

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢
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
٢٤-٥	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 ٢٢ ٠٥ - ٢٥ ٣٦ ٢٢ ٠١ (٢٠٢)
البريد الإلكتروني: egypt@kpmg.com.eg
صندوق بريدي 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 للاستشارات المالية Citadel Capital

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقلة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية – Citadel Capital – شركة مساهمة مصرية – في ٣١ مارس ٢٠١٢ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة 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 الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا 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 المسؤولين 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 تمكنا 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

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينمُ 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 ٢٠١٢ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسين بسيوتى المشقة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن

القاهرة في ١٩ يوليه ٢٠١٢

شركة القلعة للاستثمارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقلة

حتى ٣١ مارس ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصري	جنيه مصري		
١٥١ ٦٨٩ ٢٠٢	١٩٣ ٨٢٢ ٨٧٩	(٤)	الأصول المتداولة
٧٤٦ .٥٧ ١٢٨	١ ٢٠٤ ٦٨٢ ٩٥٤	(٥)	التفنية وما في حكمها
١ ٤٩٧ ٨٢٢	٣ ١٢٦ .٠٠٥	(٦)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافي)
٨٩٩ ٢٤٤ ٢٦٢	١ ٤٠١ ٦٤٢ ٨٢٨		أرصدة مدينة أخرى
			إجمالي الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٢٢٥ ٣٧١ ٨٦٧	٢٠٨ .١١ ٧٨٠	(٧)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٢١٠ ٢٥٢ .٠٠٠	٢١١ .٥٠ .٠٠٠	(١٧)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٦٥ ٤٥٧ ٤٨٩	٤٠ ٢٠٤ ٦٧٥	(٨)	أرصدة دائنة أخرى
١٩١ ٢٦٤ ٨٨٤	١٩١ ٢٦٤ ٨٨٤	(٩)	مخصص مطالبات متوقعة
٦٩٢ ٢٤٦ ٢٤٠	٦٥٠ ٦٢١ ٢٢٩		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٢٠٦ ٨٩٨ .٢٢	٧٥١ .١١ ٤٩٩		رأس المال العامل
			الأصول غير المتداولة
٢٦ ٢٩١ ٨٠١	٢٦ ٢٩١ ٨٠١	(١٠)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥	٢ ٦٩٨ ١٩١ ٠٠٥	(١١)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
١ ٧٠٢ ٥٢٢ ٩٨٨	١ ٦٨٧ ٧١٩ ٩١٩	(١٢)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
٢٧ ٩٩٥ ٨٩٠	٢٧ ١٠٦ ٢٢١	(١٣)	أصول ثابتة (بالصافي)
٤٢٠ ٢٠١ ٢١٨	٢٧٢ ٨٢٢ ٢٩٥	(١٤)	إستثمارات أخرى
١ ٧٥٩ ٢٨٥	١ ٥٢٥ -٧١	(١٥)	الضريبة المؤجلة
٤ ٨٧٨ .٠٠٩ ٨٨٧	٤ ٨١٤ ٧٧٧ ٢٢٢		إجمالي الأصول غير المتداولة
٥ .٨٤ ٩٠٧ ٩١٠	٥ ٥٦٥ ٧٨٨ ٨٢١		إجمالي الإستثمار
			ويتم تمريره على النحو التالي:
٤ ٢٥٨ ١٢٥ .٠٠٠	٤ ٢٥٨ ١٢٥ .٠٠٠	(١٦)	حقوق الملكية
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٠-٢)	رأس المال المصدر والمدفوع
(٧٥ ٢٩٨ ١٩٧)	(١٨٥ ٥٢٨ ٤٨٠)		إحتياطي قانوني
٤ ٢٧٢ ٢٠٥ ٢٨١	٤ ٢٦٢ ١٧٤ ٩٩٨		خسائر مرحلة
(١١٠ ١٢٠ ٢٨٢)	(٢٠ ٥٢٢ ٦٧٧)		صافي خسائر الفترة / العلم
٤ ٢٦٢ ١٧٤ ٩٩٨	٤ ٢٢١ ٦٥١ ٢٢١		صافي حقوق الملكية
			الإلتزامات غير المتداولة
٨٢٢ ٧٢٢ ٩١٢	١ ٢٢٤ ١٢٧ ٥٠٠	(١٧)	قروض طويلة الأجل
٨٢٢ ٧٢٢ ٩١٢	١ ٢٢٤ ١٢٧ ٥٠٠		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
٥ .٨٤ ٩٠٧ ٩١٠	٥ ٥٦٥ ٧٨٨ ٨٢١		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

مدير المحاسبة المحترمة

العضو المنتدب

رئيس مجلس الإدارة

هشام حسين الخازندار

أحمد محمد حسنين ديكل

هشام حسين الخازندار

شركة القلعة للاستثمارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢

عن الفترة المالية المنتهية في		إيضاح	
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٥ ٩٢٤ ٣٦١	٢٤ ٣٨٨ ٧٨٩	(٢٠-١)	أتعاب إستشارات
(٢٣ ٦٨٦ ٢٦٥)	(٢٢ ٩٩٧ ٩٩٨)	(٢٢)	مصروفات إدارية وعضومية
(١ ١٩٧ ٢٥٧)	(٨٨٩ ٦٥٩)	(١٣)	إهلاك أصول ثابتة
(١٨ ٩٥٩ ١٦١)	٥٠١ ١٣٢		صافي أرباح (خسائر) النشاط
(٧ ٧١٧ ٥٨٩)	(٣٠ ٨٠٠ ٤٩٥)	(١٨)	تكلفة التمويل (بالصافي)
(٢٦ ٦٧٦ ٧٥٠)	(٣٠ ٢٩٩ ٣٦٣)		صافي الخسائر قبل الضرائب
٣٥ ٥٠١	(٢٢٤ ٣١٤)	(١٥)	الضريبة المؤجلة
(٢٦ ٦٤١ ٢٤٩)	(٣٠ ٥٢٣ ٦٧٧)		صافي خسائر الفترة
(٠,٠٤)	(٠,٠٤)	(١٩)	نصيب السهم في الخسائر

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٤ 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 ٢٠١٢

الإجمالي	صافي خسائر العام / الفترة	أرباح (خسائر) مرحلة	إحتياطي قانوني جنيه مصرية	رأس المال المصدر والمدفوع جنيه مصرية	
٣ ٣٢٢ ٣٠٥ ٢٨١	(٢٩٨ ٣٢٥ ٠١٣)	٢٢٢ ٩٢٦ ٨١٦	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
-	٢٩٨ ٣٢٥ ٠١٣	(٢٩٨ ٣٢٥ ٠١٣)	-	-	ترحيل خسائر عام ٢٠١٠
(٢٦ ٦٤١ ٢٤٩)	(٢٦ ٦٤١ ٢٤٩)	-	-	-	صافي خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١١
٣ ٢٩٥ ٦٦٤ ٠٣٢	(٢٦ ٦٤١ ٢٤٩)	(٧٥ ٣٩٨ ١٩٧)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١١
٤ ٢٦٢ ١٧٤ ٩٩٨	(١١٠ ١٣٠ ٢٨٣)	(٧٥ ٣٩٨ ١٩٧)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
-	١١٠ ١٣٠ ٢٨٣	(١١٠ ١٣٠ ٢٨٣)	-	-	ترحيل خسائر عام ٢٠١١
(٣٠ ٥٢٣ ٦٧٧)	(٣٠ ٥٢٣ ٦٧٧)	-	-	-	صافي خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢
٤ ٢٣١ ٦٥١ ٣٢١	(٣٠ ٥٢٣ ٦٧٧)	(١٨٥ ٥٢٨ ٤٨٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٢

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٤ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(٢٦ ١٧٦ ٧٥٠)	(٣٠ ٢٩٩ ٣٦٣)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		صافي الخسائر قبل الضرائب
		تسويات لمطابقة صافي الخسائر لصافي الأموال المستخدمة في أنشطة التشغيل :
١ ١٩٧ ٢٥٧	٨٨٩ ٦٥٩	إهلاك أصول ثابتة
١٩ ٠٦٩ ١١٦	٢ ٥٣٤ ١٢٨	فروق تقييم عملة غير محققة
(١٠ ٢٧٣ ٦٧٢)	(١٠ ٣٥٢ ٥٥٧)	إيراد فوائد
(٦ ٧٩٢ ٦٠٠)	-	المستخدم من مخصص مطالبات متوقعة
(٢٣ ٤٧٦ ٦٤٩)	(٣٧ ٢٢٨ ١٣٢)	خسائر التشغيل قبل التغيير في الأصول والالتزامات المتداولة
		(الزيادة) النقص في الأصول
(٣٧ ٩٧٣ ٦٤٧)	(٣٥٣ ٦٨٧ ٨١٩)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة
٩٦١ ٠٥١	(١ ٦٣٨ ١٧٢)	أرصدة مدينة أخرى
		(النقص) الزيادة في الالتزامات
٦٣ ٤٣٦ ١٥٥	(١٧ ٣٦٠ ٠٨٧)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
(٦ ٥٣٠ ٤٢١)	(٢٥ ١٥٢ ٨١٤)	أرصدة دائنة أخرى
(٣ ٥٨٣ ٥١١)	(٤٣٥ ٠٦٧ ٠٢٥)	صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(٧٦ ٠٧٩ ٦٧١)	(٣١ ٠١٨ ٨٤٥)	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
-	(٦٢ ٥٠٠)	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
(٢٩٧ ٢٢٤)	-	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٢ ٠٧٢ ٤٠٠)	-	مدفوعات إلى إستثمارات أخرى
(٧٨ ٤٤٩ ٢٩٥)	(٣١ ٠٨١ ٣٤٥)	صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١٤٤ ٨١٥ ٠٠٠	٥٠٨ ٢٨١ ٩٤٧	محصلات من قروض بنكية
١٤٤ ٨١٥ ٠٠٠	٥٠٨ ٢٨١ ٩٤٧	صافي النقدية المتاحة من أنشطة التمويل
٦٢ ٧٨٢ ١٩٤	٤٢ ١٣٣ ٥٧٧	صافي التغيير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٤٨ ٦٦٤ ٣٦١	١٥١ ٦٨٩ ٣٠٢	النقدية وما في حكمها أول الفترة
٢١١ ٤٤٦ ٥٥٥	١٩٣ ٨٢٢ ٨٧٩	النقدية وما في حكمها آخر الفترة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٤ 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 ٢٠١٢

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 ولائحته التنفيذية وقد تم قيد الشركة في السجل التجاري بالحيزة تحت رقم ١١١٢١ بتاريخ ١١ أبريل ٢٠٠٤ ، ويتمثل عرض الشركة فيما يلي:
- تقديم الإستشارات في المجالات المالية والتمويلية للشركات علي اختلاف 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.

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 اعتماد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٩ يوليه ٢٠١٢.

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).

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 علي الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة في ظل الظروف والأحداث الجارية ، حيث يتم بناءً عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والإلتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم الإعتراف بأي فروق في التقديرات المحاسبية في الفترة التي تم فيها تغيير تلك التقديرات ، وإذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التي تم فيها التغيير والفترات المستقبلية ، عندئذ تدرج هذه الفروق في الفترة التي تم فيها التعديل والفترات المستقبلية.

وفيما يلي أهم البنود والإيضاحات المستخدم فيها هذه

التقديرات والحكم الشخصي:

- إيضاح رقم (١١) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات المالية في الشركات التابعة والشقيقة.
- إيضاح رقم (١٥) إثبات الضريبة المؤجلة.
- إيضاح رقم (٩) المخصصات.

٥-٢ القوائم المالية المجمعة

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

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

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

١-٣ ترجمة المعاملات بالعملة الأجنبية

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

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 وتحميله 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 إحتساب 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 إستبعاد 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 المشروعات تحت التنفيذ

يتم إثبات المشروعات 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 الأرباح والخسائر من 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 الميزانية يتم إدراج التغيير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار إيضاح رقم (٦-٣) يتم الاعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الاعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ الميزانية ، أما الإستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم تقييمها بالرجوع الي أحد اساليب 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 الميزانية ، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

٦-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

١-٦-٣ الأصول المالية

- يتم اعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرّة من استخدام الأصل ، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرّة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام 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 الائتمان.
- يتم الإعترا ف 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 الإعترا ف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الإعترا ف بالإلغاء في قائمة الدخل . يتم الإعترا ف 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 ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال.
- يتم الإعترا ف 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 الإعترا ف 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 الإعترا ف بخسارة الإضمحلال.

٧-٣ النقدية وما في حكمها

- تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة التي لا يتجاوز إستحقاقها ثلاثة أشهر من تاريخ الإقتناء وتتمثل في النقدية بالخزينة والحسابات الجارية لدى البنوك.

٨-٣ الإقتراض بفائدة

- يتم الإعترا ف بالقروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. وبعد الإعترا ف 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.

٩-٣ المخصصات

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

١١-١١-٣ إعادة شراء أسهم رأس المال

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

١١-١١-٣ توزيعات الأرباح

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

١٢-٣ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها مخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الإعتراف بها أولياً بالقيمة العادلة كما يتم الإعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها. وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة 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 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.

١٣-٣ الإقراض للغير

يتم الاعتراف بالقروض للغير بالتكلفة مخصوماً منها أى 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 وتحميله على قائمة الدخل.

١٤-٣ الإيرادات

١-١٤-٣ 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.

٢-١٤-٣ توزيعات الأرباح

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.

٣-١٤-٣ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة.

٤-١٤-٣ أتعاب الإستشارات

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

٥-١٤-٣ إيراد الفوائد

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

١٥-٣ المصروفات

١-١٥-٣ تكلفة الإقراض

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

٢-١٥-٣ نظام معاشات العاملين

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

٣-١٥-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل على 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 إلي 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 ، بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية.
- يتم الإعتراف 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.

٣-١٦ 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.

٣-١٧ 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 وكمال التزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع .

٤- النقدية وما في حكمها

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخزينة
٧٤ ١٥٤	١٥ ٦٣٣	حسابات جارية لدى البنوك
١٤٦ ٧٠٦ ٨٩٣	١٩٣ ٢٧٢ ٠٠٠	الإجمالى
١٤٦ ٧٨١ ٠٤٧	١٩٣ ٢٨٧ ٦٣٣	أثر التغير في أسعار الصرف
٤ ٩٠٨ ٢٥٥	٥٣٥ ٢٤٦	الرصيد
١٥١ ٦٨٩ ٣٠٢	١٩٣ ٨٢٢ ٨٧٩	

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ١٠٧ ٠٩٣ ٥٨ جنيه مصرى من كلاً من متحصلات من إستثمارات أخرى والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة الإستثمارات الأخرى المحولة كحساب جارى مستحق على الأطراف ذات العلاقة).

- مبلغ ٩١٤ ٨٣١ ٤٦ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة المدفوعات المحولة كحساب جارى مستحق على الأطراف ذات العلاقة).
- مبلغ ٥٥٧ ٣٥٢ ١٠ جنيه مصري من كلاً من متحصلات إيراد فوائد والتغير في الإستثمارات الأخرى (قيمة الفوائد المستحقة خلال الفترة على الإستثمارات الأخرى).

-٥ المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستثمارات	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠ ٣٠٥ ٨٩٢	١ ٣١٩ ٥٥٨	--	١ ٣١٩ ٥٥٨	Mena Home Furnishings Mall
١٤ ٨٤١ ٩٤٧	٣ ٧٨٠ ٠٧٥	--	٣ ٧٨٠ ٠٧٥	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢١ ١٧٥ ٦٦٧	٢٣ ٠٠٥ ٩٥٨	--	٢٣ ٠٠٥ ٩٥٨	Golden Crescent Investments Ltd.
٥٠ ٧٥٢ ٧٦٣	٥٣ ٣٨٨ ٤٢٩	--	٥٣ ٣٨٨ ٤٢٩	Orient Investments Properties Ltd.
٦ ٥٨٧ ٤٠٨	٣٢٨ ٩٠٠	--	٣٢٨ ٩٠٠	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٣٣ ٠٦٣ ٠٣٤	٣٣ ١٨٨ ٥٢٣	--	٣٣ ١٨٨ ٥٢٣	* Logria Holding Ltd.
٤ ٥٤٧ ٤٥١	٥ ٧٠٥ ٨٨٨	--	٥ ٧٠٥ ٨٨٨	Mena Glass Ltd.
٥ ٣٤٢ ٥١٩	٥ ٩٠٥ ٥٥٩	--	٥ ٩٠٥ ٥٥٩	Silverstone Capital Investment Ltd.
٦ ٦٠٧ ٩٢٠	٦ ٦٣٣ ٠٠٠	--	٦ ٦٣٣ ٠٠٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
٤ ٨٠٥ ٧٦٠	٦ ٠٣٠ ٠٠٠	--	٦ ٠٣٠ ٠٠٠	Sphinx Glass Ltd.
١٥ ٠١٨ ٠٠٠	٣ ٧١٧ ١٢١	--	٣ ٧١٧ ١٢١	شركة أسيك للأسمنت
٣٩ ٤٣٥ ٥٦٢	٣٩ ٥٨٥ ٢٣٩	--	٣٩ ٥٨٥ ٢٣٩	* Citadel Capital Financing Corp.
٩ ٠١٠ ٨٠٠	٩ ٠٤٥ ٠٠٠	--	٩ ٠٤٥ ٠٠٠	Valencia Trading Holding Ltd.
٥ ٩٦١ ٤٤٩	٧ ٦٣٩ ٨٣٥	--	٧ ٦٣٩ ٨٣٥	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٤٠٥ ٢٨٠ ٠٣٩	٧٩٣ ٧٢٢ ٩٧٤	٧٩٣ ٧٢٢ ٩٧٤	--	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٢٤ ٠٨٣ ٥٣٣	٤٨ ٣٠٠ ٣٠٠	٤٨ ٣٠٠ ٣٠٠	--	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
٥٨ ١٦١ ٤٦٤	٢٦ ٣٨٨ ١٣٨	٢٦ ٣٨٨ ١٣٨	--	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	--	الشركة الوطنية للإستثمار السياحي والعقاري
٤٦ ٦٣٥ ٥٥٧	١٤٢ ٥٦١ ٦٦٤	١٤٢ ٥٦١ ٦٦٤	--	الشركة المتحدة للمسابك
٤ ٠٨٢ ٩٩٦	٧ ٧٦٤ ٢٦١	٧ ٧٦٤ ٢٦١	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
--	٣ ٩٨٢ ٣١٤	--	٣ ٩٨٢ ٣١٤	Africa Railways Limited
--	٨٥٤ ١٨٦	--	٨٥٤ ١٨٦	Mena Joint Investment Fund GP
--	١ ٢٠٢ ٦٩٦	--	١ ٢٠٢ ٦٩٦	Citadel Capital Joint Investment Fund Management Ltd.
--	٩٣ ٧٤٢	--	٩٣ ٧٤٢	Africa JIF HOLD CO I
--	٣٠٠ ٦٧٤	--	٣٠٠ ٦٧٤	Africa JIF HOLD CO III
--	٩٣ ٧٤٢	--	٩٣ ٧٤٢	Mena JIF HOLD CO I
٨٠١ ٦٩٩ ٧٦١	١ ٢٦٠ ٥٣٧ ٧٧٦			الإجمالي
(٥٥ ٦٤٢ ٦٣٣)	(٥٥ ٨٥٣ ٨٢٢)			مجمع الإضمحلال في القيمة *
٧٤٦ ٠٥٧ ١٢٨	١ ٢٠٤ ٦٨٣ ٩٥٤			الصافي

* يتمثل مجمع الإضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في	فروق ترجمة	الرصيد في	
٢٠١٢/٣/٣١	عملات أجنبية	٢٠١٢/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٣ ١٨٨ ٥٢٣	١٢٥ ٤٨٨	٣٣ ٠٦٣ ٠٣٥	Logria Holding Ltd.
٢٢ ٦٦٥ ٢٩٩	٨٥ ٧٠١	٢٢ ٥٧٩ ٥٩٨	Citadel Capital Financing Corp.
٥٥ ٨٥٣ ٨٢٢	٢١١ ١٨٩	٥٥ ٦٤٢ ٦٣٣	الرصيد

-٦ أرصدة مدينة أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تأمينات لدى الغير
٢٢١ ١٥٢	٢٢١ ١٥٢	سلف وعهد
٥١٥ ٧٩٣	١ ٢٥٣ ١٦٧	دفعات مقدمة - موردين
١١ ٢٢٨	٩٠٨ ٩٩٠	مصروفات مدفوعة مقدماً
١٤٦ ٩٤٠	١٤٦ ٩٤٠	غطاء خطاب ضمان
٦٠٢ ٧٢٠	٦٠٥ ٧٥٦	الرصيد
١ ٤٩٧ ٨٣٣	٣ ١٣٦ ٠٠٥	

-٧ المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	* Citadel Capital Partners Ltd.
٢٢٥ ٣٧١ ٨٦٧	٢٠٨ ٠١١ ٧٨٠	

* المساهم الرئيسى بالشركة بنسبة ٢٨,٤٩%.

٨- أرصدة دائنة أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦ ٧٩٨ ١٤٨	٩ ٦٨٣ ٥١٦	مصلحة الضرائب
٢١ ٣٠٣ ٣٢٩	١٧ ٢٥٤ ٢٩٨	مصرفات مستحقة
٢٥ ٦٣٢ ٧٢٢	٢ ١٧٠ ٨٠٠	فوائد مستحقة
٨ ٥٨٦ ٦٣٩	٧ ٨٦٨ ٨٠٥	موردين
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢٠٠ ٤٨٩	٣٩١ ٠٩٤	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٤٢ ٢٤٣	٤٢ ٢٤٣	أرصدة دائنة متنوعة
٦٥ ٤٥٧ ٤٨٩	٤٠ ٣٠٤ ٦٧٥	الرصيد

٩- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٨٧ ٨٦٨ ٥٥٤	١٩١ ٢٦٤ ٨٨٤	رصيد المخصص أول الفترة / العام
١٦ ٣٠٠ ٠٠٠	--	المكون خلال الفترة / العام
(١٢ ٩٠٣ ٦٧٠)	--	المستخدم خلال الفترة / العام
١٩١ ٢٦٤ ٨٨٤	١٩١ ٢٦٤ ٨٨٤	الرصيد

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

١٠- إستثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
١٠ ٣٦٠ ١٢٦	١٠ ٣٦٠ ١٢٦	EFG Capital Partners Fund II
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	EFG Capital Partners Fund III
٢٦ ٣٩١ ٨٠١	٢٦ ٣٩١ ٨٠١	الرصيد

تتمثل الإستثمارات المالية المتاحة للبيع في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية.

١١ - إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١١/١٢/٣١	نسبة المساهمة %	٢٠١٢/٣/٣١	نسبة المساهمة %	
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١-١١ إستثمارات مالية في شركات تابعة
				شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
				Citadel Capital for International Investments Ltd.
٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠	٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠	الشركة الدولية لإستشارات التعدين
--	--	٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	الرصيد
١ ٧٤٣ ٢٠٧ ١١٦		١ ٧٤٣ ٢٦٩ ٦١٦		
				٢-١١ إستثمارات مالية في شركات شقيقة
٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٤,٤٧	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٤,٤٧	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢	١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	الشركة المتحدة للمسابك
٩٥٤ ٩٢١ ٣٨٩		٩٥٤ ٩٢١ ٣٨٩		الرصيد
٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥		٢ ٦٩٨ ١٩١ ٠٠٥		الإجمالي

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 ٢٠١٢ مبلغ ١٠٣ ٣٧٠ ٨٧٦ جنيه مصري مقابل ٩٤٢ ٨٨٠ ١٠٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

١٢ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
١ ٥٢٥ ٢٧٧ ١٧١	١ ٥٦٠ ٣٤٦ ٤٧٤	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
١٧٦ ٢١٩ ٩٠٦	١٢٤ ٦٠٧ ٦٦٥	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢ ٠٣٥ ٩١١	٢ ٧٦٥ ٧٨٠	Fund Project
١ ٧٠٣ ٥٣٢ ٩٨٨	١ ٦٨٧ ٧١٩ ٩١٩	الرصيد

١٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب ألى	مباني وإنشاءات	البيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	التكلفة في ٢٠١٢/١/١
٦٤ ٨٨١ ٧٨٦	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٩١ ١٤٣	٧ ٨٠٨ ٤٧٥	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	
٦٤ ٨٨١ ٧٨٦	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٩١ ١٤٣	٧ ٨٠٨ ٤٧٥	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة في ٢٠١٢/٣/٣١
٣٦ ٨٨٥ ٨٩٦	٥٢٢ ٩٣٠	٢٠ ٦٨٥ ٦١٠	٧ ٢٤١ ٧٦٣	٨ ٤٣٥ ٥٩٣	مجمع الإهلاك في ٢٠١٢/١/١
٨٨٩ ٦٥٩	١٦ ٨٧٠	٣٢٠ ٠٢٩	١٣٠ ٩٨٠	٤٢١ ٧٨٠	إهلاك الفترة
٣٧ ٧٧٥ ٥٥٥	٥٣٩ ٨٠٠	٢١ ٠٠٥ ٦٣٩	٧ ٣٧٢ ٧٤٣	٨ ٨٥٧ ٣٧٣	مجمع الإهلاك في ٢٠١٢/٣/٣١
٢٧ ١٠٦ ٢٣١	--	١ ٧٨٥ ٥٠٤	٤٣٥ ٧٣٢	٢٤ ٨٨٤ ٩٩٥	صافي القيمة الدفترية للأصل في ٢٠١٢/٣/٣١
٢٧ ٩٩٥ ٨٩٠	١٦ ٨٧٠	٢ ١٠٥ ٥٣٣	٥٦٦ ٧١٢	٢٥ ٣٠٦ ٧٧٥	صافي القيمة الدفترية للأصل في ٢٠١١/١٢/٣١

١٤ - إستثمارات أخرى

تتمثل الإستثمارات الأخرى في قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة والشقيقة التالية:

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٣٧٣ ٨٣٣ ٢٩٥	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
٣٦٢ ٠٩٤ ٢٢٥	--	شركة Sequoia Willow Investments Ltd. *
٥٨ ١٠٧ ٠٩٣	--	الشركة المتحدة للمسابك **
٤٢٠ ٢٠١ ٣١٨	٣٧٣ ٨٣٣ ٢٩٥	الرصيد

* قامت الشركة بإبرام عقدى قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٤٤,٤٧% - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ ، ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ وذلك بمبلغ ٦٣٠ ٩٦٨ ٤٠ دولار أمريكي و٨٨٧ ٠٦٤ 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 ٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم

الشركة العربية السويسرية للهندسة ٨٩٩ ٩٠٠ سهم

وقد قامت الشركة بتاريخ ١٠ يناير ٢٠١١ بتحويل كامل قيمة القروض بالإضافة إلى الفوائد المستحقة على الشركة الوطنية للتنمية والتجارة إلى شركة Sequoia Willow Investments Ltd. إحدى شركاتها التابعة بنسبة ١٠٠% على أن يكون ذلك بنفس شروط العقود الأصلية المبرمة مع الشركة الوطنية للتنمية والتجارة ، وبتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ قامت الشركة بإعادة تحويل كامل قيمة القروض بالإضافة إلى الفوائد المستحقة على شركة Sequoia Willow Investments Ltd. إلى الشركة الوطنية للتنمية والتجارة .

وتبلغ قيمة القرضين في ٣١ مارس ٢٠١٢ مبلغ ٦١ ٩٩٥ ٥٧١ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٩٥ ٨٣٣ ٣٧٣ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٦٠ ٢٧٦ ٧٠٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٢٥ ٠٩٤ ٣٦٢ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ١٢ ٩٦٢ ٠٥٢ دولار أمريكي (بما يعادل ١٧٤ ١٦١ ٧٨ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٢) مقابل ١١ ٢٤٣ ١٨٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٦٧ ٥٤٠ ٠٧٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١).

** قامت الشركة بإبرام عقد قرض مساند للشركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٢٩,٢٩% - بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠ وذلك بقيمة ١٨٧ ٥٦٣ ١١ دولار أمريكي على أن تكون مدة العقد ثلاث سنوات ويستحق أصل القرض والفوائد في نهاية مدة العقد ، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقد يحق للشركة تحويل قيمة القرض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية ، وتمثل 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 حساب جاري كقرض مساند يسد على عشرة سنوات بفائدة ٦% سنوياً ، وهذا وقد قامت الشركة بتحويل مبلغ القرض كحساب جاري مستحق على الشركة المتحدة للمسابك. وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٩ ٦٧٢ ٩٠٨ دولار أمريكي (بما يعادل ١٠٧ ٠٩٣ ٥٨ جنيه مصري) متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ١ ٥٤٢ ٨٠٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٦٧ ٩ ٩٥٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١).

١٥ - الضريبة المؤجلة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	إهلاك أصول ثابتة
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٧٥٩ ٣٨٥	١ ٥٣٥ ٠٧١	

لدى الشركة خسائر ضريبية مرحلة ولم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بها نظراً لعدم توافر درجة مناسبة للتأكد من وجود أرباح ضريبية مستقبلية يمكن من خلالها الإستفادة من هذه الأصول.

١٦ - رأس المال

- حدّد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليارات جنيه مصري ورأس المال المصدر والمنفوع ٣٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليارات وثلاثمائة وثمانية وعشرون ألفاً جنيه مصرياً) موزع على ٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم منها عدد ٤٩٦ ٢١٨ ٧٥٠ سهم عادي و ١٦٥ ٤٠٦ ٢٥٠ سهم ممتاز وذلك بقيمة إسمية ٥ جنيه مصري.
- قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٣ أغسطس ٢٠١١ زيادة رأس المال المصدر من ٣٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليارات وثلاثمائة وثمانية وعشرون ألفاً جنيه مصرياً) إلى ٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليارات وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألفاً جنيه مصرياً) وذلك بزيادة قدرها ١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مليار وخمسون مليون جنيه مصرياً) عن طريق إصدار ٢١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمة إسمية قدرها ٥ جنيه مصري ليصبح إجمالي عدد الأسهم بعد الزيادة ٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم منها عدد ٦٥٣ ٧١٨ ٧٥٠ سهم عادي و ٢١٧ ٩٠٦ ٢٥٠ سهم ممتاز وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة خلال شهر أكتوبر ٢٠١١ وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠١١.
- 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 .

ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

إسم المساهم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة
	%		بالجنيه مصري
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٨,٤٩	٢٢٠ ٢٩٢ ٢٤٨	١ ٢٤١ ٤٦١ ١٠٠
سليمان بن عبدالمحسن بن عبدالله أبانمي	١٥,١٦	١٣٢ ١٠٠ ٠٠٠	٦٦٠ ٥٠٠ ٠٠٠
شركة الإمارات الدولية للإستثمار	٧,٤٩	٦٥ ٣١٨ ٥٦٥	٣٢٦ ٥٩٢ ٨٢٥
مساهمون آخرون	٤٨,٨٦	٢١٥ ٩١٤ ٤٢٥	٢ ١٢٩ ٥٧١ ٠٧٥
	١٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠

١٧ - قروض طويلة الأجل

قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع مجموعة سيتي بنك - البنك المدير - ومجموعة أخرى من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيربوس) وبضمان مؤسسة أوفرسيز برايفت إنفستمنت كورپوريشن OPIC وذلك بغرض التوسع في إستثمارات الشركة وإعادة تمويل المديونيات القائمة على الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (والمتمثلة في القرض الممنوح للشركة بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ ولمدة ٥ سنوات والمبرم مع مجموعة من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيربوس ومورجن ستانلي 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 قامت الشركة بإستخدام مبلغ ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٩١٢ ٩٨٤ ٠٣٢ ١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) من قيمة هذا العقد وحتى تاريخ إبرام عقد القرض الجديد).

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح :

- الشريحة الأولى : مبلغ ١٧٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد متغير (٤,٢٥%+ سعر الليبور) لمدة ٥ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على خمسة أقساط سنوية متساوية القيمة .
 - الشريحة الثانية : مبلغ ١٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد ثابت (٣,٩%+سعر الليبور في تاريخ السحب) لمدة ١٠ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة مع فترة سماح سنة .
 - الشريحة الثالثة : مبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد ثابت (٣,٩%+سعر الليبور في تاريخ السحب) يحق للشركة إستخدامها في خلال ثلاث سنوات من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة تبدأ من تاريخ السحب مع فترة سماح سنة .
- على أن تكون مواعيد سداد الأقساط في ٢٠ ديسمبر من كل عام.
- وقد قامت الشركة بإستخدام مبلغ ٢٥٠ ٢٥٦ ٢٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٨٧ ٥٠٠ ١٥٤٥ جنيه مصري) من التمويل الممنوح لها حتى ٣١ مارس ٢٠١٢ ويبلغ القسط المتداول مبلغ ٣٥ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٢١١ ٠٥٠ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠١٢).
- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ٥٦٣ ٤٣٢ ٨١ جنيه مصري - إيضاح رقم (١٨).

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 لإستثمارات 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.
- عقد رهن من الدرجة الأولى لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية) 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

١٨ - تكلفة التمويل

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	إيراد فوائد - إيضاح (٢٠ - ٢)
١٣ ٣٠١ ٨٥٥	٤٥ ٤٥٨ ٦١٩	مصروف فوائد - إيضاح (١٧)
(١٥ ٢١٣ ٣٧٥)	(٨١ ٤٣٢ ٥٦٣)	فروق تقييم عملة
(٥ ٧٠٦ ٠٦٩)	٥ ١٧٣ ٤٤٩	الصافى
<u>(٧ ٧١٧ ٥٨٩)</u>	<u>(٣٠ ٨٠٠ ٤٩٥)</u>	

١٩ - نصيب السهم في الخسائر

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	صافى خسائر الفترة
(٢٦ ٦٤١ ٢٤٩)	(٣٠ ٥٢٣ ٦٧٧)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	نصيب السهم فى الخسائر
(٠,٠٤)	(٠,٠٤)	

٢٠ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتعامل الشركة مع الأطراف ذات العلاقة على نفس الأسس التي تتعامل بها مع الغير وتمثل المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فيما يلي:

١-٢٠ 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
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	Mena Glass Ltd.
١ ١١٢ ٦٩٥	١ ١٣٩ ٨٣٤	
١ ٢٨٦ ٦٢٣	١ ٣١٨ ٠٠٢	Mena Home Furnishings Mall
		Citadel Capital Transportation
٣٢٠ ٦٩١	٣٢٨ ٥١٣	Opportunities Ltd.
٣ ٥٧٠ ٣٥٦	٣ ٧٧٥ ٦٢٤	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٨٥٣ ١١٥	١ ٧٤٧ ٨٥٨	Golden Crescent Investments Ltd.
٢ ٣٥١ ٨٦٥	٢ ٤٤٣ ٠٣٦	Orient Investments Properties Ltd.

عن الفترة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ١٧٥ ٩٠٠	١ ٢٠٤ ٥٨٠	Sphinx Glass Ltd.
٣ ٤٢٠ ٩٧٥	٣ ٧١٢ ٧٤٤	شركة أسيك للأسمنت
٥٢٩ ٢١٤	٥٤٢ ١٢٢	Silverstone Capital Investment Ltd.
		Citadel Capital Transportation
١ ٣٠٢ ٩٢٧	١ ٦٥٣ ٨١٠	Opportunities II Ltd.
--	٣ ٩٧٧ ٦٢٦	Africa Railways Limited
--	٨٥٤ ١٨٦	Mena Joint Investment Fund GP
		Citadel Capital Joint Investment Fund
--	١ ٢٠٢ ٦٩٦	Management Ltd.
--	٩٣ ٧٤٢	Africa JIF HOLD CO I
--	٣٠٠ ٦٧٤	Africa JIF HOLD CO III
--	٩٣ ٧٤٢	Mena JIF HOLD CO I
<u>١٥ ٩٢٤ ٣٦١</u>	<u>٢٤ ٣٨٨ ٧٨٩</u>	الإجمالي

- لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب الإستشارات البالغة ٥٩٦ ٤٥٠ ٩ جنيه مصرى الخاصة بشركة Logria Holding Ltd. وفقاً للعقد المبرم معها وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها.

٢-٢٠ إيرادات الفوائد

يتضمن بند إيرادات الفوائد ضمن بند تكلفة التمويل - إيضاح رقم (١٨) مبلغ ٤٩٦ ٦٠١ ٤٤ جنيه مصرى قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي :

عن الفترة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	١٠ ٣٥٢ ٥٥٧	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
٨ ٩٦٢ ٢٨٦	--	شركة Sequia Willow Investments Ltd.
١ ٤٠٩ ٤٦٣	١٠ ٥٨١ ٤٠٨	الشركة المتحدة للمسابك *
١ ٥٠٧ ٠٢٢	٢٣ ٦٦٧ ٥٣١	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة Citadel Capital for International
٧٤٣ ٧٦٣	--	Investments Ltd.
<u>١٢ ٦٢٢ ٥٣٤</u>	<u>٤٤ ٦٠١ ٤٩٦</u>	الإجمالي

* إيضاح رقم (١٤).

٢١- الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١١ 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 ٢٠١٠/٢٠١١ لم يتم الفحص بعد.

ضريبة الدمغة

تم الفحص والربط النهائي للفترة منذ تأسيس الشركة وحتى ٢٠٠٦/٧/٣١ وقامت الشركة بسداد المستحق عليها وذلك وفقاً لقرار اللجنة الداخلية للمصلحة والنسبة للفترة من ٢٠٠٦/٨/١ وحتى ٢٠١١/١٢/٣١ تم الفحص وإحالة الخلاف إلى اللجنة الداخلية بالمأمورية.

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.

٢٢- مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية المنتهية في

٢٠١١/٣/٣١	٢٠١٢/٣/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٢ ٩٨٢ ١٦٥	١٥ ٥٨٣ ٤٠٤	أجور ومرتببات وما فى حكمها
٣ ٠٣٧ ٤٦٩	١ ٢٥٨ ٩٦٨	مصروفات إستشارات
١ ٦٦٢ ١٢١	١ ٠٣٦ ٨٨٧	مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة
٩٦٦ ٧٤٢	١ ٠٩٧ ٤٠٨	مصروفات سفر وإقامه وانتقالات
٥ ٠٣٧ ٧٦٨	٤ ٠٢١ ٣٣١	مصروفات أخرى
<u>٣٣ ٦٨٦ ٢٦٥</u>	<u>٢٢ ٩٩٧ ٩٩٨</u>	الإجمالى

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 ٢٨,٤٩%) والذي ينص على قيام شركة Citadel Capital Partners Ltd بأعمال الإدارة مقابل حصولها على نسبة ١٠% من أرباح الشركة السنوية الصافية والقابلة للتوزيع وقد بلغت أتعاب الإدارة -لا شئ- عن الفترات المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠١٢ وكذا ٣١ مارس ٢٠١١.

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 يونيو ٢٠٠٨ ، ولم يتم بعد البدء في تطبيق هذا النظام.

٢٥ - التزامات وإرتباطات

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 والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية والمديون ، كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائنون ، 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 :-

٢٦-١ خطر الإئتمان

هو الخطر المتمثل في عدم قدرة طرف على الوفاء بالتزاماته مما يتسبب في إلحاق خسارة مالية لطرف آخر. تتضمن الأصول المالية للشركة المعرضة لذلك الخطر الأرصدة المستحقة على الأطراف ذات العلاقة والقروض لشركات تابعة وشقيقة ويتم إجراء نظم رقابية مشددة على الإئتمان وتحمل بمعدل مناسب من خسائر الإئتمان ، 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 مداد 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 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 ٦٣٦ ٧٥٩ ٦٤١ ١ جنيه مصري ، ٩٦٢ ٨٢٤ ٥٦١ ١ جنيه مصري على التوالي ، وفيما يلي

بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

العملات الأجنبية

فانض

جنيه مصري

٧٩ ٩١٧ ٠٧١

دولار أمريكي

١٧ ٦٠٣

يورو

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية ، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام السعر السائد في تاريخ المركز المالي.

٤-٢٦ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية ، فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي.

٥-٢٦ مخاطر معدلات الفائدة

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