٠٣٥)</u>	<u>(٤٤ ٧٥٠ ٤٩٦)</u>	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

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

شركة القامة للاستثمارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

	الإجمالي	أرصدة دائنة للمساهمين	خسائر مرحطة	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع
	٦ ٤٢٩ ٢٨٤ ٣٧١	-	(٢ ٧٦٠ ٢٩٤ ١٠٧)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
	(٤٤ ٧٥٠ ٤٩٦)	-	(٤٤ ٧٥٠ ٤٩٦)	-	-
	(٤٤ ٧٥٠ ٤٩٦)	-	(٤٤ ٧٥٠ ٤٩٦)	-	-
	٦ ٣٨٤ ٥٣٣ ٨٧٥	-	(٢ ٨٠٥ ٠٤٤ ٦٠٣)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
	٨ ٣٨٣ ٣٢٥ ٧٦٩	١ ٤٦٤ ٣١١	(٨٠٧ ٧١٧ ٠٢٠)	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	-	(٨٤٠ ٤٩٩ ٠٥٥)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٩ ١٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧

الدخل الشامل

خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

إجمالي الدخل الشامل

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٧

الرصيد في ١ يناير ٢٠١٦

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

عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح رقم	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١		
(٣٢ ٥٨٤ ٧١٩)	(٤٤ ٧٨٤ ٤٧٦)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			الخسائر قبل الضرائب
			تسويات :
٥١٧ ٢٨٥	٥١٠ ٥٧٩		إهلاك أصول ثابتة
(٣٧ ٠٠٠ ٦٠١)	١١ ٢٣٦ ٩٠٦		فروق تقييم عملة غير محققة
(٢ ٧٠٥ ٥٣١)	(٤٠ ٨٧٨ ٤٩٦)		إيراد فوائد
(٤ ٩٨٢ ٠٣٥)	-		رد خسائر الاضمحلال
(٧٦ ٧٥٥ ٦٠١)	(٧٣ ٩١٥ ٤٨٧)		خسائر التشغيل قبل التغير في الأصول والالتزامات المتداولة
			التغير في :
(٧٨ ٩٠٠ ٢٥٨)	(١٠ ٧٧٨ ٧٥٤)		المستحق على الأطراف ذات العلاقة
(١٢ ١٢١ ٢٩٨)	(٥ ١٨٢ ٨٦٤)		أرصدة مدينة أخرى
٥٠ ٦٠٢ ٣٩٦	(٧ ٩٠٩ ٨٣٠)		المستحق للأطراف ذات العلاقة
٤٧٧ ٦٢٧	٥ ٩٠٩ ٩٦٣		جارى مصلحة الضرائب
٢٤ ٣٣٤ ٣٤٧	١١٣ ٨٤٢ ٠٩٨		أرصدة دائنة أخرى
(١ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٤٠٠ ٠٠٠)		المستخدم من المخصصات
(٩٣ ٣٦٢ ٧٨٧)	٢١ ٥٦٥ ١٢٦		صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(١٥ ٠٠٠ ٠٠٣)	(٢ ٠٠٠ ٠٠٠)		مدفوعات تحت حساب إستثمارات
(٢ ٤٥٥ ٣٧١)	(٣ ٦٤٢ ٢٩٢)		مدفوعات تحت حساب مشروعات تحت التنفيذ
(١٧ ٤٥٥ ٣٧٤)	(٥ ٦٤٢ ٢٩٢)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٥٠ ١٥٤ ١٢٨)	-		مدفوعات قروض
(٥٠ ١٥٤ ١٢٨)	-		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(١٦٠ ٩٧٢ ٢٨٩)	١٥ ٩٢٢ ٨٣٤		صافي النقص في النقدية وما في حكمها
٤٢٩ ٠٧٥ ١٩٤	(٧ ٧٤٣ ٧٢٥)	(٣)	النقدية وما في حكمها في ١ يناير
٢٦٨ ١٠٢ ٩٠٥	٨ ١٧٩ ١٠٩	(٣)	النقدية وما في حكمها في ٣١ مارس
			المعاملات غير النقدية إيضاح رقم (٣)

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

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
(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 ويوجه خاص مفاوضات عقود الإدارة والمشاركة والمعونة الفنية.
 - إدارة وتنفيذ وإعادة تأهيل وهيكله المشروعات.
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على توفير 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 توفير 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 اللوجستي والتعدين. وجرى اتخاذ الإجراءات اللازمة لتعديل السجل التجاري للشركة.

٣-١ مقر الشركة

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

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تم إعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٦ يوليه ٢٠١٧. يتضمن إيضاح (٢٧) أهم السياسات المحاسبية المطبقة بالشركة.

٢-٢ عملة التعامل والعرض

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

٣-٢ إستخدام التقديرات والافتراضات

إن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة إستخدام الحكم الشخصي وعمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والإلتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات.

وتعتمد هذه التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة فى 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 فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التي تم فيها تغيير تلك التقديرات ، وإذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية ، عندئذ تدرج هذه الفروق فى الفترة التي تم فيها التعديل والفترات المستقبلية.

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

- إيضاح (٨) المخصصات.
- إيضاح (١٠) قياس القيمة الإستردادية من الإستثمارات المالية فى شركات تابعة.
- إيضاح (١٥) إثبات الضريبة المؤجلة.

٤-٢ قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة فى تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة.
- يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الإلتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الإلتزامات.
- فى حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ فى الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والإسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصورة 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.

٥-٢ القوائم المالية المجمعة

يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) " القوائم المالية المجمعة" والمادة رقم (١٨٨) من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم (١٥٩) لسنة ١٩٨١ تُعد الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على تفهم الميزانية ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.

		٣- النقدية وما في حكمها
٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	نقدية بالخرزينة
٤١٦ ١٣١	٢٣ ٤٤٥	حسابات جارية لدى البنوك
٥ ١٥٠ ٦٦١	٨ ١٥٥ ٦٦٤	النقدية وما في حكمها كما سبق عرضها في قائمة المركز المالي
٥ ٥٦٦ ٧٩٢	٨ ١٧٩ ١٠٩	أثر التغيرات في أسعار الصرف
(١٣ ٣١٠ ٥١٧)	--	النقدية وما في حكمها طبقاً لقائمة التدفقات النقدية
(٧ ٧٤٣ ٧٢٥)	٨ ١٧٩ ١٠٩	

المعاملات غير النقدية:

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية:

- مبلغ ٣٧٥ ٩٨٤ جنيه مصري من كلاً من التغير في المستحق للأطراف ذات العلاقة والمصروفات الأخرى (يتمثل في المحول من المستحق للأطراف ذات العلاقة - الشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إلي المصروفات الأخرى).
- مبلغ ٢١٦ ٨٤٠ ٠٠٠ جنيه مصري من كلاً من التغير في المستحق علي الأطراف ذات العلاقة والمستحق للأطراف ذات العلاقة (يتمثل في الرد من المستحق علي الأطراف ذات العلاقة - شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة - إلي المستحق للأطراف ذات العلاقة - الشركة الوطنية للتنمية والتجارة).
- مبلغ ١٢٧ ٠٧٦ ٧٥٢ جنيه مصري من كلاً من التغير في المستحق علي الأطراف ذات العلاقة والمستحق للأطراف ذات العلاقة (يتمثل في الرد من المستحق علي الأطراف ذات العلاقة - شركة Citadel Capital for International Investments Ltd. - إلي المستحق للأطراف ذات العلاقة - الشركة الوطنية للتنمية والتجارة).
- مبلغ ٨ ١٣١ ٢٤٧ جنيه مصري من كلاً من التغير في المستحق للأطراف ذات العلاقة و فوائد مدينة (يتمثل في رد فرق المبالغ التي تم ردها من المستحق على الأطراف ذات العلاقة شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة و Citadel Capital for International Investments Ltd. والمستحق للأطراف ذات العلاقة - الشركة الوطنية للتنمية والتجارة إلي فوائد مدينة).

٤ - المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستشارات	
٧٩ ٢٦٧ ٣٩٨	٨٣ ٢٨٣ ٦٧٢	--	٨٣ ٢٨٣ ٦٧٢	Mena Home Furnishings Mall
٢٢٤ ٦٢٠ ٧٤٥	٢٣٦ ١٨٨ ٩٠٤	--	٢٣٦ ١٨٨ ٩٠٤	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٦٨ ٩٠٣ ٤١٥	٦٨ ٩٤١ ٥٦٨	--	٦٨ ٩٤١ ٥٦٨	*Golden Crescent Investments Ltd.
٢١ ٠٠٣ ١٤٧	٢١ ٠١٤ ٧٧٧	--	٢١ ٠١٤ ٧٧٧	*Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٩٩ ٤٠٠ ٤٥٢	٩٩ ٤٥٥ ٤٩١	--	٩٩ ٤٥٥ ٤٩١	* Logria Holding Ltd.
٦٢ ٠٥٤ ١٦٠	٦٢ ٠٨٨ ٥٢٠	--	٦٢ ٠٨٨ ٥٢٠	*Mena Glass Ltd.
١٧ ٤٠١ ٨٩٤	٢١ ٧٦٤ ٤١١	--	٢١ ٧٦٤ ٤١١	Silverstone Capital Investment Ltd.
١٩ ٨٦٦ ٠٠٠	١٩ ٨٧٧ ٠٠٠	١٩ ٨٧٧ ٠٠٠	--	شركة سابينا للحلول المتكاملة*
١١٨ ٥٥٨ ٧٧١	١١٨ ٦٢٤ ٤١٨	--	١١٨ ٦٢٤ ٤١٨	* Citadel Capital Financing Corp.
٧٩ ٣٤٤ ٦٥٩	٨٤ ٣٥٠ ٣٨٠	--	٨٤ ٣٥٠ ٣٨٠	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١ ٢٧٧ ٨٧١ ٤١٧	١ ٤٩٩ ٥٣٦ ٨٢٨	١ ٤٩٩ ٥٣٦ ٨٢٨	--	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة *
٧٤ ٠٠٨ ٤٢٥	٧٥ ٥٥٧ ٣٧٥	٧٥ ٥٥٧ ٣٧٥	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٤٨ ٧٣٨ ٥٧٦	١٤٥ ٧١٩ ١٣٦	١٤٥ ٧١٩ ١٣٦	--	الشركة المتحدة للمسابك
٧٤٨ ٦٩١ ٦٨٣	٨٥٣ ٠٢٧ ٠٧٨	٨٥٣ ٠٢٧ ٠٧٨	--	*Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢١ ٧٣٦ ١٤٩	٢١ ٧٤٨ ١٨٥	--	٢١ ٧٤٨ ١٨٥	*Africa Railways Limited
٥٨ ٦٢٤ ٥٥٠	٥٩ ٨٠٢ ١٧٥	--	٥٩ ٨٠٢ ١٧٥	Mena Joint Investment Fund GP Citadel Capital Joint Investment Fund
٣ ٨٢٣ ٥٨٣	٣ ٨٢٥ ٦٩٩	--	٣ ٨٢٥ ٦٩٩	Management Ltd.
٣ ١٩٩ ٥٥٩	٣ ٥١٥ ٦٤٤	--	٣ ٥١٥ ٦٤٤	Africa JIF HOLD CO I
٦ ٧٠٥ ٢٥٠	٧ ٦٠٠ ٠٨٦	--	٧ ٦٠٠ ٠٨٦	Africa JIF HOLD CO III
٤ ٨٥٥ ٢٨٩	٥ ١٧٢ ٢٩٠	--	٥ ١٧٢ ٢٩٠	Mena JIF HOLD CO I
٣١ ٩٠٩ ٥٤٦	٣١ ٩٢٧ ٢١٥	--	٣١ ٩٢٧ ٢١٥	*Crandall Holdings Ltd.
١٤٦ ٠٠٠	١٤٦ ٠٠٠	١٤٦ ٠٠٠	--	الشركة الدولية لإستشارات التعددين
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	ازاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات*
١٨ ٥٣٦ ١٠٢	٢١ ٧٠٣ ٩٨٤	١٣ ٤٥٠ ٢٦٥	٨ ٢٥٣ ٧١٩	شركة أسيك للأسمنت
٣ ١٩٩ ٢٦٦ ٧٧٠	٣ ٥٥٤ ٨٧٠ ٨٣٦			الإجمالي
(١ ٦٥٠ ٨٦٣ ١٥٩)	(١ ٦٥١ ٧٧١ ٧١٩)			مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة *
١ ٥٤٨ ٤٠٣ ٦١١	١ ٩٠٣ ٠٩٩ ١١٧			الصافي

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

الرصيد في	فروق ترجمة	الرصيد في	
٢٠١٧/٣/٣١	عملات أجنبية	٢٠١٧/١/١	
٩٩ ٤٥٥ ٤٩١	٥٥ ٠٣٩	٩٩ ٤٠٠ ٤٥٢	Logria Holding Ltd.
١١٨ ٦٢٤ ٤١٨	٦٥ ٦٤٧	١١٨ ٥٥٨ ٧٧١	Citadel Capital Financing Corp.

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

الرصيد فى	فروق ترجمة	الرصيد فى	
٢٠١٧/٣/٣١	عملات أجنبية	٢٠١٧/١/١	
٦٨ ٩٤١ ٥٦٨	٣٨ ١٥٣	٦٨ ٩٠٣ ٤١٥	Golden Crescent Investments Ltd.
١٩ ٨٧٧ ٠٠٠	١١ ٠٠٠	١٩ ٨٦٦ ٠٠٠	شركة سايبنا للحلول المتكاملة
١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	ازاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات
٢١ ٠١٤ ٧٧٧	١١ ٦٣٠	٢١ ٠٠٣ ١٤٧	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٦٢ ٠٨٨ ٥٢٠	٣٤ ٣٦٠	٦٢ ٠٥٤ ١٦٠	Mena Glass Ltd.
٢١ ٧٤٨ ١٨٥	١٢ ٠٣٦	٢١ ٧٣٦ ١٤٩	Africa Railways Limited
٣١ ٩٢٧ ٢١٥	١٧ ٦٦٩	٣١ ٩٠٩ ٥٤٦	Cron dall Holdings Ltd.
٨٧٤ ٩٦٧ ٠٤٠	٤٨٤ ٢٠٦	٨٧٤ ٤٨٢ ٨٣٤	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٣٢٣ ١٢٧ ٥٠٥	١٧٨ ٨٢٠	٣٢٢ ٩٤٨ ٦٨٥	Citadel Capital for International Investments Ltd.
١ ٦٥١ ٧٧١ ٧١٩	٩٠٨ ٥٦٠	١ ٦٥٠ ٨٦٣ ١٥٩	الرصيد

٥- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
٢٠٧ ٥٠٠	٥٧ ٥٠٠	تأمينات لدى الغير
٢ ٩٠٩ ١٨٣	٣ ٧٥٩ ٢٢٨	سلف وعهد
١ ٨٠٦ ٠٠٠	١ ٨٠٧ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
٨٦٧ ٢٦٨	٨٦٧ ٢٦٨	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
٣٩ ٠٠٠	١ ١٣٢ ٦٩٥	مصرفات مدفوعة مقدماً
٨ ٦٩٥ ٠٧٢	١٢ ٠٨٣ ١٩٦	أرصدة مدينة متنوعة
١٤ ٥٢٤ ٠٢٣	١٩ ٧٠٦ ٨٨٧	الرصيد

٦- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
٣٩٩ ٨٨٠ ٦٦٢	٧٣٥ ٨٨٧ ٥٨٤	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١ ٥٠٠ ٠٠٠	١ ٥٠٠ ٠٠٠	شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية (أرسكو)
٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	٧٣٧ ٣٨٧ ٥٨٤	الرصيد

٧- أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
١٥٧ ٦٦٨ ٥٧٢	١٦٩ ٤٥٨ ٤٤٠	مصرفات مستحقة
٢٢٣ ٩٧٩ ٦٦١	٣٠٢ ٦٣٠ ٢٥١	فوائد مستحقة
١٤٠ ٤٢٠ ٦٥٨	١٥٩ ٣٣١ ١٨٨	موردون
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٨٢٢ ٢١٢	٥٦٤ ٧٩٧	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
١ ٤٦٤ ٣١١	١ ٤٦٤ ٣١١	أرصدة دائنة للمساهمين
٤٢ ٨٠٢ ٢٠٠	٤٧ ٥٥٠ ٧٢٥	أرصدة دائنة متنوعة
٥٧٠ ٠٥١ ٥٣٣	٦٨٣ ٨٩٣ ٦٣١	الرصيد

٨- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
٢٣١ ١٩٠ ٦٧٦	٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	رصيد أول الفترة
١ ٥٠٠ ٠٠٠	--	المكون خلال الفترة
(١٧٨ ٨٣٠ ٥٠١)	(٤٠٠ ٠٠٠)	المستخدم خلال الفترة
<u>٥٣ ٨٦٠ ١٧٥</u>	<u>٥٣ ٤٦٠ ١٧٥</u>	الرصيد

- تمثل هذه المخصصات مطالبات متوقعة من بعض الجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة، لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتادة حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية معيار رقم ٢٨ " المخصصات والأصول والالتزامات المحتملة " نظراً لأن الإدارة تعتقد بأن قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع تلك الجهات، وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات دورياً ويعدل مبلغ المخصص وفقاً لآخر التطورات والمناقشات مع تلك الجهات.

٩- إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
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
٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	الإجمالي
(٦٠ ٢٢ ٩١٣)	(٦٠ ٢٢ ٩١٣)	مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة *
<u>١٧ ٧٤٣ ٢٥١</u>	<u>١٧ ٧٤٣ ٢٥١</u>	الصافي

* يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في الإستثمارات لدى الشركات التالية :

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
٥ ٩٦٢ ٠٣٨	٥ ٩٦٢ ٠٣٨	EFG Capital Partners Fund II
<u>٦٠ ٢٢ ٩١٣</u>	<u>٦٠ ٢٢ ٩١٣</u>	الرصيد

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

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٠ - إستثمارات مالية في شركات تابعة

٢٠١٦/١٢/٣١	نسبة المساهمة %	٢٠١٧/٣/٣١	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
٤٢ ٦١١ ٨٧٢	١,٨	٤٢ ٦١١ ٨٧٢	١,٨	شركة أسيك للأسمنت*
٣٠٣ ٠٤٩ ٨٧١	٥٤,٧٤	٣٠٣ ٠٤٩ ٨٧١	٥٤,٧٤	شركة أسيك للتعدين (أسكوم)
٥ ٢٨٩ ٠٤٢ ٥١٦		٥ ٢٨٩ ٠٤٢ ٥١٦		الإجمالي
(٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠)		(٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠)		مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة **
٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦		٥ ٠٣٥ ٣٤٣ ٤٧٦		الصافي

* الشركة لها سيطرة على تلك الشركات نتيجة لوجود حصص مباشرة وغير مباشرة للشركة تعطى لها هذه السيطرة ومن ثم فتلك الشركات تعتبر شركات تابعة للشركة.
** يتمثل مجمع خسائر الإضمحلال في الإستثمارات لدى الشركات التالية :

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	الشركة المتحدة للمسابك
٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٥٣ ٦٩٩ ٠٤٠	الرصيد

- تتمثل الإستثمارات المالية في شركات تابعة في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعدين (أسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للإستثمار في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٢٠٥ ٨٢١ ٤٦٤ جنيه مصري و التي تمثل عدد ٦٨٣ ٧٢٧ ٢٥ سهم و البالغ ٨ جنيه مصري مقابل ٣٤٠ ٣٥٧ ١٣٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

١١ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
٢ ٦٠٤ ٧٨٤ ٥٨٦	٢ ٦٠٤ ٧٨٤ ٥٨٦	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٩٨٢ ٩٢٠ ٠٦٨	٩٨٢ ٩٢٠ ٠٦٨	Citadel Capital for International Investments Ltd.
١٠٦ ٨٨٦ ٨٠٠	١٠٨ ٨٨٦ ٨٠٠	أخرى*
٣ ٦٩٤ ٥٩١ ٤٥٤	٣ ٦٩٦ ٥٩١ ٤٥٤	الرصيد

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

١٢ - أصول ثابتة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٧

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلى	مبانى وإنشاءات*	البيان
٦٦ ١١٠ ٨٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٨ ٧٩١ ٨١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	التكلفة في ٢٠١٧/١/١
٦٦ ١١٠ ٨٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٣ ٠٣٦ ٨٤٣	٨ ٧٩١ ٨١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة في ٢٠١٧/٣/٣١
٤٨ ٧٨٤ ٤٩٥	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٩٠٢ ٥٩٥	٨ ٤٧٠ ٩١٧	١٦ ٨٧١ ١٨٣	مجمع الإهلاك في ٢٠١٧/١/١
٥١٠ ٥٧٩	--	١٥ ٣٥٦	٧٣ ٤٤٣	٤٢١ ٧٨٠	إهلاك الفترة
٤٩ ٢٩٥ ٠٧٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٩١٧ ٩٥١	٨ ٥٤٤ ٣٦٠	١٧ ٢٩٢ ٩٦٣	مجمع الإهلاك في ٢٠١٧/٣/٣١
١٦ ٨١٥ ٧٥٠	--	١١٨ ٨٩٢	٢٤٧ ٤٥٣	١٦ ٤٤٩ ٤٠٥	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٧/٣/٣١
١٧ ٣٢٦ ٣٢٩	--	١٣٤ ٢٤٨	٣٢٠ ٨٩٦	١٦ ٨٧١ ١٨٥	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٦/١٢/٣١

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٦

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلى	مبانى 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

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

١٣ - مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في برامج حاسب آلي ونظم حسابات:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
٧ ٠٧٠ ٢٩٤	١١ ٠٨٥ ٧٠٨	التكلفة في أول الفترة
٦ ١٣٥ ٦٦٩	٣ ٦٤٢ ٢٩٢	الإضافات
(٢ ١٢٠ ٢٥٥)	--	الإستبعادات
<u>١١ ٠٨٥ ٧٠٨</u>	<u>١٤ ٧٢٨ ٠٠٠</u>	الرصيد

١٤ - قروض لشركات تابعة

تتمثل في قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة التالية:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	إيضاح رقم	مداولة
<u>١ ٣٥٠ ٥٥٧ ٢٠٥</u>	<u>١ ٣٨٤ ٧٠٣ ٦٧١</u>	١-١٤	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة غير متداولة
٤٦١ ٧٢٩ ٣٧٣	٤٦٨ ٨١٩ ٨٨٤	٢-١٤	الشركة المتحدة للمسابك *
<u>١٥٧ ٢٥٧ ٠٤٧</u>	<u>١٥٧ ٣٤٤ ١٢١</u>	٣-١٤	شركة أسيك للتعيين (أسكوم)
٦١٨ ٩٨٦ ٤٢٠	٦٢٦ ١٦٤ ٠٠٥		
(٣٦١ ٢٠٠ ٠٠٠)	(٣٦١ ٤٠٠ ٠٠٠)		مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة *
<u>٢٥٧ ٧٨٦ ٤٢٠</u>	<u>٢٦٤ ٧٦٤ ٠٠٥</u>		الصافي
<u>١ ٦٠٨ ٣٤٣ ٦٢٥</u>	<u>١ ٦٤٩ ٤٦٧ ٦٧٦</u>		الرصيد

١-١٤ بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ و ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ تم منح شركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات التابعة - قرض مساند ، وذلك بمبلغ ٦٣٠ ٩٦٨ ٤٠ دولار أمريكي و ٨٠٦٤ ٨٨٧ دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقدين خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقدين ، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥٪ سنوياً وطبقاً لشروط العقدين يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة في نهاية مدة العقدين على أن تكون الزيادة بالقيمة 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 للأسمت ٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم

الشركة العربية السويسرية للهندسة (أسيك) ٨٩٩ ٩٠٠ سهم

- قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤ بإبرام عقدين تنازل عن جزء من القرضين إلى شركة العليان المالية المحدودة 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 مارس ٢٠١٧ بمبلغ ٩٧٦ ٩٧٦ ٧٦ دولار أمريكي (بما يعادل ١ ٣٨٤ ٧٠٣ ٦٧١ جنيه مصري) مقابل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٧٤ ٧٨١ ٦٨٤ دولار أمريكي (بما يعادل ١ ٣٥٠ ٥٥٧ ٢٠٥ جنيه مصري) متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ

١٨٢٨ ٨٩٤ دولار أمريكي (بما يعادل ١١٠ ٠٤٨ ٣٣ جنيه مصري) في ٣١ مارس ٢٠١٧ مقابل
٣٧١ ٦٠٣ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٨٠ ٣١٦ ١٣٧ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٢-١٤ بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠ تم منح شركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات التابعة - قرض مساند قابل للتحويل لأسهم وذلك بقيمة ١٨٧ ٥٦٣ ١١ دولار أمريكي على أن تكون مدة العقد ثلاث سنوات ويستحق أصل القرض والفوائد في نهاية مدة العقد ، ويتم 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 بمبلغ ٣٢٠ ٤٢١ ١ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٦٢٦ ٦٤١ ٨ جنيه مصري في تاريخ المعاملة).

وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٦٥٣ ٩٤٤ ٢٥ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٨٨٤ ٨١٩ ٤٦٨ جنيه مصري) مقابل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ مبلغ ٤١٠ ٥٦٦ ٢٥ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٣٧٣ ٧٢٩ ٤٦١ جنيه مصري) متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ ٢٤٣ ٣٧٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٣٢٤ ٩٥٧ ٥ جنيه مصري) في ٣١ مارس ٢٠١٧ مقابل مبلغ ٤٥٢ ٤٤٧ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٨٣ ١٤٠ ٢٦ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

٣-١٤ بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٤ تم منح شركة أسيك للتعددين (أسكوم) - إحدى الشركات التابعة - قرض بقيمة ١٧ ٧٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (سبعة عشر مليون وسبعمائة ألف دولار أمريكي) على أن تكون مدة العقد سبع سنوات ويستحق أصل القرض في نهاية مدة العقد، ويتم احتساب عائد بواقع ٦٪ سنوياً بالإضافة الى عائد تأخير ٨٪، ويتم استخدام مبلغ القرض لدعم شركة اسيك وشركاتها التابعة. وتقوم شركة أسيك للتعددين (أسكوم) بسداد ٣٪ لشركة القلعة للاستشارات المالية لتغطية مصروفات وتكاليف وأتعاب القرض. وقد قامت الشركة خلال العام بسداد مبلغ ٨,٩ مليون دولار أمريكي من قيمة القرض وقد بلغ رصيد القرض المستحق على الشركة أسيك للتعددين (أسكوم) في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٤٧٨ ٧٠٧ ٨ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ١٢١ ٣٣٤ ١٥٧ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٤٧٨ ٧٠٧ ٨ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٢٥٧ ٠٤٧ ١٥٧ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦ وتم اثبات الفوائد المستحقة على القرض بمبلغ ٨٢٣ ١٢٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٦٢ ٠٢٨ ٢ جنيه مصري) في ٣١ مارس ٢٠١٧ في الحساب الجاري -إيضاح (٤) مقابل مبلغ ٣٢٧ ٨٢٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٣٧ ٩٤١ ١٤ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦.

١٥ - أصول ضريبية مؤجلة

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠١٦/١٢/٣١ ٢٠١٧/٣/٣١

٧٣٣ ٣٨٨ ٧٦٧ ٣٦٨

إهلاك أصول ثابتة

لدى الشركة خسائر ضريبية مرحلية تبلغ ٢٧٠ ٣٤٧ ٤٣١ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٧ ولم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بها والتي تبلغ ١٣٥ ٠٥٣ ٩٧ جنيه مصري نظراً لعدم توافر درجة مناسبة للتأكد من وجود أرباح ضريبية مستقبلية يمكن من خلالها الإستفادة من هذه الأصول.

١٦ - رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ١٢٥ ٠٠٠ ٣٥٨ ٤ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانى وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) موزع على عدد ٦٢٥ ٠٠٠ ٨٧١ سهم منها عدد ٧٥٠ ٧١٨ ٦٥٣ سهم عادي و ٢٥٠ ٩٠٦ ٢١٧ سهم ممتاز وذلك بقيمة إسمية ٥ جنيه مصري.
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ستة مليارات جنيه مصري إلى تسعة مليارات جنيه مصري وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ١٢٥ ٠٠٠ ٣٥٨ ٤ جنيه مصري (أربعة مليارات وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصري) إلى ٨ مليارات جنيه مصري بزيادة قدرها ٠٠٠ ٨٧٥ ٦٤١ ٣ جنيه مصري (ثلاثة مليارات وستمائة وواحد وأربعون مليون وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف جنيه مصري) عن طريق إصدار عدد ٣٧٥ ٠٠٠ ٧٢٨ سهم منها ٧٥٠ ٠٩٣ ١٨٢ سهم نقدي ممتاز وعدد ٢٥٠ ٢٨١ ٥٤٦ سهم نقدي عادى وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيهات مصرية وبدون مصاريف إصدار وتلك الزيادة بغرض تمويل زيادة حصص ملكية الشركة بشركاتها التابعة وكذا تمويل حصة الشركة فى زيادة رؤوس أموال عدد من شركاتها التابعة ودخول الشركة فى إستثمارات جديدة وسداد بعض الإلتزامات المستحقة على الشركة ، وقد قرر مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٤ الموافقة على أن يتم تغطية الإكتتاب فى الأسهم غير المغطاة من زيادة رأس المال الشركة السابق الإشارة إليها وذلك عن طريق استخدام حقوق المساهمين النقدية مستحقة الأداء قبل الشركة (إيضاح ٧) - أرصدة دائنة للمساهمين) لسداد قيمة الأسهم المكتتب فيها، وقد تم التأشير على تلك الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠١٤.
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٥ الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ٩ مليار جنيه مصري (تسعة مليار جنيه مصري) إلى ١٠ مليار جنيه مصري (عشرة مليار جنيه مصري) وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ٨ مليار جنيه مصري (ثمانية مليار جنيه مصري) إلى ٩,٧ مليار (تسعة مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) بزيادة قدرها ١,٧ مليار جنيه مصري (مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) من خلال زيادة نقدية مع السماح باستخدام الأرصدة الدائنة المستحقة لقدامى المساهمين عن طريق إصدار أسهم زيادة برأس مال الشركة فى ضوء ذلك تعادل ٣٤٠ مليون سهم (منها عدد ٨٥ مليون سهم نقدي ممتاز وعدد ٢٥٥ مليون سهم نقدي عادى) وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيه مصري (خمسة جنيهات مصرية) بدون مصاريف إصدار.
- وقد تم فتح باب الاكتتاب على مرحلتين فى ٢ يونيو ٢٠١٥ وتم إغلاق الإكتتاب بنهاية عمل يوم ٩ سبتمبر ٢٠١٥ حيث تم الاكتتاب فى عدد ٢٢٠ مليون سهم بنسبة ٦٤,٧١% تقريباً ينقسم إلى عدد ٦٤٩ ٧٣٨ ١ سهم ممتاز بقيمة ٢٤٥ ٦٩٣ ٨ جنيه مصري وعدد ٣٥١ ٢٦١ ٢١٨ سهم عادى بقيمة ٧٥٥ ٣٠٦ ٠٩١ جنيه مصري بإجمالي ١,١ مليار جنيه مصري ليصبح رأس المال المصدر بعد الزيادة ٩,١ مليار جنيه مصري (تسعة مليارات ومائة مليون جنيه مصري) موزعة على ١,٨٢ مليار سهم

منها عدد ٣٥١ ٢٦١ ٤١٨ ١ سهم عادى وعدد ٦٤٩ ٧٣٨ ٤٠١ سهم ممتاز بقيمة اسمية للسهم
٥ جنيه مصري وتم التأشير على تلك الزيادة في السجل التجاري 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
المتأثرة مملوكة بالكامل لشركة Citadel Capital Partners Ltd. المساهم الرئيسي بالشركة.

ويتمثل مساهمي الشركة - بعد الزيادة - فيما يلي:

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

١٧- قروض طويلة الأجل

قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع
مجموعة سيتي بنك - البنك المدير - ومجموعة أخرى من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي
والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيربوس) وبضمان مؤسسة أوفرسيز برايفت إنفستمنت
كورپريشن 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 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 ١ جنيه
مصرى- في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وحتى تاريخ إبرام عقد القرض الجديد).

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح :

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

الشريحة الثالثة : مبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد ثابت (٣,٩%+ سعر الليبور في
تاريخ السحب) يحق للشركة إستخدامها في خلال ثلاث سنوات من تاريخ العقد وتسدد على تسعة أقساط سنوية
متساوية القيمة تبدأ من تاريخ السحب مع فترة سماح سنة.
على أن تكون مواعيد سداد الأقساط في ٢٠ ديسمبر من كل عام.

وقد قامت الشركة بإستخدام مبلغ ٣٠٠ مليون دولار أمريكي من التمويل الممنوح لها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. وقد قامت الشركة بسداد مبلغ ١٨٢ ٧٩١ ٥٨ دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٧ مبلغ ٢٤١ ٢٠٨ ٨١٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٤١ ٦٤٣ ٣٥٨ جنيه مصري).
- تبلغ الأقساط المتداولة مبلغ ٢٥٨ ٦٥٣ ١٨٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٧٣ ٧٥٤ ٣٥٤ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٧) مقابل مبلغ ٠٣٤ ٨٨٨ ١٨٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٨٤ ١٣٧ ٣٥٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦). وتتمثل الأقساط المتداولة فيما يلي:-

الإجمالي بالدولار	الشريحة الثانية			الشريحة الأولى		
	المبلغ بالدولار	تاريخ إستحقاق الأقساط	تاريخ إستحقاق الأقساط	المبلغ بالدولار	تاريخ إستحقاق الأقساط	
٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	فترة سماح عام	٢٠ ديسمبر ٢٠١٢	٢٠ ديسمبر ٢٠١٢	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٢	القسط الأول
٤٨ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٣	٢٠ ديسمبر ٢٠١٣	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٣	القسط الثاني
٤٨ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٤	٢٠ ديسمبر ٢٠١٤	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٤	القسط الثالث
٤٨ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٥	٢٠ ديسمبر ٢٠١٥	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٥	القسط الرابع
٤٨ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٦	٢٠ ديسمبر ٢٠١٦	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٦	القسط الخامس
١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٧	٢٠ ديسمبر ٢٠١٧			القسط السادس
٢٤٤ ٤٤٤ ٤٤٠						الإجمالي
(٥٨ ٧٩١ ١٨٢)						المسدد من الأقساط
١٨٥ ٦٥٣ ٢٥٨						الرصيد

- تبلغ الأقساط الغير متداولة مبلغ ٥٦٠ ٥٥٥ ٥٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩٦٩ ٨٨٨ ١٠٠٣ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٧) مقابل مبلغ ٥٦٠ ٥٥٥ ٥٥ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٤١٤ ٣٣٣ ١٠٠٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٦).
- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ١٤٣ ٧٦٧ ٦٣ جنيه مصري- إيضاح رقم (١٨).
- الشركة في المراحل النهائية لجدوله المديونية مع مدير القرض. وتتمثل ضمانات القرض فيما يلي:
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الدولية لإستشارات التعدين.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة المتحدة للمسابك.
- عقد رهن من الدرجة الأولى لأسهم شركة Citadel Capital Ltd شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية بنظام الحرة بالإسماعيلية.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في شركة أسيك للأسمت.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في شركة أسيك للتعددين (أسكوم).
- عقد رهن من الدرجة الأولى لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية بنظام الحرة بالإسماعيلية) في الشركات التالية:

- Orient Investments Properties Ltd. -
 Logria Holding Ltd. -
 Golden Crescent Investments Ltd. -
 Falcon Agriculture Investments Ltd. -
 Silverstone Capital Investment Ltd. -
 Mena Glass Ltd. -
 Mena Home Furnishings Mall -
 Valencia Trading Holding Ltd. -
 Andalusia Trading Investments Ltd. -
 Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd. -
 Lotus Alliance Limited -
 Citadel Capital Financing Corp. -
 Grandview Investment Holding -
 Africa Railways Holding -
 National Company for Marine Petroleum Services (Petromar) -
 Taqa Arabia S.A.E. -
 Egyptian Company for Solid Waste Recycling (ECARU) -
 Engineering Tasks Group (ENTAG) -
 Mashreq Petroleum -
 Ledmore Holdings Ltd. -
 Everys Holdings Limited -
 Eco-Logic Ltd. -
 Sequoia Willow Investments Ltd. -
 Underscore International Holdings Ltd. -
 Brennan Solutions -
 Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd. -
 - شركة القلعة لترويج الإستثمارات

١٨ - إيراد (تكلفة) التمويل - بالصافي

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
١٣ ٨٧٢ ٤٤٦	٦٧ ٠٠١ ٠٣٠	إيراد فوائد - إيضاح (١٩-٢)
(٣٦ ١٩٥ ٢٩٥)	(٦٣ ٧٦٧ ١٤٣)	مصروف فوائد - إيضاح (١٧)
--	(١ ٨٧١ ١٧٦)	تكاليف تمويل أخرى
٣٧ ٠٠٠ ٦٠١	(١٢ ٠٧٥ ٤٢٨)	فروق تقييم عملة
<u>١٤ ٦٧٧ ٧٥٢</u>	<u>(١٠ ٧١٢ ٧١٧)</u>	الصافي

١٩ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

١-١٩ أتعاب إستشارات

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

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠١٦/٣/٣١

٢٠١٧/٣/٣١

	٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	إسم الشركة
	١ ٧٢١ ٢٩٢	٣ ٤٦٢ ٣٧٠	Mena Home Furnishings Mall
	٤٧٤ ٠٦٠	--	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd
	٤ ٩٥٨ ٧٦٢	٩ ٩٧٤ ٥٢٢	Falcon Agriculture Investments Ltd.
	١ ٨٢٠ ٤٦٤	٢ ٧٥٥ ٦٥٢	شركة أسيك للأسمت
	١ ٨٨٦ ١٦٩	٣ ٧٩٤ ٠١٨	Silverstone Capital Investment Ltd.
	٢ ١٥٠ ٠١٦	٤ ٣٢٤ ٧٥٤	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
	٢ ٣٥٥ ٩٥٣	--	Africa Railways Limited
	٥٠١ ٧٣١	٢٧٣ ٩٥٨	Mena Joint Investment Fund GP
	١٣٧ ٧٠٦	٢٧٣ ٩٥٨	Africa JIF HOLD CO I
	٣٩٠ ٤٢٧	٧٧٦ ٧٠٣	Africa JIF HOLD CO III
	١٣٧ ٧٠٦	٩٩٨ ١٣٧	Mena JIF HOLD CO I
	<u>١٦ ٥٣٤ ٢٨٦</u>	<u>٢٦ ٦٣٤ ٠٧٢</u>	الإجمالي

- لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب الإستشارات الخاصة بشركات Golden Crescent Investments Ltd و Logria Holding Ltd و Africa Railways Limited و Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd. وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها وقد بلغت الارصدة في ٣١ مارس ٢٠١٧ التالي:

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠١٦/٣/٣١

٢٠١٧/٣/٣١

	٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	الشركة
	١٣ ٩٠١ ٦٣٢	٢٧ ٦٧٩ ٤٣١	Golden Crescent Investments Ltd
	٢ ٥٧٤ ١٠١	٥ ١٢٥ ٢٥٨	Logria Holding Ltd.
	--	٤ ٧٣٨ ٩٨٦	Africa Railways Limited
	--	٩٥٣ ٥٦٨	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd
	<u>١٦ ٤٧٥ ٧٣٣</u>	<u>٣٨ ٤٩٧ ٢٤٣</u>	الإجمالي

١٩-٢ إيراد الفوائد

يتضمن بند إيراد الفوائد ضمن بند إيراد التمويل - إيضاح رقم (١٨) مبلغ ٦٣٢ ٨٤٢ ٥٨ جنية مصري قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

عن الفترة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
--	٣٣ ٠٤٨ ١١٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة-إيضاح رقم(١٤-١)
٣ ٧٢٥ ٥٩٢	٧ ٨٣٠ ٣٨٦	الشركة المتحدة للمسابك-إيضاح رقم(١٩-٢-١)
٨ ٤٣٢ ٥١٠	١٥ ٩٣٥ ١٧٤	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
١ ٠١٩ ٨٨٧	٢ ٠٢٨ ٩٦٢	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
<u>١٣ ١٧٧ ٩٨٩</u>	<u>٥٨ ٨٤٢ ٦٣٢</u>	الإجمالي

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

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
٢ ٧٠٥ ٥٣١	٥ ٩٥٧ ٣٢٤	فوائد على القرض المساند-إيضاح رقم (١٤-٢)
١ ٠٢٠ ٠٦١	١ ٨٧٣ ٠٦٢	فوائد على الحساب الجاري
<u>٣ ٧٢٥ ٥٩٢</u>	<u>٧ ٨٣٠ ٣٨٦</u>	الإجمالي

٢٠- مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	
٣٣ ٨٠٩ ٥٤٠	٣٩ ٨١٣ ٣٢٩	أجور ومرتببات وما في حكمها
٢١ ٩٨٦ ١٧٤	٦ ٨٩٧ ٦٩٩	مصروفات إستشارات
٤ ٢٨٦ ٣٣٥	٢ ٧٢١ ٠٨٣	مصروفات دعائية وإعلان وعلاقات عامة
١ ٩٧٠ ٨٤٤	٢ ٥٠٣ ٨٢٤	مصروفات سفر وإقامة وانتقالات
٣ ١٣٢ ١٠٠	١ ٣٧٥ ٠٠٠	تبرعات
٤ ٨١٢ ٨٩٣	٦ ٨٩٤ ٣١٧	مصروفات أخرى
<u>٦٩ ٩٩٧ ٨٨٦</u>	<u>٦٠ ٢٠٥ ٢٥٢</u>	الإجمالي

٢١- أتعاب إستشارات

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ الموافقة على عقد الإدارة مع شركة Citadel Capital Partners Ltd. (المساهم الرئيسي بالشركة بنسبة ٢٤,٣٦٪) والذي ينص على قيام شركة Citadel Capital Partners Ltd. بأعمال الإدارة مقابل حصولها على نسبة ١٠٪ من أرباح الشركة السنوية الصافية والقابلة للتوزيع. ويظل العقد سارياً طالما أن نسبة إمتلاك Citadel Capital Partners Ltd. للأسهم الممتازة ١٥٪ أو أكثر.

٢٢- الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٦ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ، ولم يتم فحص حسابات الشركة بعد.

الضريبة على المرتبات

تقوم الشركة بإستقطاع الضريبة على المرتبات وسدادها وفقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ، وقد تم فحص دفاتر الشركة للفترة منذ التأسيس وحتى ٣١/١٢/٢٠٠٩ ولم تقم المصلحة بإخطار الشركة بنتيجة الفحص بعد وبالنسبة للسنوات ٢٠١٠/٢٠١٦ لم يتم الفحص بعد.

ضريبة الدمغة

تم الفحص والربط النهائي للفترة منذ تأسيس الشركة وحتى ٣١/٧/٢٠٠٦ وقامت الشركة بسداد المستحق عليها وذلك وفقاً لقرار اللجنة الداخلية للمصلحة وبالنسبة للفترة من ١/٨/٢٠٠٦ وحتى ٣١/١٢/٢٠١٤ تم الفحص وإحالة الخلاف إلى اللجنة الداخلية بالمأمورية ولم يتم فحص سنة ٢٠١٥ / ٢٠١٦ حتى تاريخه.

نظام الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة

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

٢٣- نصيب السهم في الخسائر

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠١٦/٣/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	خسائر الفترة
(٣٢ ٧٨٢ ٠٣٥)	(٤٤ ٧٥٠ ٤٩٦)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم يتضمن أسهم ممتازة لها نفس
١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٨٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	حقوق توزيع الأسهم العادية
(٠,٠٢)	(٠,٠٢)	نصيب السهم في الخسائر

٢٤- نظام إثابة وتحفيز العاملين

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٠٨ الموافقة على إضافة مادة جديدة للنظام الأساسي 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 يونيه ٢٠٠٨ ، ولم يتم بعد البدء في تطبيق هذا النظام.

٢٥- التزامات وارتباطات

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

٢٦ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية والمديون، كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائنون، ويتضمن إيضاح رقم (٢٧) 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:

٢٦-١ خطر الائتمان

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 ويتم إجراء نظم رقابية مشددة على الائتمان وتحمل بمعدل مناسب من خسائر الإضمحلال، وتدير الشركة الخطر الناشئ عن الأصول المالية جديدة بدراسة دقيقة لقيم هذه الأصول.

٢٦-٢ خطر السيولة

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

٢٦-٣ خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ ٤٩٧ ٩٧٦ ٣٠٠ جنيه مصري، ٨١٩ ١٩٨ ٢٧١ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية:

العربات الأجنبية	فائض (عجز)
دولار أمريكي	٥٤ ٧٣٠ ٦٦٩
يورو	(٢٤ ٢٦١ ٤٤٨)
جنيه استرليني	(٦٩١ ٥٤٣)

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٢٧-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه بإستخدام السعر السائد في تاريخ الميزانية.

ب- خطر معدلات الفائدة

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

ج- خطر الأسعار

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

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

٢٦-٤ خطر رأس المال

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

كما تقوم الشركة بمراقبة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية ويتمثل صافي القروض في إجمالي الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل والأرصدة الدائنة الأخرى والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة والمخصصات والقروض طويلة الأجل مخصوماً منها النقدية وما في حكمها. وفيما يلي نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية في ٣١ مارس ٢٠١٧ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٦:

٢٠١٦/١٢/٣١	٢٠١٧/٣/٣١	الالتزامات
٤٠١ ٣٨٠ ٦٦٢	٧٣٧ ٣٨٧ ٥٨٤	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٣ ٣٥٧ ١٣٧ ٩٨٤	٣ ٣٥٤ ٧٥٤ ٣٧٣	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
١٣٨ ٦١٣ ٥١٨	١٤٤ ٥٢٣ ٤٨٠	جارى مصلحة الضرائب
٥٧٠ ٠٥١ ٥٣٣	٦٨٣ ٨٩٣ ٦٣١	أرصدة دائنة أخرى
٥٣ ٨٦٠ ١٧٥	٥٣ ٤٦٠ ١٧٥	مخصص مطالبات متوقعة
١ ٠٠٣ ٣٣٣ ٤١٤	١ ٠٠٣ ٨٨٨ ٩٦٩	قروض طويلة الأجل
٥ ٥٢٤ ٣٧٧ ٢٨٦	٥ ٩٧٧ ٩٠٨ ٢١٢	الإجمالي
(٥ ٥٦٦ ٧٩٢)	(٨ ١٧٩ ١٠٩)	يخصم: النقدية وما في حكمها
٥ ٥١٨ ٨١٠ ٤٩٤	٥ ٩٦٩ ٧٢٩ ١٠٣	صافي القروض
٦ ٤٢٩ ٢٨٤ ٣٧١	٦ ٣٨٤ ٥٣٣ ٨٧٦	إجمالي حقوق الملكية
%٨٥	%٩٤	نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية

٢٧- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

٢٧-١ 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.

٢٧-٢ الأصول الثابتة والإهلاك

٢٧-٢-١ الاعتراف والقياس

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

وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بالأرباح أو الخسائر.

٢٧-٢-٢ التكاليف اللاحقة على الاقتناء

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

٢٧-٢-٣ الإهلاك

- يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابلة للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوماً منها قيمته التخريدية - وفقاً (لطريقه القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، ويتم تحميل الإهلاك على الأرباح أو الخسائر. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدر للفترة الحالية والفترة المقارنة:

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

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

٢٧-٣ 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.

٢٧-٤ أرباح / خسائر بيع أصول ثابتة

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

٢٧-٥ الإستثمارات

٢٧-٥-١ الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

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

٢٧-٥-٢ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وفي تاريخ المركز المالي يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن بنود الدخل الشامل مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار إيضاح رقم (٢٧-٦) 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.

٢٧-٥-٣ إستثمارات مالية في شركات تابعة

الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة. تسيطر الشركة على المنشأة المستثمر فيها عندما تتعرض أو يحق لها عوائد متغيرة من خلال مشاركتها وقدرتها على التأثير على العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها. يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٢٧-٦) 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 وتحميله على قائمة الدخل.

٢٧-٦ الإضمحلال في قيمة الأصول

٢٧-٦-١ الأصول المالية

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

٢٧-٦-٢ الأصول غير المالية

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

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

٧-٢٧ النقدية وما في حكمها

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

٨-٢٧ 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.

٩-٢٧ 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 إستخدامها لسداد ذلك الإلترام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الإلترام. 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 بالإلترام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

١٠-٢٧ 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.

١١-٢٧ رأس المال

١-١١-٢٧ الأسهم العادية

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

٢-١١-٢٧ الأسهم الممتازة

- الأسهم الممتازة القابلة للاسترداد للمجموعة تبويب كالتزامات مالية حيث انها تستحق توزيعات غير اختيارية وقابلة للاسترداد نقداً وفقاً لخيار حامل السهم. التوزيعات غير الاختيارية يتم الاعتراف بها كمصروف فوائد في الأرباح او الخسائر.

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

٢٧-١١-٣ 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 مخصومة من إجمالي حقوق الملكية.

٢٧-١١-٤ توزيعات الأرباح

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

٢٧-١٢ مدفوعات مبنية على أسهم

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

٢٧-١٣ مشتقات الأدوات المالية

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

وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة طبقاً لما يلي:
التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الإعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية إلى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإعتراف بها بقائمة الدخل إذا اعتبرت أداة التغطية غير فعالة.

أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة علي الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم إستخدامها ، فإن المحاسبة عن التغطية يجب أن تتوقف مستقبلاً

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

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

٢٧-١٤ 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 للقروض عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا القرض بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

٢٧-١٥ 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.

٢٧-١٥-١ 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.

٢٧-١٥-٢ 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.

٢٧-١٥-٣ أتعاب الإدارة

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

٢٧-١٥-٤ أتعاب الإستشارات

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

٢٧-١٥-٥ إيرادات الفوائد

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

٢٧-١٦ المصروفات

٢٧-١٦-١ تكلفة الإقتراض

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

٢٧-١٦-٢ 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 الأجور ويقتصر إلتزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

٢٧-١٦-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر الفترة كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.
- هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة بإستخدام 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، بإستخدام 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.

١٧-٢٧ ربحية السهم

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

١٨-٢٧ حصة العاملين في الأرباح

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