


شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥
وتقرير الفحص المحدود عليها

 حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

رقم الصفحة

المحتويات

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة

١

قائمة المركز المالي المستقلة

٢

قائمة الدخل المستقلة

٣

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

٤

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

٢٩-٥

السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

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

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقلة المرفقة لشركة القلعة للإستشارات المالية - Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - في ٣١ مارس ٢٠١٥ وكذا القوائم المستقلة للدخل 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 المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر مسؤوليتنا في التوصل إلى إستنتاج على هذه القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

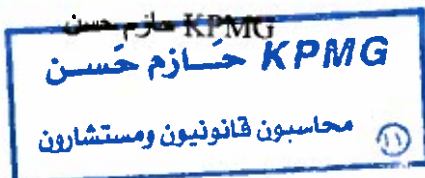
قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل إستفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسئولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقال 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 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 المالي للشركة في ٣١ مارس ٢٠١٥ وعن أداؤها المالي 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 ١١ يونيو ٢٠١٥

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة المركز المالي المستقلة
في ٣١ مارس ٢٠١٥

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢٥٨ ٧٥٥ .١٤	٢٨٢ ٢٦٦ ١٥١	(٤)	الأصول المتداولة
١ ٥٥٢ ٦٢٧ ٣٥٥	١ ٨٠٥ ٦٩١ ٦٧٣	(٥)	النقدية وما في حكمها
٤١٦ .٦١ ٨٤٤	٤٤٦ ١٠٤ ٧٥٩	(١-١٥)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
٥ ٧٠٥ ٩٨٨	١٢ ٩٤٠ ٧٤٥	(٦)	قروض لشركات تابعة
٢ ٢٢٤ ١٥٠ ٢٠١	٢ ٥٤٧ ٠٠٣ ٢٢٨		أرصدة مدينة أخرى
			إجمالي الأصول المتداولة
٤٥٢ ٨٥٣ ٢٠٥	٦٤٠ ٣٠٠ ٣٤٢	(٧)	الإلتزامات المتداولة
١ ٠٨٦ ٨٠٠ ٦٥١	١ ١٥٨ ٢٤٠ ٦٩٤	(١٩)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٥٩ ٥١٩ ٠٢٧	٦٤ ٢٣٥ ٠٢٠		الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٦٣ ٦٤٤ ٥٧١	٧٧ ٦٢٢ ٦٢٨	(٨)	جاري مصلحة الضرائب
١٩١ ٠٩٠ ٦٧٦	١٩٠ ٦٩٠ ٦٧٦	(٩)	أرصدة دائنة أخرى
١ ٨٥٢ ٩٠٨ ١٤٠	٢ ١٣١ ٠٩٩ ٣٢٠		مخصص مطالبات متوقعة
٢٨٠ ٢٤٢ ٠٦١	٤١٥ ٩٠٣ ٩٥٨		إجمالي الإلتزامات المتداولة
			رأس المال العامل
٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	(١٠)	الأصول غير المتداولة
٥ ١٤٢ ٨٢٦ ٤٠٣	٥ ١٨٦ ٤٢٣ ٠٧٨	(١١)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٣ ٥٢٢ ١٦١ ١٨٣	٣ ٦٢٣ ٢٤٢ ٢٥٤	(١٢)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢١ ٠٨٩ ٤٧٩	٢٠ ٥٧٥ ٠٧٩	(١٣)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
٦٨١ ٩٥٩	٢ ٢٨٦ ٧٥٢	(١٤)	أصول دائنة (بالصافى)
١٦٢ ٦٨٩ ١٩٦	١٧٥ ٩٤٨ ٥٧٥	(٢-١٥)	مشروعات تحت التنفيذ
٦٢٠ ٥٧٢	٤٧٧ ٢٨١	(١٦)	قروض لشركات تابعة
٨ ٨٨٢ ٨٤٤ ٩٥٦	٩ ٠٤٢ ٩٢٩ ١٨٣		أصول ضريبية مؤجلة
٩ ٢٦٤ ٠٨٧ ٠١٧	٩ ٤٥٨ ٨٣٣ ١٤١		إجمالي الأصول غير المتداولة
			إجمالي الإستثمار
٨ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٨ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٧)	ويتم تعويله على النحو التالي:
(١٣١ ٧٩٦ ٠١٢)	(١٣١ ٧٩٦ ٠١٢)	(١٢-٣٠١٠-٣)	حقوق الملكية
(٢٤١ ٤٣٩ ٢٠٩)	(٢٨٧ ٠٤٣ ١٨٨)		رأس المال المصدر والمدفوع
٧ ٦٢٦ ٧٦٤ ٧٧٩	٧ ٥٨١ ١٦٠ ٨٠٠		إحتياطيات
(٤٥ ٦٠٣ ٩٧٩)	٧ ٤٥٨ ٠٦٥		خسائر مرحلة
٧ ٥٨١ ١٦٠ ٨٠٠	٧ ٥٨٨ ٦١٨ ٨٦٥		صافى أرباح (خسائر) للفترة / العام
٨٢٦ ٨٤٢ ٨٦٥	٩٦٨ ٥١٤ ٢٥٦	(١٨)	صافى حقوق الملكية
٨ ٤١٨ ٠٠٣ ٦٦٥	٨ ٥٥٧ ١٢٣ ١٢١		أرصدة دائنة للمساهمين
			إجمالي حقوق الملكية
٨٤٦ ٠٨٣ ٣٥٢	٩٠١ ٧٠٠ ٠٢٠	(١٩)	الإلتزامات غير المتداولة
٨٤٦ ٠٨٣ ٣٥٢	٩٠١ ٧٠٠ ٠٢٠		قروض طويلة الأجل
٩ ٢٦٤ ٠٨٧ ٠١٧	٩ ٤٥٨ ٨٣٣ ١٤١		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

أحمد محمد حسنين هيكل
رئيس مجلس الإدارة

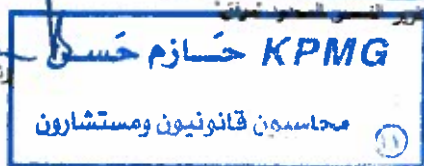
أحمد محمد حسنين هيكل

العضو المنتدب

متمم حسين الخازندار

رئيس القطاع المالى

معتز فاروق



شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

عن الفترة المنتهية في		ايضاح	
٢٠١٤/٣/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٢١ ١٩٥ ٥٢٦	٢١ ٨٢٨ ٤٢٣	(٢١-١)	أتعاب إستشارات
(٢٨ ٠٣٨ ٨٨٠)	(٤١ ٤٢٥ ١١١)	(٢٢)	مصروفات إدارية وعمومية
-	(٥ ٢٥٤ ٠٩٨)	(٢٤)	خسائر بيع استثمارات مالية
(٤٥٦ ٠٧١)	(٥١٤ ٤٠٠)	(١٣)	إهلاك أصول ثابتة
(٧ ٢٩٩ ٤٢٥)	(٢٥ ٣٦٥ ١٨٦)		صافي خسائر النشاط
(١ ١٥٣ ٥٦٤)	٣٢ ٩٦٦ ٥٤٢	(٢٠)	إيراد (تكلفة) التمويل - بالصافي
(٨ ٤٥٢ ٩٨٩)	٧ ٦٠١ ٣٥٦		صافي الأرباح (الخسائر) قبل الضرائب
(٤٧ ٥٢٧)	(١٤٣ ٢٩١)	(١٦)	الضريبة المؤجلة
(٨ ٥٠٠ ٥١٦)	٧ ٤٥٨ ٠٦٥		صافي أرباح (خسائر) الفترة
(٠,٠١)	٠,٠٠٥	(٢٦)	نصيب السهم فى الأرباح (الخسائر)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

الإجمالي	أرصدة دائنة للمساهمين	صافي أرباح (خسائر) العام / الفترة	خسائر) أرباح مرحلة	الإحتياطات		رأس المال المصدر والمنفوع	إيضاح رقم
				إحتياطي الدفع على أساس أسهم	إحتياطي قانوني		
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٦ ٥٢٩ ٤٢٥ ١٤٤	٢ ٢٢٢ ١٦٠ ٨٧٥	١٠ ٤٩٠ ٤٠٤	(٢٥١ ٩٢٩ ٦١٣)	-	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
-	-	(١٠ ٤٩٠ ٤٠٤)	١٠ ٤٩٠ ٤٠٤	-	-	-	ترحيل أرباح عام ٢٠١٣
(٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠)	-	-	-	(٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠)	-	-	(١٢-٣) إحتياطي الدفع على أساس أسهم
١ ٣١٩ ٦٣٨ ٢٧٢	١ ٣١٩ ٦٣٨ ٢٧٢	-	-	-	-	-	(١٨) أرصدة دائنة للمساهمين
(٨ ٥٠٠ ٥١٦)	-	(٨ ٥٠٠ ٥١٦)	-	-	-	-	صافي خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤
٧ ٦٦٩ ١٨٨ ٤١٠	٣ ٦٩٢ ٧٩٩ ١٤٧	(٨ ٥٠٠ ٥١٦)	(٢٤١ ٤٣٩ ٢٠٩)	(٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٤
٨ ٤١٨ ٠٠٣ ٦٦٥	٨٢٦ ٨٤٢ ٨٦٥	(٤٥ ٦٠٣ ٩٧٩)	(٢٤١ ٤٣٩ ٢٠٩)	(٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
-	-	٤٥ ٦٠٣ ٩٧٩	(٤٥ ٦٠٣ ٩٧٩)	-	-	-	ترحيل خسائر عام ٢٠١٤
١٣١ ٦٧١ ٣٩١	١٣١ ٦٧١ ٣٩١	-	-	-	-	-	(١٨) أرصدة دائنة للمساهمين
٧ ٤٥٨ ٠٦٥	-	٧ ٤٥٨ ٠٦٥	-	-	-	-	صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥
٨ ٥٥٧ ١٢٣ ١٢١	٩٦٨ ٥١٤ ٢٥٦	٧ ٤٥٨ ٠٦٥	(٢٨٧ ٠٤٣ ١٨٨)	(٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٥

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح رقم	
٢٠١٤/٣/٣١	٢٠١٥/٣/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
(٨ ٤٥٢ ٩٨٩)	٧ ٦٠١ ٣٥٦		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٤٥٦ ٠٧١	٥١٤ ٤٠٠		صافي الأرباح (الخسائر) قبل الضرائب
(١١٦ ٧٠٠)	(٤٠ ١٩٧ ٣٧٣)		تسويات لمطابقة صافي الأرباح (الخسائر) لصافي الأموال المستخدمة في أنشطة التشغيل :
(١٤ ٧٤٧ ٤٠٦)	(٥ ٢٦٥ ٤٢١)		إهلاك أصول ثابتة
-	٥ ٢٥٤ ٠٩٨		فروق تقييم عملة غير محققة
-	(٤٠٠ ٠٠٠)		إيراد فوائد
(٢٢ ٨٦١ ٠٢٤)	(٣٢ ٤٩٢ ٩٤٠)		خسائر بيع استثمارات مالية
(١٥٤ ٢٨٦ ٥٤٢)	(٢٥٤ ٩٢١ ٨١٨)		المستخدم من المخصصات
(٢١٨ ٥٨٤)	(٧ ٢٣٤ ٧٥٧)		خسائر التشغيل قبل التغيير في الأصول والالتزامات المتداولة
٧١ ٠٠٩ ٣١١	١٨٤ ٣٤١ ٥٣٧		الأصول
-	٤ ٧١٥ ٩٨٣		المستحق على الأطراف ذات العلاقة
(٧٤٣ ٤٩٨)	١٣ ٩٨٨ ٠٦٧		أرصدة مدينة أخرى
(١٠٧ ١٠٠ ٣٣٧)	(٩١ ٦٠٣ ٩٢٨)		الالتزامات
(١٤ ٨٤٥ ٥٠٦)	-		المستحق لأطراف ذات العلاقة
-	(١ ٧٠٤ ٧٩٣)		جارى مصلحة الضرائب
١٥٩ ٨٥٠ ٠٠٠	-		أرصدة دائنة أخرى
-	١١ ١٤٩ ٢٢٧		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
١٤٥ ٠٠٤ ٤٩٤	٩ ٤٤٤ ٤٣٤		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٥٨ ٧٢٧ ٥٠٠)	-		مدفوعات تحت حساب إستثمارات
(١ ٢٩٩ ١٤٠)	(٢٣ ٥٤٦ ٥٨٠)		مدفوعات تحت حساب مشروعات تحت التنفيذ
(٦٠ ٠٢٦ ٦٤٠)	(٢٣ ٥٤٦ ٥٨٠)		متحصلات من قروض لشركات تابعة
(٢٢ ١٢٢ ٤٨٣)	(١٠٥ ٧٠٦ ٠٧٤)		متحصلات من إسترداد إستثمارات مالية في شركات شقيقة
٢٤٧ ٣٥٩ ٢٠٧	٣٨٧ ٩٧٢ ٢٢٥ (٤)		صافي النقدية المتاحة من أنشطة الإستثمار
٢٢٥ ٢٣٦ ٧٢٤	٢٨٢ ٢٦٦ ١٥١ (٤)		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
			مدفوعات إلى قروض بنكية
			مدفوعات لأرصدة دائنة مساهمين
			صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
			صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
			النقدية وما في حكمها أول الفترة
			النقدية وما في حكمها آخر الفترة
			المعاملات غير النقدية إيضاح رقم (٤)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٩ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة

للقوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥

١- نبذة عن الشركة

- 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 ولانحته التنفيذية وقد تم قيد الشركة في السجل التجاري بالجيزة تحت رقم ١١٢١ بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٠٤ ، ويتمثل غرض 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 ولانحته التنفيذية باعتبارها شركة تزاول أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقاً لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال و١٢٢ من لانحته التنفيذية وعلى أن يتم البدء في السير في الإجراءات القانونية اللازمة لذلك بعد الانتهاء من كافة الإجراءات القانونية اللازمة لزيادة رأسمال الشركة حتى يتم توفيق الأوضاع وفقاً لرأس المال الجديد للشركة.
- ستبدأ الشركة استخدام شعارها الجديد، وكذلك العلامة التجارية الجديدة Qalaa Holdings باللغة الإنجليزية فقط، وذلك دون تغيير بالعلامة التجارية العربية التي اكتسبتها شركة القلعة منذ نشأتها في عام ٢٠٠٤ ويأتي ذلك إلحاقاً لزيادة رأس المال إلى ٨ مليار جنيه مصري على خلفية التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية مع التركيز على قطاعات استراتيجية تتضمن الطاقة والأسمت والأغذية والنقل والدعم اللوجستي والتعدين. وجرى إتخاذ الإجراءات اللازمة لتعديل السجل التجاري للشركة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

- ١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين
- يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة. تم إعتتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ القاهرة في ١١ يونيو ٢٠١٥.
- ٢-٢ أسس القياس
- أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والإلتزامات التالية التي تم إثباتها بالقيمة العادلة والتي تتمثل فيما يلي:
- الأصول والإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.
- مشتقات الأدوات المالية (عقود مبادلة سعر الفائدة).
- إستثمارات مالية متاحة للبيع.

٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض

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

٤-٢ إستخدام التقديرات والحكم الشخصي

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

وتعتمد هذه التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها 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. وقيما يلى أهم البنود والإيضاحات المستخدم فيها هذه التقديرات والحكم الشخصي:

- إيضاح رقم (٩) المخصصات.
- إيضاح رقم (١١) قياس القيمة الإستردادية من الإستثمارات المالية فى شركات تابعة وشقيقة.
- إيضاح رقم (١٦) إثبات الضريبة المؤجلة.

٥-٢ القوائم المالية المجمعة

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

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الآتية بثبات وهى تتفق مع تلك المطبقة فى جميع الفترات المعروضة.

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالجنيه المصرى ، ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملة ، ويتم ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية فى تاريخ المركز المالى على أساس الأسعار السائدة للعملة الأجنبية فى ذلك التاريخ. وتدرج فروق العملة الناتجة عن الترجمة فى تاريخ المركز المالى بقائمة الدخل.

٢-٣ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

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

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

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

٣-٣ مشروعات تحت التنفيذ

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

٤-٣ أرباح / خسائر بيع أصول ثابتة

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

٥-٣ الإستثمارات

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

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

٢-٥-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وفي تاريخ المركز المالي يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار إيضاح رقم (٦-٣) يتم الإعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ المركز المالي ، أما الإستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم تقييمها بالرجوع الي أحد أساليب التقييم المقبولة ويتضمن ذلك استخدام معاملات محايدة حديثة أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تسعير الخيارات أو طرق التقييم الأخرى. وإذا لم تتمكن الشركة من تقدير القيمة العادلة فيتم قياس قيمتها بالتكلفة بعد خصم أي اضمحلال في القيمة.

٣-٥-٣ إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٦-٣) 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.

٦-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

١-٦-٣ الأصول المالية

- يتم إعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بإستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة 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.

٢-٦-٣ 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 الإقرار 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 داخلة وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الإقرار بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.

تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر.

يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ المركز المالي. وفي حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الإقرار بخسارة الإضمحلال.

٧-٣ 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 باستخدام الطريقة غير المباشرة.

٨-٣ الإقتراض بفائدة

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

٩-٣ 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 المركز المالي وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

١٠-٣ 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.

١١-٣ رأس المال

١-١١-٣ إعادة شراء أسهم رأس المال

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

٢-١١-٣ توزيعات الأرباح

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

١٢-٣ مدفوعات مبنية على أسهم

بالنسبة للمدفوعات المبنية على الأسهم المسددة في شكل أدوات حقوق ملكية والتي تتلقى فيها المنشأة سلعا أو خدمات في مقابل إصدار أدوات حقوق ملكية في المنشأة (بما في ذلك الأسهم أو خيارات الإكتتاب في الأسهم) ، يجب على المنشأة أن تقيس 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 المنشأة تقدير القيمة العادلة للسلع والخدمات المتلقاة بشكل يعتمد عليه، فإنه يجب عليها أن 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.

١٣-٣ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها مخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الإعتراف بها أوليا بالقيمة العادلة كما يتم الإعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها. وفي تاريخ المركز المالي يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة طبقاً لما يلي :

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

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

وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق الملكية يتم ترحيله 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 علي الربح أو الخسارة.

١٤-٣ الإقراض للغير

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

١٥-٣ الإيرادات

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

١-١٥-٣ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

٢-١٥-٣ إيراد توزيعات

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

٣-١٥-٣ أتعاب الإدارة

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

٤-١٥-٣ أتعاب الإستشارات

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

٥-١٥-٣ إيراد الفوائد

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

١٦-٣ المصروفات

١-١٦-٣ تكلفة الإقتراض

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

٢-١٦-٣ نظام معاشات العاملين

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

٣-١٦-٣ 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 المركز المالي بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.
- يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد المركز المالي.
- يتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الإنتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

١٧-٣ ربحية السهم

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

١٨-٣ حصة العاملين في الأرباح

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

٤- النقدية وما في حكمها

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٤٤ ٨٢٠	١٧٩ ٧٨٧
٢٥٨ ٧١٠ ١٩٤	٢٨٢ ٠٨٦ ٣٦٤
٢٥٨ ٧٥٥ ٠١٤	٢٨٢ ٢٦٦ ١٥١
١٢٩ ٢١٧ ٢١١	--
٣٨٧ ٩٧٢ ٢٢٥	٢٨٢ ٢٦٦ ١٥١

نقدية بالخرزينة
حسابات جارية لدى البنوك
النقدية وما في حكمها كما سبق عرضها في المركز المالي
أثر التغيرات في أسعار الصرف
النقدية وما في حكمها المعدلة
المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٢ ٨٥٧ ٥٠٠ جنيه مصري من كلاً من التغير من مدفوعات تحت حساب الإستثمارات والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (يتمثل في المبلغ المحول من جارى Citadel Capital Joint Investment Fund Management Ltd. إلى الإستثمار في شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة).
- مبلغ ١٥٥ ٢١٧ ٩٧١ جنيه مصري من كلاً من التغير في مدفوعات تحت حساب إستثمارات والتغير في أرصدة دائنة للمساهمين (يتمثل في إستثمارات مشتراه عن طريق الشركة لإحدى الشركات التابعة لشركة Citadel Capital for International Investments Ltd).
- مبلغ ٣ ١٠٥ ٦٠٠ جنيه مصري من كلاً من التغير في المستحق للأطراف ذات العلاقة ومدفوعات تحت حساب الإستثمارات (يتمثل في إستثمارات في العديد من القطاعات الإستراتيجية المتخصصة كالطاقة والتعدين والأسمنت والأغذية).
- مبلغ ٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري من كلاً من التغير في مدفوعات تحت حساب إستثمارات والتغير في إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة (يتمثل في المحول من مدفوعات تحت حساب إستثمار الى استثمار مالية في شركات تابعة وشقيقة).

٥- المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	طبيعة المعاملة
جنيه مصري	جنيه مصري	تمويل
١٨ ٨٠٧ ٧٣٩	٢١ ٧١٩ ١٧٣	أتعاب إستثمارات
٥٤ ٠٠٥ ٦١٩	٦٢ ٣٨١ ٤٠٤	جنيه مصري
٢٧ ٢٧٩ ٠٣٧	٢٩ ٠٧٢ ٢٠٥	جنيه مصري
٤ ٨٥٢ ٠٨٣	٥ ٦٣٢ ٣٧٦	جنيه مصري
٣٩ ٣٥٢ ٨٩٢	٤١ ٩٣٩ ٧٢٦	جنيه مصري
١٦ ٢٣٧ ٦٤٩	١٩ ٥٢٤ ٣٤٤	جنيه مصري
٦ ٨٨٩ ٤٥٥	٩ ١٧٧ ٩٠٩	جنيه مصري
٧ ٨٦٥ ٠٠٠	٨ ٣٨٢ ٠٠٠	جنيه مصري
٩٧ ٧٩٣ ٩٤٥	٩٩ ٩٠١ ٢٠٢	٧٦ ١٥٣ ٩٤٥
٤٦ ٩٣٧ ٧٢٠	٥٠ ٠٢٣ ١٣٧	جنيه مصري
١٠ ٧٢٥ ٠٠٦	٤ ٨٦٧ ٠٦٥	جنيه مصري
١٥ ٧٠٦ ٣٨٧	١٨ ٨٣١ ١٨٧	جنيه مصري
٩٥٢ ٧٥٨ ٨٦١	١ ١٤٢ ٠٦٥ ٤٧٤	١ ١٤٢ ٠٦٥ ٤٧٤
١٥٨ ٣١٩ ٣٠٠	١٧٨ ٢١٥ ٤٥٨	١٧٨ ٢١٥ ٤٥٨
٧١ ١٦٦ ٧٨٢	٧٥ ٩٦٦ ٩٦٦	٧٥ ٩٦٦ ٩٦٦
٤٤ ٧٥٣ ٩٣٥	٤٧ ٥٢٩ ١٥٤	٤٧ ٥٢٩ ١٥٤

Mena Home Furnishings Mall
Falcon Agriculture Investments Ltd.
Golden Crescent Investments Ltd.
Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
* Logria Holding Ltd.
Mena Glass Ltd.
Silverstone Capital Investment Ltd.
شركة سابينا للحلول المتكاملة
شركة أسيك للأسمنت
* Citadel Capital Financing Corp.
Valencia Trading Holding Ltd.
Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
شركة أسيك للتعدين (أسكوم)
الشركة المتحدة للمسابك
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
تابع الإفصاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٢٠١٥/٣/٣١

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	طبيعة المعاملة	
جنيه مصري	جنيه مصري	تمويل	أتعاب إستشارات
٤ ٥٦٢ ١٣٣	٥ ٤٣٨ ٥٢٦	---	٥ ٤٣٨ ٥٢٦
٨ ٥٦٣ ٢٩٨	٢ ٢٩٢ ٧٢٧	---	٢ ٢٩٢ ٧٢٧
١٢ ٠١٠ ٣٥٦	٢ ٤٢٧ ٤٨١	---	٢ ٤٢٧ ٤٨١
٥ ٧٦٣ ٣٩٣	٣ ٢٨٤ ٧٤٦	---	٣ ٢٨٤ ٧٤٦
١ ٨٢٣ ٢٥٠	٢ ٠٧٥ ٦٤٢	---	٢ ٠٧٥ ٦٤٢
٣ ٢٦١ ٩٨٠	٣ ٨٥٢ ١٨٤	---	٣ ٨٥٢ ١٨٤
١ ٨٢٤ ٦٣٠	١٢ ٩٣٢ ٣٩٠	---	١٢ ٩٣٢ ٣٩٠
١٢ ٦٣٣ ٠٧٠	١٣ ٤٦٣ ٤٩٩	---	١٣ ٤٦٣ ٤٩٩
(٤ ١٧٤ ١٦٧)	١٥ ١٤١ ١٣٥	١٥ ١٤١ ١٣٥	---
١٣٦ ٠٠٠	١٣٦ ٠٠٠	١٣٦ ٠٠٠	---
<u>١ ٦١٩ ٨٥٥ ٣٥٣</u>	<u>١ ٨٧٦ ٢٧٣ ١٢٠</u>		
(٦٦ ٢٢٧ ٩٩٨)	(٧٠ ٥٨١ ٤٤٧)		
<u>١ ٥٥٣ ٦٢٧ ٣٥٥</u>	<u>١ ٨٠٥ ٦٩١ ٦٧٣</u>		

Ledmore Holdings Ltd.
Africa Railways Limited
Mena Joint Investment Fund GP
Citadel Capital Joint Investment Fund
Management Ltd.
Africa JIF HOLD CO I
Africa JIF HOLD CO III
Mena JIF HOLD CO I
Crandall Holdings Ltd.
** Citadel Capital Partners Ltd.
الشركة الدولية لإستشارات التعدين
الإجمالي
مجمع الإضمحلال في القيمة *
الصافي

* يتمثل مجمع الإضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في ٢٠١٥/٣/٣١	فروق ترجمة عملات أجنبية	الرصيد في ٢٠١٥/١/١
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٤١ ٩٣٩ ٧٢٦	٢ ٥٨٦ ٨٣٤	٣٩ ٣٥٢ ٨٩٢
٢٨ ٦٤١ ٧٢١	١ ٧٦٦ ٦١٥	٢٦ ٨٧٥ ١٠٦
<u>٧٠ ٥٨١ ٤٤٧</u>	<u>٤ ٣٥٣ ٤٤٩</u>	<u>٦٦ ٢٢٧ ٩٩٨</u>

Logria Holding Ltd.
Citadel Capital Financing Corp.
الرصيد

** المساهم الرئيسي بالشركة بنسبة ٢٧,٦٠٪.

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٧٥ ٥٠٠	١٨١ ٥٠٠
---	٥ ١٤٤ ٠٠٠
٣ ١٩٧ ٩٧٠	٥ ٣٥٦ ٩٨٩
٧١٥ ٠٠٠	٧٦٢ ٠٠٠
٨٦٨ ٠٥٨	٨٦٨ ٠٥٨
١٤٤ ٠٠٠	١٦٠ ٠٠٠
٦٠٥ ٤٦٠	٤٦٨ ١٩٨
<u>٥ ٧٠٥ ٩٨٨</u>	<u>١٢ ٩٤٠ ٧٤٥</u>

-٦ أرصدة مدينة أخرى

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

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٤٥٢ ٨٥٣ ٢٠٥	٦٤٠ ٣٠٠ ٣٤٢

-٧ المستحق للأطراف ذات العلاقة

Citadel Capital for International Investments Ltd.

٨- أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٨ ٠٥٥ ٧٦٧	٢٢ ٠٢١ ٤٣٠
٣٢ ٦٨٣ ٣٩٣	٣٤ ٦٢٦ ٨٨٣
٩ ٦٠٦ ٨١٣	١٧ ٤٤٩ ٥٤٧
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩
٣٦٢ ٤٣٦	٥٩٨ ٦١٦
٤٢ ٢٤٣	٤٢ ٢٤٣
<u>٦٣ ٦٤٤ ٥٧١</u>	<u>٧٧ ٦٣٢ ٦٣٨</u>

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

٩- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	١٩١ ٠٩٠ ٦٧٦
(٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٤٠٠ ٠٠٠)
<u>١٩١ ٠٩٠ ٦٧٦</u>	<u>١٩٠ ٦٩٠ ٦٧٦</u>

رصيد المخصص أول الفترة / العام
المستخدم خلال الفترة / العام
الرصيد

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

١٠- إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦
٧ ٧٣٤ ٤٨٩	٧ ٧٣٤ ٤٨٩
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١٥ ٩٧٠ ٨٠٠
<u>٢٣ ٧٦٦ ١٦٤</u>	<u>٢٣ ٧٦٦ ١٦٤</u>

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

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

١١ - إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١٤/١٢/٣١	نسبة المساهمة %	٢٠١٥/٣/٣١	نسبة المساهمة %
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩
٢ ٨٢٨ ٧٢١ ٠٩٩	١٠٠	٢ ٨٢٦ ٠٩٦ ٠٩٩	١٠٠
٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩
٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩
٥٤٣	٠,٠٠٠٠٠٠٢	٦٠ ٠٠٠ ٥٤٣	١,٨٦
٤ ٩٤٦ ٠٠٦ ٣١٦		٥ ٠٠٣ ٣٨١ ٣١٦	
١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢	١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢
١٣ ٧٧٨ ٣٢٥	٢٧	--	--
١٩٦ ٨٣٠ ٠٨٧		١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	
٥ ١٤٢ ٨٣٦ ٤٠٣		٥ ١٨٦ ٤٣٣ ٠٧٨	

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

Citadel Capital for International
Investments Ltd.
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
الشركة المتحدة للمسابك *
الشركة الدولية لإستشارات التعدين
شركة أسيك للأسمنت* - (إيضاح ١٢)
الرصيد

٢-١١ إستثمارات مالية في شركات شقيقة

شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
شركة فاروس القابضة للإستثمارات المالية
(إيضاح ٢٤)
الرصيد
الإجمالي

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

- تتمثل الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعددين (أسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للإستثمار في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ١١١ ٣٣٣ ٠٤٢ جنيه مصري مقابل ٢٠٠ ٦٩٤ ١٥٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

١٢ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	إيضاح رقم
٢ ٦٠١ ٩٢٧ ٠٨٦	٢ ٦٠٤ ٧٨٤ ٥٨٦	
٨٢٧ ٧٠٢ ٠٩٧	٩٨٢ ٩٢٠ ٠٦٨	(١٨)
٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	
٤٢ ٥٣٢ ٠٠٠	٤٥ ٦٣٧ ٦٠٠	
٣ ٥٣٢ ١٦١ ١٨٣	٣ ٦٣٣ ٣٤٢ ٢٥٤	

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

شركة أسيك للأسمنت**
أخرى*
الرصيد

* تتمثل مدفوعات تحت حساب الاستثمارات الأخرى في العديد من القطاعات الإستراتيجية المتخصصة كالطاقة والتعددين والأسمنت والأغذية.
** تم تحويل مبلغ ٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري إلى إستثمارات مالية في شركات شقيقة (إيضاح ١١).

١٣ - أصول ثابتة (بالصافي)

البيان

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلي	مباني وإنشاءات*	التكلفة في ٢٠١٥/١/١
٦٥ ٧٣٨ ٧٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٩٢٩ ٨٤٣	٨ ٥٢٦ ٧١٣	٢٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٢٠١٥/٣/٣١ إجمالي التكلفة في
٦٥ ٧٣٨ ٧٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٩٢٩ ٨٤٣	٨ ٥٢٦ ٧١٣	٢٣ ٧٤٢ ٣٦٨	٢٠١٥/٣/٣١ إجمالي التكلفة في
٤٤ ٦٤٩ ٢٤٥	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٣٣ ٩٥٠	٧ ٨٧٨ ٥٥١	١٣ ٤٩٦ ٩٤٤	٢٠١٥/١/١ مجمع الإهلاك في
٥١٤ ٤٠٠	--	٣٣ ٣٦٥	٥٩ ٢٥٥	٤٢١ ٧٨٠	٢٠١٥/١/١ إهلاك الفترة
٤٥ ١٦٣ ٦٤٥	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٦٧ ٣١٥	٧ ٩٣٧ ٨٠٦	١٣ ٩١٨ ٧٢٤	٢٠١٥/٣/٣١ مجمع الإهلاك في
٢٠ ٥٧٥ ٠٧٩	--	١٦٢ ٥٢٨	٥٨٨ ٩٠٧	١٩ ٨٢٣ ٦٤٤	٢٠١٥/٣/٣١ صافي القيمة الدفترية في
٢١ ٠٨٩ ٤٧٩	--	١٩٥ ٨٩٣	٦٤٨ ١٦٢	٢٠ ٢٤٥ ٤٢٤	٢٠١٤/١٢/٣١ صافي القيمة الدفترية في

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

١٤ - مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في برامج حاسب آلي:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	التكلفة في أول الفترة / العام
جنيه مصري	جنيه مصري	الإضافات
--	٦٨١ ٩٥٩	الرصيد
٦٨١ ٩٥٩	١ ٧٠٤ ٧٩٣	
٦٨١ ٩٥٩	٢ ٣٨٦ ٧٥٢	

١٥ - قروض لشركات تابعة

تتمثل في قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة التالية:

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	إيضاح رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	متداولة
٤١٦ ٠٦١ ٨٤٤	٤٤٦ ١٠٤ ٧٥٩	١-١٥ الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
١٦٢ ٦٨٩ ١٩٦	١٧٥ ٩٤٨ ٥٧٥	٢-١٥ غير متداولة
٥٧٨ ٧٥١ ٠٤٠	٦٢٢ ٠٥٣ ٣٣٤	الشركة المتحدة للمسابك
		الرصيد

* تم تحويل القرض إلى متداول حيث يستحق القرض خلال عام ينتهي في ٢١ سبتمبر ٢٠١٥.

١-١٥ قامت الشركة بإبرام عقدي قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات التابعة - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩، ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ وذلك بمبلغ ٤٠ ٩٦٨ ٦٣٠ دولار أمريكي و ٨ ٠٦٤ ٨٨٧ 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 للأسمنت
الشركة العربية السويسرية للهندسة
٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم
٨٩٩ ٩٠٠ سهم

- قامت الشركة بإبرام عقد تنازل إلى شركة العليان المالية المحدودة بتاريخ ٢٠ يناير ٢٠١٤ المتعلق بعقد القرض المساند القابل للتحويل للأسهم للشركة الوطنية للتنمية والتجارة المؤرخ بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ١٣ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي الذي يتمثل في ٨ ٣٥٠ ٩٤١ دولار أمريكي من أصل القرض و ٤ ٦٤٩ ٠٥٩ دولار أمريكي الفوائد المستحقة.

- قامت الشركة بإبرام عقد تنازل إلى شركة العليان المالية المحدودة بتاريخ ٢٤ مارس ٢٠١٤ المتعلق بعقد القرض المساند القابل للتحويل للأسهم للشركة الوطنية للتنمية والتجارة المؤرخ بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي الذي يتمثل في ٦ ٤٦٢ ٢٣١ دولار أمريكي من أصل القرض و ٣ ٥٣٧ ٧٦٩ دولار أمريكي الفوائد المستحقة.

ليصبح قيمة القرضين بعد عقود التنازل بمبلغ ٩٣٢ ٩٤٣ ٥٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٧٥٩ ١٠٤ ٤٤٦ جنيه مصري) في ٣١ مارس ٢٠١٥ مقابل مبلغ ٤٦٨ ١٩٠ ٥٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٤٤ ٠٦١ ٤١٦ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ ٤٦٤ ٣٥٣ دولار أمريكي (بما يعادل ٢ ٦٩٣ ٣٩٦ جنيه مصري) في ٣١ مارس ٢٠١٥ مقابل ٦ ٢٦٦ ٠٨٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٢٢ ٨٠٢ ٤٤ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

٢-١٥ قامت الشركة بإبرام عقد قرض مساند قابل للتحويل لأسهم للشركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات التابعة - بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠ وذلك بقيمة ١٨٧ ١٥٦٣ 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 يسند على عشرة سنوات بفائدة ٦٪ سنوياً مقابل عمولة إنهاء قرض بمبلغ ١ ٤٢١ ٣٢٠ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٨ ٦٤١ ٦٢٦ جنيه مصري في تاريخ المعاملة).

وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٢٣ ٠٩٠ ٣٦٤ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ١٩٦ ٦٨٩ ١٦٢ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ متضمناً فوائد مستحقة خلال الفترة بمبلغ ٢٣٦ ٦٣١ دولار أمريكي (بما يعادل ١٢٨ ٥٦٥ ٢ جنيه مصري) في ٣١ مارس ٢٠١٥ مقابل مبلغ ١ ٢٨٥ ٣١٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٩ ١٩٠ ٠٣١ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤.

١٦ - أصول ضريبية مؤجلة

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٢٠ ٥٧٢	٤٧٧ ٢٨١

إهلاك أصول ثابتة

لدى الشركة خسائر ضريبية مرحلة تبلغ ١٩٨ ٨٩٧ ٦٤٨ جنيه مصري ولم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بها والتي تبلغ ٥٩ ٦٦٩ ٢٩٤ جنيه مصري نظراً لعدم توافر درجة مناسبة للتأكد من وجود أرباح ضريبية مستقبلية يمكن من خلالها الإستفادة من هذه الأصول.

١٧ - رأس المال

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

- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ستة مليارات جنيه مصري إلى تسعة مليارات جنيه مصري وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليارات وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصري) إلى ٨ مليارات جنيه مصري بزيادة قدرها ٤١ ٨٧٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليارات وستمائة وواحد وأربعون مليون وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف جنيه مصري) عن طريق إصدار عدد ٧٢٨ ٣٧٥ ٠٠٠ سهم منها ١٨٢ ٠٩٣ ٧٥٠ سهم نقدي ممتاز وعدد ٥٤٦ ٢٨١ ٢٥٠ سهم نقدي عادى وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيهات مصرية وبدون مصاريف إصدار وتلك الزيادة بغرض تمويل زيادة حصص ملكية الشركة بشركاتها التابعة وكذا تمويل حصة الشركة فى زيادة رؤوس أموال عدد من شركاتها التابعة ودخول الشركة فى إستثمارات جديدة وسداد بعض الإلتزامات المستحقة على الشركة ، وقد قرر مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٤ الموافقة على أن يتم تغطية الإكتتاب فى الأسهم غير المغطاة من زيادة رأس المال الشركة السابق الإشارة إليها وذلك عن طريق استخدام حقوق المساهمين النقدية مستحقة الأداء قبل الشركة (إيضاح ١٨ - أرصدة دائنة للمساهمين) لسداد قيمة الأسهم المكتتب فيها، وقد تم التأشير على تلك الزيادة فى السجل التجارى بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠١٤.

- 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 .

و يتمثل مساهمي الشركة - بعد الزيادة - فيما يلي:

إسم المساهم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة
	%		بالجنيه مصري
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٧,٦٠	٤٤١ ٥٥٧ ٠٢٢	٢ ٢٠٧ ٧٨٥ ١١٠
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	١٠,٠١	١٦٠ ٢٢٩ ٦٩٣	٨٠١ ١٤٨ ٤٦٥
مساهمون آخرون	٦٢,٣٩	٩٩٨ ٢١٣ ٢٨٥	٤ ٩٩١ ٠٦٦ ٤٢٥
	١٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٨ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠

- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٥ الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ٩ مليار جنيه مصري (تسعة مليار جنيه مصري) إلى ١٠ مليار جنيه مصري (عشرة مليار جنيه مصري) وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ٨ مليار جنيه مصري (ثمانية مليار جنيه مصري) إلى ٩,٧ مليار (تسعة مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) بزيادة قدرها ١,٧ مليار جنيه مصري (مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) من خلال زيادة نقدية مع السماح باستخدام الأرصدة الدائنة المستحقة لقدامى المساهمين عن طريق إصدار أسهم زيادة برأس مال الشركة في ضوء ذلك تعادل ٣٤٠ مليون سهم (منها عدد ٨٥ مليون سهم نقدي ممتاز وعدد ٢٥٥ مليون سهم نقدي عادي) وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيه مصري (خمسة جنيهات مصريه) بدون مصاريف إصدار.
- تمت دعوة قدامى المساهمين - طبقا لشروط الحق في الاكتتاب - للاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال وذلك بنسبة كل مساهم في رأس المال المصدر قبل الزيادة وعلى أن يكون لمساهمين كل فئة من الأسهم الحق في الاكتتاب في ذات الفئة كلاً بنسبة مساهمته في هذه الفئة بشرط أن يتساوى جميع المساهمين من ذات الفئة في التمتع بذات الحقوق وذلك نفاذاً لنص المادة ٢٩ من النظام الأساس للشركة مع السماح باستخدام الأرصدة الدائنة المستحقة لقدامى مساهمي الشركة القائمة في تاريخ اتخاذ ذلك القرار وفي حدود نسبة المساهمة الاصلية لكلا منهم برأس مال الشركة المصدر قبل الزيادة وفقاً لحقوق الأولوية التي أقرها القانون.

١٨- أرصدة دائنة للمساهمين

- تتمثل الأرصدة الدائنة للمساهمين في قيمة المبالغ المستحقة لمساهمي الشركة الناتجة عما يلي:
- شراء حصص ملكية في شركات مستثمر فيها من هؤلاء المساهمين من خلال شركتها التابعة Citadel Capital for International Investments Ltd. - (شركة تابعة بنسبة ١٠٠٪).
- أتعاب استشارات مقدمة للشركة والشركات التابعة
- وتتمثل الأرصدة الدائنة للمساهمين في ٣١ مارس ٢٠١٥ فيما يلي:-

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	إسم المساهم
٨ ٢٩١ ٣٤٥	--	(١) أرصدة دائنة للمساهمين يتم تسويتها نقداً
٥ ٧٥٦ ٦٩٦	١ ٢٩٦ ٤٣٢	مجدي محمد مصطفى صالح
٥ ٠٠٤ ٥٦١	--	خالد عبد الحميد على أبو بكر
٣ ٤٢٧ ٥٩٩	--	تامر عبد الحميد على أبو بكر
١ ٤٧٤ ٠٠٠	--	Karnation Limited
١ ١٤٠ ٣١٩	٢٥١ ٤٦٨	عبد الخالق محمد محمد عياد
٢٥ ٠٩٤ ٥٢٠	١ ٥٤٧ ٩٠٠	مساهمون آخرون
		إجمالي أرصدة دائنة للمساهمين (١)
		(٢) أرصدة دائنة للمساهمين يتم تسويتها بإصدار أسهم زيادة رأس المال
١٣٥ ٢٧٠ ٩٨٥	١٣٥ ٦٥٩ ٥٦٥	(٢-١) مقابل حصص ملكية في شركات مستثمر فيها
٢٠ ٩٩١ ٥١٠	٢٠ ٩٩١ ٥١٠	Citadel Capital Partners Ltd.
٤ ٦٨٥ ٤٥٠	٤ ٦٨٥ ٤٥٠	تامر عبد الحميد أبو بكر
٣ ٣١٩ ٦٨٠	٣ ٣١٩ ٦٨٠	خالد عبد الحميد على أبو بكر
٢ ٢١١ ٦٥٠	٢ ٢١١ ٦٥٠	Karnation Limited
٣١ ١٢٠ ٤٠٥	٣١ ١٢٠ ٤٠٥	عبد الخالق محمد محمد عياد
٧ ٩٤٧ ٠٤٥	٧ ٩٤٧ ٠٤٥	Ansan Wikfs investments LIMITED
		مروان احمد حسن جابر

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	إسم المساهم
جنيه مصري	جنيه مصري	شادي احمد حسن جابر
٥٠٨٩ ٢١٥	٥٠٨٩ ٢١٥	مصطفى احمد حسن جابر
٥٠٨٩ ٢١٥	٥٠٨٩ ٢١٥	مريم احمد حسن جابر
٤٤٥٧ ٠٨٠	٤٤٥٧ ٠٨٠	سلمى احمد حسن جابر
٤٤٥٧ ٠٨٠	٤٤٥٧ ٠٨٠	جنا احمد حسن جابر
٢٧ ١١٩ ٣٩٥	٢٧ ١١٩ ٣٩٥	عيدروس حسن عمر العيسائي
١٢ ٤٥٠ ٢٩٠	١٢ ٤٥٠ ٢٩٠	يعقوب يوسف محمد صالح الجوعان
٢٠ ٨٣١ ٢٥٠	٢٠ ٨٣١ ٢٥٠	شركه رايه القابضه للتكنولوجيا والاتصالات
٧٧ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٧ ٠٠٠ ٠٠٠	DEG DEUTSCHE INVESTITONS UND ENTWICKLUNGSGESLLSCHAFT MBH
--	١٤٩ ٧٩١ ٩٤٠	البنك التجاري الدولي مصر
--	٦٧٦ ٨٢٠	شركة الخدمات البترولية والاستثمار - بيكو
١٧٩ ٩٥٦ ٨١٠	١٧٩ ٩٥٦ ٨١٠	SJC Egypt Refining LLC
١٦٦ ٦٨٤ ٥٢٠	١٦٦ ٦٨٤ ٥٢٠	International Finance Corporation
٢٣ ١٣٣ ٥٠٥	٢٧ ٤٩٤ ١٧٦	مساهمون آخرون
٧٣٦ ٢٧٢ ١٦٥	٨٩١ ٤٩٠ ١٧٦	إجمالي أرصدة دائنة للمساهمين (٢-١)
٦٩ ١١٠ ٠٠٠	٦٩ ١١٠ ٠٠٠	(٢-٢) مقابل أتعاب إستشارات مقدمة للشركة والشركات التابعة
٦ ٣٦٦ ١٨٠	٦ ٣٦٦ ١٨٠	Adena Commercial Corp.
٧٥ ٤٧٦ ١٨٠	٧٥ ٤٧٦ ١٨٠	Osler Hoskin & Harconrt LLP
٨١١ ٧٤٨ ٣٤٥	٩٦٦ ٩٦٦ ٣٥٦	إجمالي أرصدة دائنة للمساهمين (٢-٢)
٨٣٦ ٨٤٢ ٨٦٥	٩٦٨ ٥١٤ ٢٥٦	إجمالي أرصدة دائنة للمساهمين (٢)
		الرصيد (٢+١)

١٩ - قروض طويلة الأجل

قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع مجموعة سيتي بنك - البنك المدير - ومجموعة أخرى من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيربوس) وبضمان مؤسسة أوفريسير برايفت إنفستمنت كورپوريشن OPIC وذلك بغرض التوسع في إستثمارات الشركة وإعادة تمويل المديونيات القائمة على الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (والمتمثلة في القرض الممنوح للشركة بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ ولمدة ٥ سنوات والمبرم مع مجموعة من البنوك تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيربوس ومورجن ستانلي بنك وسيتي بنك لندن - البنك المدير ، على أن يتم سداه على ثلاثة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد 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 :
الشرحة 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 خلال عام ٢٠١٤ بسداد مبلغ ٢٥٩ ٢٧ ٣٠ دولار أمريكي وتم تحميل الشركة بمصاريف

إضافية بمبلغ ٦٨٦ ٦٨٦ ٣٧٠ دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض في ٣١ مارس ٢٠١٥ مبلغ ٤٢٧ ٣٣٣ ٢٧٠

دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧١٤ ٩٤٠ ٥٩ ٢ جنيه مصري).

- تبلغ الأقساط المتداولة مبلغ ١٥٢ ٠٠٠ ٠٩١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٩٤ ٢٤٠ ١٥٨ ١ جنيه مصري

في ٣١ مارس ٢٠١٥) مقابل مبلغ ١٥٢ ٠٠٠ ٠٩١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٥١ ٨٠٠ ٠٨٦ ١ جنيه

مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤). 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
٣٧٠ ٦٨٦						
١٨٢ ٠٣٧ ٣٥٠						يضاف: مصاريف بنكية
(٣٠ ٠٣٧ ٢٥٩)						الإجمالي
١٥٢ ٠٠٠ ٠٩١						المسدد من القسط الأول
						الرصيد

- تبلغ الأقساط الغير متداولة مبلغ ١١٨ ٣٣٣ ٣٣٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٧٠٠ ٠٢٠ ٩٠١ جنيه مصري

في ٣١ مارس ٢٠١٥) مقابل مبلغ ١١٨ ٣٣٣ ٣٣٦ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٣٥٢ ٠٨٣ ٨٤٦ جنيه مصري

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤)

- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٨٨٦ ٠١٧ ٣١ جنيه مصري- إيضاح

رقم (٢٠).

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 لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة بالإسماعيلية) في الشركات التالية:

- Orient Investments Properties Ltd.

- Logria Holding Ltd.

- Golden Crescent Investments Ltd.

- Falcon Agriculture Investments Ltd. -
- Silverstone Capital Investment Ltd. -
- Mena Glass Ltd. -
- Mena Home Furnishings Mall -
- Valencia Trading Holding Ltd. -
- Andalusia Trading Investments Ltd. -
- Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd. -
- Lotus Alliance Limited -
- Citadel Capital Financing Corp. -
- Grandview Investment Holding -
- Africa Railways Holding -
- شركة القلعة لترويج الإستثمارات

٢٠- إيراد (تكلفة) التمويل - بالصافي

عن الفترة المالية المنتهية في	
٢٠١٤/٣/٣١	٢٠١٥/٣/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٠ ٣٧٢ ٤٥٢	٢٣ ٧٨٧ ٠٥٥
(٣١ ٦٤٢ ٧١٦)	(٣١ ٠١٧ ٨٨٦)
١١٦ ٧٠٠	٤٠ ١٩٧ ٣٧٣
<u>(١ ١٥٣ ٥٦٤)</u>	<u>٣٢ ٩٦٦ ٥٤٢</u>

إيراد فوائد - إيضاح (٢١ - ٢)
مصروف فوائد - إيضاح (١٩)
فروق تقييم عملة
الصافي

٢١- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة .

١-٢١ أتعاب إستشارات

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

عن الفترة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١٤/٣/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	Mena Glass Ltd.
١ ٣١٥ ٢٨٨	٢ ٢٢٢ ٢٣٨	
١ ٥٢٧ ٨٣٢	١ ٦٧٧ ٣٢٦	Mena Home Furnishings Mall
		Citadel Capital Transportation
٤٢٠ ٧٨١	٤٦١ ٩٥٠	Opportunities Ltd.
٤ ٤٠١ ٤٥٦	٤ ٨٣٢ ١٠٢	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١ ٣٩٠ ٠٠٠	--	شركة سفنكس للزجاج
٤ ٢٨٤ ٢٤٤	٤ ٧٠٣ ٤٢١	شركة أسيك للأسمنت
١ ٦٧٤ ١١٧	١ ٨٣٧ ٩٩١	Silverstone Capital Investment Ltd.
		Citadel Capital Transportation
١ ٩٠٨ ٣٨٠	٢ ٠٩٥ ٠٩٨	Opportunities II Ltd.
٢ ٠٥٠ ٢٥٠	٢ ٢٩٥ ٧٧٥	Africa Railways Limited

عن الفترة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١٤/٣/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	Mena Joint Investment Fund GP
٧٦٦ ١١٩	٤٨٣ ٥٤٤	Citadel Capital Joint Investment Fund Management Ltd.
٤٤٠ ٤٤٩	--	Africa JIF HOLD CO I
١٢٠ ٨٨٨	١٣٢ ٧١٦	Africa JIF HOLD CO III
٣٤٢ ٧٣٩	٣٧٦ ٢٧٤	Mena JIF HOLD CO I
١٢٠ ٨٨٨	١٣٢ ٧١٦	Ledmore Holdings Ltd.
٤٣٢ ٠٩٥	٥٧٧ ٢٧٢	
<u>٢١ ١٩٥ ٥٢٦</u>	<u>٢١ ٨٢٨ ٤٢٣</u>	الإجمالي

- لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب إستشارات بقيمة ٥٥٢ ٩٤٢ ١١ جنيه مصري ، ٣٤٦ ٢ ٢١١ جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٥ (مقابل ٤٧٨ ٤٧٨ ١٠ جنيه مصري ، ٩٠٤ ٢ ٠١٦ جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٤) الخاصة بشركتي Golden و Logria Holding Ltd. و Crescent Investments Ltd. على التوالي وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها.

٢-٢١ إيرادات الفوائد

يتضمن بند إيرادات الفوائد ضمن بند إيرادات التمويل - إيضاح رقم (٢٠) مبلغ ٥٦٢ ٦٣٣ ٢٣ جنيه مصري قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

عن الفترة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١٤/٣/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة (١٥-١)
١٢ ٥٣٩ ٩٧٥	٢ ٦٩٦ ٩٣٠	الشركة المتحدة للمسابك (١-٢-٢١)
٣ ٠٨١ ٠٣٢	٣ ٦٩٢ ٠٥٢	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
١٠ ٠٨٧ ٩١٨	١٣ ٣٥٥ ٠٢٧	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢ ٧٦٨ ٦٨٥	١ ٧٤٧ ٥٩٠	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
<u>١ ٨٦٥ ٢١٣</u>	<u>٢ ١٤١ ٩٦٣</u>	الإجمالي
<u>٣٠ ٣٤٢ ٨٢٣</u>	<u>٢٣ ٦٣٣ ٥٦٢</u>	

١-٢-٢١ يتمثل إجمالي إيرادات الفوائد الخاص بالشركة المتحدة للمسابك فيما يلي :

عن الفترة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١٤/٣/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	فوائد على القرض المساند- إيضاح رقم (١٥-٢)
٢ ٢٠٧ ٤٣١	٢ ٥٦٨ ٤٩١	فوائد على الحساب الجاري
٨٧٣ ٦٠١	١ ١٢٣ ٥٦١	الإجمالي
<u>٣ ٠٨١ ٠٣٢</u>	<u>٣ ٦٩٢ ٠٥٢</u>	

٢٢ - مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٤/٣/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	أجور ومرتببات وما فى حكمها
١٥ ٠٧٢ ٠١٢	٢٣ ٩٤٥ ٩٨٤	مصروفات إستشارات
٥ ٠١٢ ٣٨٥	٢ ٦٠٧ ٤٢٤	مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة
١ ٨٥٦ ٨٦٤	٣ ٠٢٢ ٤١٧	مصروفات سفر وإقامة وانتقالات
١ ٦٦٣ ٧٦٦	٢ ٦٧٦ ٩٨٦	مصروفات أتعاب الإدارة - إيضاح رقم (٢٣)
--	٨٢٨ ٦٧٤	تبرعات
--	٢ ١٢٠ ٠٠٠	مصروفات أخرى
٤ ٤٣٣ ٨٥٣	٦ ٢٢٣ ٦٢٦	الإجمالى
<u>٢٨ ٠٣٨ ٨٨٠</u>	<u>٤١ ٤٢٥ ١١١</u>	

٢٣ - 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 ٢٧,٦٠%) 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.

٢٤ - خسائر بيع استثمارات مالية

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

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠١٥/٣/٣١	
جنيه مصري	تكلفة الاستثمار (إيضاح ١١-٢)
(١٣ ٧٧٨ ٣٢٥)	المحول من الشركة التابعة
(٢ ٦٢٥ ٠٠٠)	Capital for International Investments Ltd
١١ ١٤٩ ٢٢٧	القيمة الحالية للقيمة البيعية
<u>(٥ ٢٥٤ ٠٩٨)</u>	خسائر بيع الاستثمار في شركات شقيقة

٢٥ - الموقف الضريبي

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

الضريبة على المرتبات

تقوم الشركة بإستقطاع الضريبة على المرتبات وسدادها وفقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥، وقد تم فحص دفاتر الشركة للفترة منذ التأسيس وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ ولم تقم المصلحة بإخطار الشركة بنتيجة الفحص بعد وبالنسبة للسنوات ٢٠١٠/٢٠١٤ لم يتم الفحص بعد.

ضريبة الدمغة

تم الفحص والربط النهائي للفترة منذ تأسيس الشركة وحتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وقامت الشركة بسداد المستحق عليها وذلك وفقاً لقرار اللجنة الداخلية للمصلحة 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 والتحصيل تحت حساب الضريبة

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

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

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

١- فرض باب بفرض ضريبة على توزيعات الأرباح.

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

بتاريخ ٦ إبريل ٢٠١٥ صدر القرار الوزاري رقم ١٧٢ لسنة ٢٠١٥ بتعديل أحكام اللائحة التنفيذية لقانون الضريبة على الدخل الصادرة بقرار وزير المالية رقم ٩٩١ لسنة ٢٠٠٥.

٢٦- نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١٤/٣/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٨ ٥٠٠ ٥١٦)	٧ ٤٥٨ ٠٦٥	صافى أرباح (خسائر) الفترة
		المتوسط المرجح لعدد الأسهم يتضمن أسهم ممتازة لها نفس
٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	حق التوزيع مثل الأسهم العادية
(٠,٠١)	٠,٠٠٥	نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

٢٧- نظام إثابة وتحفيز العاملين

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٠٨ الموافقة على إضافة مادة جديدة للنظام الأساسي تميز 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.

٢٨- التزامات وإرتباطات

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

٢٩- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية والمدينون، كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائون ، ويتضمن إيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية 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

٢٩-١ خطر الإئتمان

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

٢٩-٢ خطر السيولة

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

٢٩-٣ خطر السوق

١- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ

٥٠٦ ٣٣٥ ٢٨٠٣ جنيه مصري، ٦٠٣ ٥٦١ ٥٠٤ جنيه مصري المركز المالي على التوالي،
وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

العملات الأجنبية فائض (عجز)

جنيه مصري

٤٩٢ ٦١٢ ٥١٤ دولار أمريكي

(١٩٣ ٨٣٨ ٦١١) يورو

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) 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 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.

٤-٢٩ 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 صافى القروض إلى إجمالي حقوق الملكية ويتمثل صافى 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 صافى القروض إلى إجمالي حقوق الملكية في ٣١ مارس

٢٠١٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ :

٢٠١٤/١٢/٣١	٢٠١٥/٣/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	الإلتزامات
٤٥٢ ٨٥٣ ٢٠٥	٦٤٠ ٣٠٠ ٣٤٢	المستحق للأطراف ذات العلاقة
١ ٠٨٦ ٨٠٠ ٦٥١	١ ١٥٨ ٢٤٠ ٦٩٤	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٥٩ ٥١٩ ٠٣٧	٦٤ ٢٣٥ ٠٢٠	جارى مصلحة الضرائب
٦٣ ٦٤٤ ٥٧١	٧٧ ٦٣٢ ٦٣٨	أرصدة دائنة أخرى
١٩١ ٠٩٠ ٦٧٦	١٩٠ ٦٩٠ ٦٧٦	مخصص مطالبات متوقعة
٨٤٦ ٠٨٣ ٣٥٢	٩٠١ ٧٠٠ ٠٢٠	قروض طويلة الأجل
٢ ٦٩٩ ٩٩١ ٤٩٢	٣ ٠٣٢ ٧٩٩ ٣٩٠	الإجمالي
(٢٥٨ ٧٥٥ ٠١٤)	(٢٨٢ ٢٦٦ ١٥١)	يخصم: النقدية وما فى حكمها
٢ ٤٤١ ٢٣٦ ٤٧٨	٢ ٧٥٠ ٥٣٣ ٢٣٩	صافى القروض
٨ ٤١٨ ٠٠٣ ٦٦٥	٨ ٥٥٧ ١٣٣ ١٢١	إجمالي حقوق الملكية
%٢٩	%٣٢	نسبة صافى القروض إلى إجمالي حقوق الملكية

٣٠ -

أحداث هامة

لدى الشركة برنامج معن للتخارج من الشركات التابعة والشقيقة والأصول غير الأساسية التالية:

- تنمية لخدمات المشروعات المتناهية الصغر (شركة تابعة بطريقة غير مباشرة)
 - مصر لصناعات الزجاج (شركة شقيقة بطريقة غير مباشرة)
 - مزارع دينا (شركة تابعة بطريقة غير مباشرة)
 - الرشيدى الميزان (شركة تابعة بطريقة غير مباشرة).
 - زهانة للأسمنت بالجزائر (شركة شقيقة بطريقة غير مباشرة).
 - أرض ميناء التبين التابعة لشركة النقل النهري (شركة تابعة بطريقة غير مباشرة).
- قامت الشركة بتكليف مستشارين بدراسة الخيارات الاستراتيجية للتخارج من الشركات التابعة والشقيقة والأصول غير الأساسية المذكورة أعلاه وتتوى الشركة فى استخدام ناتج عمليات التخارج إلى تخفيض ديونها وتمويل فرص النمو بالاستثمارات الرئيسية.

٣١ -

أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتنسج مع تبويب القوائم المالية الفترة الحالية كما يلى:-

الرصيد فى ٢٠١٤/١٢/٣١	إعادة التبويب	الرصيد فى ٢٠١٤/١٢/٣١	البيان
جنيه مصري		جنيه مصري	
١ ٥٥٣ ٦٢٧ ٣٥٥	(٤ ١٧٤ ١٦٧)	١ ٥٥٧ ٨٠١ ٥٢٢	المستحق على الأطراف ذات العلاقة
٤٥٢ ٨٥٣ ٢٠٥	(٤ ١٧٤ ١٦٧)	٤٥٧ ٠٢٧ ٣٧٢	المستحق للأطراف ذات العلاقة