

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
وتقرير مراقب الحسابات عليها

محاسبون قانونيون وممستشارون
KPMG حازم حسن

رقم الصفحة	المحتويات
	تقرير مراقب الحسابات
١	الميزانية المستقلة
٢	قائمة الدخل المستقلة
٣	قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة
٤	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٢٦-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مرتفعات الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوى
قهزم - الجيزة - القاهرة الكبرى
كود بريدي : ١٢٥٥٦ الأهرام

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

تقرير عن القوائم المالية

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital - شركة مساهمة مصرية - والمتمثلة في الميزانية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وكذا القوائم المستقلة للدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية

هذه القوائم المالية مسئولية إدارة الشركة ، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية ، وتتضمن مسئولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ ، كما تتضمن هذه المسئولية إختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية في ضوء مراجعتنا لها . وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية . وتتطلب هذه المعايير منا الإلتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية. وتعتمد الإجراءات التي تم إختيارها على الحكم المهني للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في إعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية.

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح ، في جميع جوانبها الهامة ، عن المركز المالي لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ، وعن أدائها المالي وتدفعاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

توجيه الإنتباه

ومع عدم اعتبار ذلك تحفظاً، وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٢٢) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية، فقد صدرت في ٦ ديسمبر ٢٠١٢ عدة قرارات بقوانين لتعديل بعض أحكام قوانين الضرائب وتم نشرها بالجريدة الرسمية في ذلك التاريخ، وقد صدرت تصريحات لبعض المسؤولين عن تجميد العمل بتلك القرارات، ونظراً لعدم توافر معلومات مؤكدة عن تاريخ العمل بتلك القرارات أو إلغائها، فلم يتم بموجبها إدارة الشركة بتأثير أوعيتها الضريبية وما يتعلق بها من أصول والتزامات وكذا نتائج الأعمال وما ينتج عنها من صافي ربح قابل للتوزيع خلال السنة المالية. وقد تختلف تلك القيم والنتائج إذا ما توافرت معلومات موثوق بها عن مدى سريان تلك القرارات وتاريخ تفعيلها.

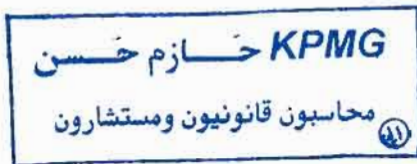
تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات. البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم (١٥٩) لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد ببنفاخر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالبنفاخر.

حسن جسيون للنسبة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٩ مايو ٢٠١٣

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٥٦ ٦٨٩ ٣٠٢	٢٢٢ ٧٠٦ ١٦٩	(٤)	الأصول المتداولة
٧٤٦ ٠٥٧ ١٢٨	١ ٧٤٣ ٤٠٢ ٠٨٤	(٥)	النقدية وما في حكمها
١ ٤٩٧ ٨٢٣	١ ٦٨٧ ٢٨٨	(٦)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالمصافى)
٨٩٩ ٢٤٤ ٢٦٣	١ ٤٦٧ ٧٩٥ ٦٤١		أرصدة مدينة أخرى
			إجمالى الأصول المتداولة
٢٢٥ ٣٧١ ٨٦٧	٢٥٥ ٩٨٠ ١٣٥	(٧)	الإلتزامات المتداولة
٢١٠ ٢٥٢ ٠٠٠	٥٢٧ ٦٦١ ١٠٦	(١٧)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٦٥ ٤٥٧ ٤٨٩	١١١ ٠٤٠ ٣٣٨	(٨)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
١٩١ ٢٦٤ ٨٨٤	١٩٥ ٣٢٧ ٩٠٥	(٩)	أرصدة دائنة أخرى
٦٩٢ ٣٤٦ ٢٤٠	١ ٠٩٠ ٠٠٩ ٤٨٤		مخصص مطالبات متوقعة
٢٠٦ ٨٩٨ ٠٢٣	٣٧٧ ٧٨٦ ١٥٧		إجمالى الإلتزامات المتداولة
			رأس المال العامل
٢٦ ٣٩١ ٨٠١	٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	(١٠)	الأصول غير المتداولة
٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥	٢ ٦٩٨ ١٩١ ٠٠٥	(١١)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
١ ٧٠٣ ٥٣٢ ٩٨٨	١ ٨٧٩ ٩٥٠ ٣٥٥	(١٢)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وبنائية
٢٧ ٩٩٥ ٨٩٠	٢٤ ٦٨١ ٢٠٧	(١٣)	مدفوعات تحف حساب إستثمارات
٤٢٠ ٢٠١ ٣١٨	٥٥٠ ٠٤٤ ٧٨٤	(١٤)	أصول ثابتة (بالمصافى)
١ ٧٥٩ ٣٨٥	٦٩٣ ٠٨٧	(١٥)	إستثمارات أخرى
٤ ٨٧٨ ٠٠٩ ٨٨٧	٥ ١٧٧ ٣٢٦ ٦٠٢		للضريبة المؤجلة
٥ ٠٨٤ ٩٠٧ ٩١٠	٥ ٥٥٥ ١١٢ ٧٥٩		إجمالى الأصول غير المتداولة
			إجمالى الإمتثمار
٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١٦)	ويتم تمويله على النحو التالى:
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٠-٣)	حقوق الملكية
(٧٥ ٣٩٨ ١٩٧)	(١٨٥ ٥٢٨ ٤٨٠)		رأس المال المصدر والمنفوع
٤ ٣٧٢ ٣٠٥ ٢٨١	٤ ٢٦٢ ١٧٤ ٩٩٨		إحتياطي قانونى
(١١٠ ١٣٠ ٢٨٣)	(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)		خسائر مرحلة
٤ ٢٦٢ ١٧٤ ٩٩٨	٤ ١٩٥ ٧٧٣ ٨٦٥		صافى خسائر العام
			صافى حقوق الملكية
٨٢٢ ٧٣٢ ٩١٢	١ ٣٥٩ ٣٣٨ ٨٩٤	(١٧)	الإلتزامات غير المتداولة
٨٢٢ ٧٣٢ ٩١٢	١ ٣٥٩ ٣٣٨ ٨٩٤		قروض طويلة الأجل
٥ ٠٨٤ ٩٠٧ ٩١٠	٥ ٥٥٥ ١١٢ ٧٥٩		إجمالى الإلتزامات غير المتداولة
			إجمالى تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

تقرير مراجعة الحسابات مرفق

رئيس مجلس الإدارة


أحمد محمد حصيلين هيكل

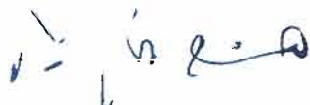
العضو المنتدب

هشام حسين الخازندار

رئيس القطاع المالى

معتز فاروق


أحمد محمد حصيلين هيكل


هشام حسين الخازندار


معتز فاروق

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح	
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٦٩ ٤٧٩ ٢٠٧	١٢٤ ٢٦٩ ٩٠١	(٢١-١)	أتعاب إستشارات
(١٦١ ٠١١ ٦٧٢)	(١٦١ ٤١٥ ٤١٣)	(٢٣)	مصرفات إدارية وعمومية
(٤ ٢٨٣ ١٦٦)	(٣ ٢٢٦ ٥٣٣)	(١٣)	إهلاك أصول ثابتة
(١٦ ٣٠٠ ٠٠٠)	(٧ ٠٠٠ ٠٠٠)	(٩)	مخصص مطالبات متوقعة
١٣ ٠٩٧ ٣٣٦	-		الإضمحلال في قيمة الأصول
(٩٩ ١١٨ ٢٩٥)	(٤٧ ٤٧٢ ٠٤٥)		صافي خسائر النشاط
(١١ ٠٥٣ ٠٦٤)	(١٧ ٨٦٢ ٧٩٠)	(١٨)	تكلفة التمويل (بالصافي)
(١١٠ ١٧١ ٣٥٩)	(٦٥ ٣٣٤ ٨٣٥)		صافي الخسائر قبل الضرائب
٤١ ٠٧٦	(١ ٠٦٦ ٢٩٨)	(١٥)	الضريبة المؤجلة
(١١٠ ١٣٠ ٢٨٣)	(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)		صافي خسائر العام
(٠,١٦)	(٠,٠٨)	(١٩)	نصيب السهم في الخسائر

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن المدة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

الإجمالي	صافي خسائر العام	أرباح (خسائر) مرحلة	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمنفوع	إيضاح	رقم
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٣ ٢٢٢ ٣٠٥ ٢٨١	(٢٩٨ ٣٢٥ .١٣)	٢٢٢ ٩٢٦ ٨١٦	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠
-	٢٩٨ ٣٢٥ .١٣	(٢٩٨ ٣٢٥ .١٣)	-	-		ترحيل خسائر عام ٢٠١٠
١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	-	-	١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٦)	سداد زيادة رأس المال المصدر
(١١٠ ١٣٠ ٢٨٣)	(١١٠ ١٣٠ ٢٨٣)	-	-	-		صافي خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر 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
(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	-	-	-		صافي خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
٤ ١٩٥ ٧٧٣ ٨٦٥	(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	(١٨٥ ٥٢٨ ٤٨٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٦ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(١١٠ ١٧١ ٣٥٩)	(٦٥ ٣٣٤ ٨٣٥)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
		صافي الخسائر قبل الضرائب
		تعديلات لمطابقة صافي الخسائر لصافي الأموال المستخدمة في أنشطة التشغيل :
٤ ٣٨٢ ١٦٦	٣ ٣٢٦ ٥٣٣	إهلاك أصول ثابتة
٢٤ ٩٢٨ ٤١٢	٦٤ ٠٧٠ ٠٨٤	فروق تقييم عملة غير محققة
(٤٣ ٣٥١ ٣٦٥)	(٤٩ ٠٤٠ ٣٨٧)	إيراد فوائد
(١٣ ٠٩٧ ٣٣٦)	-	الإضعفان في قيمة الأصول
١٦ ٣٠٠ ٠٠٠	٧ ٠٠٠ ٠٠٠	مخصص مطالبات متوقعة
(١٢ ٩٠٣ ٦٧٠)	(٢ ٩٣٦ ٩٧٩)	المستخدم من مخصص مطالبات متوقعة
(١٣٣ ٩١٢ ١٥٢)	(٤٢ ٩١٥ ٥٨٤)	خسائر التشغيل قبل التغيير في الأصول والالتزامات المتدولة
		(الزيادة) النقص في الأصول
(٣١١ ٤٤٠ ١٣٠)	(٤١٣ ٠٥٩ ٨٦٨)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة
٨ ٣٦٠ ٤٠١	(١٨٩ ٥٥٥)	أرصدة مديونة أخرى
		الزيادة (النقص) في الإلتزامات
(٤٨٠ ٥٧٥ ٨٥٠)	٣٠ ٦٠٨ ٢٦٨	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٢٧ ٠٣٢ ٧٧٣	٤٥ ٥٨٢ ٨٤٩	أرصدة دائنة أخرى
(٨٩٠ ٥٤٣ ٩٥٨)	(٣٧٩ ٩٧٣ ٨٩٠)	صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(١٨٥ ٠٠٤ ٩٢١)	(٢٦٠ ٧٠٢ ٤٥٥)	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
(٦٩٢ ٣٦٥)	(١١ ٨٥٠)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
-	٢ ٦٢٥ ٦٣٧	محصلات من إستثمارات مالية متاحة للبيع
-	(٦٢ ٥٠٠)	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات وشيعة
(٢ ٠٧٢ ٤٠٠)	(٦٢ ٣٣٨ ٩١٩)	مدفوعات إلى إستثمارات أخرى
(١٨٧ ٧٦٩ ٦٨٦)	(٣٢٠ ٤٩٠ ٠٨٧)	صافي النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٣١ ٣٢٨ ٥٨٥	٧٧١ ٤٨٠ ٨٤٤	متحصلات من كروض بنكية
١ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	-	متحصلات من سداد رأس المال المصدر
١ ٠٨١ ٣٢٨ ٥٨٥	٧٧١ ٤٨٠ ٨٤٤	صافي النقدية المتاحة من أنشطة التمويل
		صافي التغيير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٣ ٠٢٤ ٩٤١	٧١ ٠٦٦ ٨٦٧	النقدية وما في حكمها أول العام
١٤٨ ٦٦٤ ٣٦١	١٥١ ٦٨٩ ٣٠٢	النقدية وما في حكمها آخر العام
١٥١ ٦٨٩ ٣٠٢	٢٢٢ ٧٠٦ ١٦٩	

الإيضاحات المرافعة من صفحة ٥ إلى صفحة ٢٦ 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 السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر 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 بالجيزة تحت رقم ١١١٢١ 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.

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 ٩ مايو ٢٠١٣.

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 استخدام 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 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 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 إحتساب الإهلاك:-

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

يتم 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 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 التغير في القيمة السوقية للإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر".

٢-٥-٣ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبني للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة ، وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار إيضاح رقم (٣-٦) يتم 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 (٣-٦) هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها في تاريخ الميزانية ، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

٦-٣ الإضمحلال في قيمة الأصول

١-٦-٣ الأصول المالية

- يتم إعتبار الأصل المالي مضمحلاً إذا كان هناك دليل موضوعي يشير إلى أن هناك حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة من إستخدام الأصل ، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بإستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة 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 الموجلة في تاريخ كل ميزانية لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال.
- يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر.
- يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ الميزانية. وفي حالة وجود مؤشرات لإتخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال.

٧-٣ النقدية وما في حكمها

- تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة التي لا يتجاوز إستحقاقها ثلاثة أشهر من تاريخ الإهتاء ويتمثل في النقدية بالخرينة والحسابات الجارية لدى البنوك.

٨-٣ الإقتراض بفائدة

- يتم الإعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. وبعد الإعتراف المبدئي يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أي 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 يوازى ٥% من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانوني ويقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدرأ يوازى نصف رأس مال الشركة المصدر، ومتى نقص الإحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع.

١١-٣ رأس المال

١-١١-٣ إعادة شراء أسهم رأس المال

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

٢-١١-٣ توزيعات الأرباح

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

١٢-٣ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها لمخاطر 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 المقتررة 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 مخصوصاً منها أى خسائر إضمحلال فى قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم هذه القروض فى تاريخ الميزانية ، وفى حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للقروض عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا القرض بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

١٤-٣ 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.

١-١٤-٣ 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.

٢-١٤-٣ إيراد توزيعات

يتم الاعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل فى التاريخ الذى ينشأ فيه حق للشركة فى 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 التى تقوم الشركة بإدارتها.

٥-١٤-٣ إيراد الفوائد

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

١٥-٣ المصروفات

١-١٥-٣ تكلفة الإقتراض

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

٣-١٥-٢ نظام معاشات العاملين

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

٣-١٥-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر الفترة كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة ، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.
- هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.
- يتم الإعراف 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 الإعراف 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 العام.

٣-١٧ 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 الإعراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية وكإلتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع .

٤- النقدية وما في حكمها

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخزينة
٧٤ ١٥٤	٧٧ ٦١٢	حسابات جارية لدى البنوك
١٤٦ ٧٠٦ ٨٩٣	٢١٥ ٩٨٩ ٦٢٦	الإجمالي
١٤٦ ٧٨١ ٠٤٧	٢١٦ ٠٦٧ ٢٣٨	أثر التغير في أسعار الصرف
٤ ٩٠٨ ٢٥٥	٦ ٦٣٨ ٩٣١	الرصيد
١٥١ ٦٨٩ ٣٠٢	٢٢٢ ٧٠٦ ١٦٩	

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٠.٨٨ ٢٨٥ ٨٤ جنيه مصري من كلاً من مدفوعات لشراء إستثمارات مالية و المستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة ما تم تحويله من حساب مدفوعات لشراء إستثمارات إلى الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة).
- مبلغ ٣٨٧ ٠٤٠ ٤٩ جنيه مصري من كلاً من متحصلات إيراد قوائد والتغير في الإستثمارات الأخرى (قيمة القوائد المستحقة خلال العام على الإستثمارات الأخرى).

٥- المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستثمارات	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠ ٣٠٥ ٨٩٢	٥ ٥٠٥ ٨١٧	---	٥ ٥٠٥ ٨١٧	Mena Home Furnishings Mall
١٤ ٨٤١ ٩٤٧	١٥ ٨٠٣ ٦٧٩	---	١٥ ٨٠٣ ٦٧٩	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢١ ١٧٥ ٦٦٧	٢٣ ٩٩٧ ٩٢٣	---	٢٣ ٩٩٧ ٩٢٣	Golden Crescent Investments Ltd.
٦ ٥٨٧ ٤٠٨	١ ٣٧٢ ٣٢٠	---	١ ٣٧٢ ٣٢٠	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٣٣ ٠٦٣ ٠٣٤	٣٤ ٦١٩ ٥٣٦	---	٣٤ ٦١٩ ٥٣٦	* Logria Holding Ltd.
٤ ٥٤٧ ٤٥١	٤ ٧٦١ ٥٣٠	---	٤ ٧٦١ ٥٣٠	Mena Glass Ltd.
٥ ٣٤٢ ٥١٩	١١ ٦٥٤ ٨١٦	---	١١ ٦٥٤ ٨١٦	Silverstone Capital Investment Ltd.
٦ ٦٠٧ ٩٢٠	٦ ٩١٩ ٠٠٠	---	٦ ٩١٩ ٠٠٠	شركة ساينا للحلول المتكاملة
٤ ٨٠٥ ٧٦٠	٥ ٠٣٢ ٠٠٠	---	٥ ٠٣٢ ٠٠٠	Sphinx Glass Ltd.
١٥ ٠١٨ ٠٠٠	١٥ ٧٢٤ ٩٩٨	---	١٥ ٧٢٤ ٩٩٨	شركة أسيك للأسمنت
٣٩ ٤٣٥ ٥٦٢	٤١ ٢٩٢ ٠٦٣	---	٤١ ٢٩٢ ٠٦٣	* Citadel Capital Financing Corp.
٩ ٠١٠ ٨٠٠	٩ ٤٣٥ ٠٠٣	---	٩ ٤٣٥ ٠٠٣	Valencia Trading Holding Ltd.
٥ ٩٦١ ٤٤٩	٦ ٩٠٨ ٦١١	---	٦ ٩٠٨ ٦١١	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٤٠٥ ٢٨٠ ٠٣٩	٨٧٤ ٣٨٨ ٢٧٧	٨٧٤ ٣٨٨ ٢٧٧	---	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٢٤ ٠٨٣ ٥٣٣	٩٦ ٠٨٤ ١٥٩	٩٦ ٠٨٤ ١٥٩	---	شركة أسيك للتعدين (أسكوم)
٥٨ ١٦١ ٤٦٤	١٠ ٩٣٦ ٧٨٣	١٠ ٩٣٦ ٧٨٣	---	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	---	الشركة الوطنية للإستثمار السياحي والعقاري
٤٦ ٦٣٥ ٥٥٧	٦٤ ٤٥٣ ٠٨٣	٦٤ ٤٥٣ ٠٨٣	---	الشركة المتحدة للمسابك
٤ ٠٨٢ ٩٩٦	١٥ ١٧٦ ٥٠٥	١٥ ١٧٦ ٥٠٥	---	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
---	١ ٢٢٤ ٥٧٨	---	١ ٢٢٤ ٥٧٨	Ledmore Holdings Ltd.
---	٥ ١٦٨ ٢٨٨	---	٥ ١٦٨ ٢٨٨	Africa Railways Limited
---	٧ ٣٢٩ ٣٨٨	---	٧ ٣٢٩ ٣٨٨	Mena Joint Investment Fund GP
---	٣ ٩٢٢ ٦٥٨	---	٣ ٩٢٢ ٦٥٨	Citadel Capital Joint Investment Fund Management Ltd.
---	٧١٧ ٧٣٨	---	٧١٧ ٧٣٨	Africa JIF HOLD CO I
---	٢ ٥١٧ ٧١١	---	٢ ٥١٧ ٧١١	Africa JIF HOLD CO III
---	٧١٧ ٧٣٣	---	٧١٧ ٧٣٣	Mena JIF HOLD CO I
٥٠ ٧٥٢ ٧٦٣	---	---	---	Orient Investments Properties Ltd.
٨٠١ ٦٩٩ ٧٦١	١ ٣٠١ ٦٦٤ ١٩٧			الإجمالي
(٥٥ ٦٤٢ ٦٣٣)	(٥٨ ٢٦٢ ١١٣)			مجمع الإضمحلال في القيمة *
٧٤٦ ٠٥٧ ١٢٨	١ ٢٤٣ ٤٠٢ ٠٨٤			الصافي

* يتمثل مجمع الإضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في	فروق ترجمة	الرصيد في	
٢٠١٢/١٢/٣١	عملات أجنبية	٢٠١٢/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٤ ٦١٩ ٥٣٦	١ ٥٥٦ ٥٠١	٣٣ ٠٦٣ ٠٣٥	Logria Holding Ltd.
٢٣ ٦٤٢ ٥٧٧	١ ٠٦٢ ٩٧٩	٢٢ ٥٧٩ ٥٩٨	Citadel Capital Financing Corp.
<u>٥٨ ٢٦٢ ١١٣</u>	<u>٢ ٦١٩ ٤٨٠</u>	<u>٥٥ ٦٤٢ ٦٣٣</u>	الرصيد

٦- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٢١ ١٥٢	٢٢١ ١٥٢	تأمينات لدى الغير
٥١٥ ٧٩٣	٩٢ ٧٧١	سلف وعهد
١١ ٢٢٨	٧ ٢٤٦	دفعات مقدمة - موردين
٦٠٢ ٧٢٠	٦٢٩ ٠٠٠	غطاء خطاب ضمان
--	٥٩٣ ٢١٩	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
١٤٦ ٩٤٠	١٤٤ ٠٠٠	مصرفات مدفوعة مقدماً
<u>١ ٤٩٧ ٨٣٣</u>	<u>١ ٦٨٧ ٣٨٨</u>	الرصيد

٧- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٢٥ ٣٧١ ٨٦٧	٢٥٥ ٩٨٠ ١٣٥	* Citadel Capital Partners Ltd.

* المساهم الرئيسى بالشركة بنسبة ٢٨,٢٣%.

٨- أرصدة دائنة أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦ ٧٩٨ ١٤٨	٢٢ ٨٤٠ ٧٧٤	مصلحة الضرائب
٢١ ٣٠٣ ٣٢٩	٤٨ ٨٥٦ ٧١٨	مصروفات مستحقة
٢٥ ٦٣٢ ٧٢٢	٢٧ ٩٠٣ ٧٧٧	فوائد مستحقة
٨ ٥٨٦ ٦٣٩	٨ ٢٣٧ ٠١٧	موردين
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢٠٠ ٤٨٩	٢٦٥ ٨٩٠	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٤٢ ٢٤٣	٤٢ ٢٤٣	أرصدة دائنة متنوعة
<u>٦٥ ٤٥٧ ٤٨٩</u>	<u>١١١ ٠٤٠ ٣٣٨</u>	الرصيد

٩- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٨٧ ٨٦٨ ٥٥٤	١٩١ ٢٦٤ ٨٨٤	رصيد المخصص أول العام
١٦ ٣٠٠ ٠٠٠	٧ ٠٠٠ ٠٠٠	المكون خلال العام
(١٢ ٩٠٣ ٦٧٠)	(٢ ٩٣٦ ٩٧٩)	المستخدم خلال العام
<u>١٩١ ٢٦٤ ٨٨٤</u>	<u>١٩٥ ٣٢٧ ٩٠٥</u>	الرصيد

تمثل هذه المخصصات مطالبات متوقعة من بعض الجهات فيما يتعلق بأنشطة الشركة ، لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتادة حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة 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

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أميك
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
١٠ ٣٦٠ ١٢٦	٧ ٧٣٤ ٤٨٩	EFG Capital Partners Fund II
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	EFG Capital Partners Fund III
<u>٢٦ ٣٩١ ٨٠١</u>	<u>٢٣ ٧٦٦ ١٦٤</u>	الرصيد

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

١١- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١١/١٢/٣١	نسبة المساهمة	٢٠١٢/١٢/٣١	نسبة المساهمة
جنيه مصرى	%	جنيه مصرى	%
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩
٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠	٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠
--	--	٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩
<u>١ ٧٤٣ ٢٠٧ ١١٦</u>		<u>١ ٧٤٣ ٢٦٩ ٦١٦</u>	

١-١١ إستثمارات مالية في شركات تابعة

شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية -

منطقة حرة

Citadel Capital for International

Investments Ltd.

الشركة الدولية لإستشارات التعدين

الرصيد

٢-١١ إستثمارات مالية في شركات شقيقة

الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

شركة أسيك للتعدين (أسكوم)

الشركة المتحدة للمسابك

الرصيد

الإجمالى

٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٤,٤٧	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٤,٤٧
١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢	١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩
<u>٩٥٤ ٩٢١ ٣٨٩</u>		<u>٩٥٤ ٩٢١ ٣٨٩</u>	
<u>٢ ٦٩٨ ١٢٨ ٥٠٥</u>		<u>٢ ٦٩٨ ١٩١ ٠٠٥</u>	

تتمثل الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعدين (أسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للإستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ١٤٩ ٧٧١ ٠٨٤ جنيه مصري مقابل ١٠٤ ٨٨٠ ٩٤٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

١٢- مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٥٢٥ ٢٧٧ ١٧١	١ ٧١٠ ١٨٥ ٢٠٤	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
١٧٦ ٢١٩ ٩٠٦	١٦٧ ٧٢٩ ٢٤٠	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢ ٠٣٥ ٩١١	٢ ٠٣٥ ٩١١	Fund Project
<u>١ ٧٠٣ ٥٣٢ ٩٨٨</u>	<u>١ ٨٧٩ ٩٥٠ ٣٥٥</u>	الرصيد

١٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلي	مباني وإنشاءات*	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	التكلفة في ٢٠١٢/١/١
٦٤ ٨٨١ ٧٨٦	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٩١ ١٤٣	٧ ٨٠٨ ٤٧٥	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	
١١ ٨٥٠	--	--	١١ ٨٥٠	--	الإضافات خلال العام
٦٤ ٨٩٣ ٦٣٦	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٩١ ١٤٣	٧ ٨٢٠ ٣٢٥	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة في ٢٠١٢/١٢/٣١
٢٦ ٨٨٥ ٨٩٦	٥٢٢ ٩٣٠	٢٠ ٦٨٥ ٦١٠	٧ ٢٤١ ٧٦٣	٨ ٤٣٥ ٥٩٣	مجمع الإهلاك في ٢٠١٢/١/١
٣ ٣٢٦ ٥٣٣	١٦ ٨٧٠	١ ٢٣٩ ٧٩٣	٣٨٢ ٧٥٠	١ ٦٨٧ ١٢٠	إهلاك العام
٤٠ ٢١٢ ٤٢٩	٥٣٩ ٨٠٠	٢١ ٩٢٥ ٤٠٣	٧ ٦٢٤ ٥١٣	١٠ ١٢٢ ٧١٣	مجمع الإهلاك في ٢٠١٢/١٢/٣١
					صافي القيمة الدفترية في
٢٤ ٦٨١ ٢٠٧	--	٨٦٥ ٧٤٠	١٩٥ ٨١٢	٢٣ ٦١٩ ٦٥٥	٢٠١٢/١٢/٣١
					صافي القيمة الدفترية في
٢٧ ٩٩٥ ٨٩٠	١٦ ٨٧٠	٢ ١٠٥ ٥٣٣	٥٦٦ ٧١٢	٢٥ ٣٠٦ ٧٧٥	٢٠١١/١٢/٣١

* يتمثل بند مباني وإنشاءات بمبلغ ٢٣ ٦١٩ ٦٥٥ جنيه مصري في قيمة المقر الإداري الخاص بالشركة .

١٤ - إستثمارات أخرى

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

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	إيضاح	رقم	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
جنيه مصري	جنيه مصري		١-١٤	
--	٤٢٢ ٦٦٧ ٥٩١		١-١٤	شركة Sequia Willow Investments Ltd.
٣٦٢ ٠٩٤ ٢٢٥	--		٢-١٤	الشركة المتحدة للمسابك
٥٨ ١٠٧ ٠٩٣	١٢٧ ٣٧٧ ١٩٣			الرصيد
٤٢٠ ٢٠١ ٣١٨	٥٥٠ ٠٤٤ ٧٨٤			

١٤-١ قامت الشركة بإبرام عددي قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات الشقيقة بنسبة ٤٤,٤٧% - 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 إحتماب 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 الاسمية.

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 ٤١.٥٥٠.٠٠٠ 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 ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٦٧ ١٩٦ ٧٥٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٩١ ٦٦٧ ٤٢٢ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٦٠ ٢٧٦ ٧٠٥ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٢٥ ٠٩٤ ٣٦٢ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ متضمناً فوائد مستحقة خلال العام بمبلغ ٧٤٢ ٩٧٠ ٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٦٧ ٨٤٥ ٤٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) مقابل ١١ ٢٤٣ ١٨٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٠٧٠ ٥٤٠ ٦٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١).

٢-١٤ 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 إحتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقد يحق للشركة تحويل قيمة القرض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الإسمية ، 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 قرض مساند بسدد على عشرة سنوات بفائدة ٦% سنوياً مقابل عمولة إنهاء قرض بمبلغ ٣٢٠ ٤٢١ ١ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ٦٢٦ ٦٤١ ٨ جنيه مصري).

وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ مبلغ ٧٤٦ ٢٥٠ ٢٠ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ١٩٣ ٣٧٧ ١٢٧ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٩٠٨ ٦٧٢ ٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٠٩٣ ١٠٧ ٥٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١) متضمناً فوائد مستحقة خلال العام بمبلغ ٣٩٢ ١٢٢ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٤٦ ٠٥٩ ٧ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٨٠٨ ٥٤٢ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٥٦ ٢٦٧ ٩ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١).

١٥ - الضريبة المؤجلة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	إهلاك أصول ثابتة
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٧٥٩ ٣٨٥	٦٩٣ ٠٨٧	

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 الاستفادة من هذه الأصول.

١٦ - رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانية وعشرون ألف 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 ٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليار وثلاثمائة وثمانية وعشرون ألف جنيه مصرياً) إلى ٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف 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 ملوكة بالكامل لشركة Citadel Capital Partners Ltd. المساهم الرئيسي بالشركة .

ويتمثل مساهمي الشركة فيما يلي:

اسم المساهم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة
	%		بالجنيه مصري
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٨,٢٣	٢٤٦ ٠٢٧ ٢٢٠	١ ٢٣٠ ١٣٦ ١٠٠
سليمان بن عبدالمحسن بن عبدالله أبانمي	١٥,١٦	١٣٢ ١٠٠ ٠٠٠	٦٦٠ ٥٠٠ ٠٠٠
شركة الإمارات الدولية للاستثمار	٧,٤٩	٦٥ ٣١٨ ٥٦٥	٣٢٦ ٥٩٢ ٨٢٥
مساهمون آخرون	٤٩,١٢	٤٢٨ ١٧٩ ٢١٥	٢ ١٤٠ ٨٩٦ ٠٧٥
	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 بيرويس) 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 بيرويس ومورجن ستانلي بنك وسيتي بنك لندن - البنك المدير ، على أن يتم سداده على ثلاثة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣ ، وقد بلغ رصيد القرض ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار أمريكي - المعادل لمبلغ ٩١٢ ٩٨٤ ٠٣٢ ١ جنيه مصري- في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وحتى تاريخ إبرام عقد القرض الجديد).

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح :

- الشريحة الأولى : مبلغ ١٧٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد متغير (٤,٢٥%+ سعر الليبور) لمدة ٥ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على خمسة أقساط سنوية متساوية القيمة .
 - الشريحة الثانية : مبلغ ١٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد ثابت (٣,٩%+سعر الليبور في تاريخ السحب) لمدة ١٠ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة مع فترة سماح سنة .
 - الشريحة الثالثة : مبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد ثابت (٣,٩%+سعر الليبور في تاريخ السحب) يحق للشركة إستخدامها في خلال ثلاث سنوات من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة تبدأ من تاريخ السحب مع فترة سماح سنة .
- على أن تكون مواعيد سداد الأقساط في ٢٠ ديسمبر من كل عام.
- وقد قامت الشركة بإستخدام مبلغ ٣٠٠ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٨٨٧ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري) من التمويل الممنوح لها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ ويبلغ القسط المتداول مبلغ ٨٣ ٨٨٨ ٨٨٨ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٠٦ ٦٦١ ٥٢٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢).
- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال العام مبلغ ٥٣٣ ٣٧١ ١٥٦ جنيه مصري متضمنه أتعاب ومصروفات إصدار القرض بقيمة ٦٩ ٣٤٥ ٠٠٠ 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 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 -

١٨ - تكلفة التمويل

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦١ ٤٠٩ ١٦٣	١٣٠ ٣٢٨ ٠٨٣	إيراد قوائد - إيضاح (٢١ - ٢)
(٧٢ ٩٨٢ ١٨٣)	(١٥٦ ٣٧١ ٥٣٣)	مصروف قوائد - إيضاح (١٧)
٥١٩ ٩٥٦	٨ ١٨٠ ٦٦٠	فروق تقييم عملة
<u>(١١ ٠٥٣ ٠٦٤)</u>	<u>(١٧ ٨٦٢ ٧٩٠)</u>	الصافى

١٩ - نصيب السهم في الخسائر

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
(١١٠ ١٣٠ ٢٨٣)	(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	صافى خسائر العام
٧٠٢ ٤٧٤ ٣١٥	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
<u>(٠,١٦)</u>	<u>(٠,٠٨)</u>	نصيب السهم في الخسائر

٢٠- تسويات لإحتساب السعر الفعلى لضريبة الدخل

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(١١٠ ١٧١ ٣٥٩)	(٦٥ ٣٣٤ ٨٣٥)	صافي الخسائر قبل الضريبة
		تسويات ضريبية :
١٦ ٣٠٠ ٠٠٠	٧ ٠٠٠ ٠٠٠	تأثير المخصصات
(١٣ ٠٩٧ ٣٣٦)	--	تأثير الإضمحلال في قيمة الأصول
١٢١ ٠٢٣	(١٢٤ ٦٨٥)	أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبي)
--	--	إعفاءات ضريبية
--	--	تأثير إحتياطي تغطية مخاطر عقود مبادلة سعر الفائدة
١ ٠٠٥ ٠٠٠	١ ١٥٩ ٠٠٠	مبالغ غير قابلة للخصم
(١٠٥ ٨٤٢ ٦٧٢)	(٥٧ ٣٠٠ ٥٢٠)	صافي الوعاء الضريبي (خسائر)
--	--	الضريبة من واقع الإقرار الضريبي

٢١- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٢١-١ 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 السنة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	Mena Glass Ltd.
٤ ٤٩٥ ٢٧٤	٤ ٥٨٣ ٣٥١	
٥ ١٩٧ ٩٣٨	٥ ٢٩٩ ٧٨٣	Mena Home Furnishings Mall
		Citadel Capital Transportation
١ ٢٩٥ ٥٨٩	١ ٣٢٠ ٩٦٨	Opportunities Ltd.
١٤ ٦٧٣ ٠٣٩	١٥ ٢١٢ ٥٤٢	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٦ ٩٣٣ ١٨٩	١ ٧٤٧ ٨٥٨	Golden Crescent Investments Ltd.
٩ ٤٥٥ ٩٤١	٣ ٧٠٩ ٧٤٦	Orient Investments Properties Ltd.
٤ ٧٥٠ ٦٢٠	٤ ٨٤٣ ٧٠٠	Sphinx Glass Ltd.
١٤ ٦٤٣ ١٥٧	١٥ ١٣٧ ١٩٦	شركة أسيك للأسمت
٢ ١٣٨ ٠١٧	٥ ٨٤٧ ٧٩٤	Silverstone Capital Investment Ltd.
٥ ٨٩٦ ٤٤٣	٦ ٦٥٠ ٠٨٥	Citadel Capital Transportation

عن السنة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٧ ٨٢٨ ٣٢٤	Opportunities II Ltd.
--	٧ ١٠١ ٣٨٥	Africa Railways Limited
--	٣ ٧٩٨ ٤٩٥	Mena Joint Investment Fund GP
--	٦٩٧ ٠٣٤	Citadel Capital Joint Investment Fund Management Ltd.
--	٢ ٤٤٤ ٠١٤	Africa JIF HOLD CO I
--	٦٩٧ ٠٢٨	Africa JIF HOLD CO III
--	١ ١٧٨ ٨٨٢	Mena JIF HOLD CO I
--	٣٦ ١٧١ ٧١٦	Ledmore Holdings Ltd.
--		Citadel Capital Ltd.
<u>٦٩ ٤٧٩ ٢٠٧</u>	<u>١٢٤ ٢٦٩ ٩٠١</u>	الإجمالي

- لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب إستشارات بقيمة ٣٨ ٣٢٣ ٧٩٠ جنيه مصري ، ٣٣٧ ٦٥٧ جنيه مصري الخاصة بشركتى Logria Holding Ltd.، Golden Crescent Investments Ltd. على التوالى وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها .

٢-٢١ إيرادات الفوائد

يتضمن بند إيرادات الفوائد ضمن بند تكلفة التمويل - ايضاح رقم (١٨) مبلغ ١٢٨ ٧٩٠ ٣٢٥ جنيه مصري قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي :

عن السنة المالية المنتهية في		الشركة
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٤١ ٩٢٤ ٧٨٨	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
٣٦ ٩٨٧ ٦٦٥	--	شركة Sequoia Willow Investments Ltd.
٧ ٨٥٣ ١٥١	١٧ ٨٦٦ ١٧٢	الشركة المتحدة للمسابك * (١-٢-٢١)
		شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
١١ ٦٨٢ ٨٧٤	٤٠ ٩٥٣ ٢٦٨	
٢ ٩٥٢ ٦٣٨	٢١ ٣٧٧ ٣٠٢	Citadel Capital for International Investments Ltd.
--	٦ ٦٦٨ ٧٩٥	شركة أسوك للتعددين (أسكوم)
<u>٥٩ ٤٧٦ ٣٢٨</u>	<u>١٢٨ ٧٩٠ ٣٢٥</u>	الإجمالي
		* ايضاح رقم (١٤).

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

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	فوائد على القرض المساند- إيضاح رقم (١٤)
٦ ٣٦٣ ٧٠٠	٦ ٧٩٦ ٧٤٨	فوائد على الحساب الجاري
١ ٤٨٩ ٤٥١	١١ ٠٦٩ ٤٢٤	الإجمالي
<u>٧ ٨٥٣ ١٥١</u>	<u>١٧ ٨٦٦ ١٧٢</u>	

٢٢- 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 ٢٠١١/٢٠١٠ 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 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.

- صدرت عدة قرارات بقوانين لتعديل بعض أحكام قوانين الضرائب وتم نشرها بالجريدة الرسمية بتاريخ ٦ ديسمبر ٢٠١٢ على أن يعمل بها اعتباراً من اليوم التالي لتاريخ النشر. وتتمثل هذه التعديلات في الآتي:

- تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على الدخل الصادر بالقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.
- تعديل بعض أحكام قانون الضريبة العامة على المبيعات الصادر بالقانون رقم ١١ لسنة ١٩٩١.
- تعديل بعض أحكام قانون الضريبة على العقارات المبنية الصادر بالقانون رقم ١٩٦ لسنة ٢٠٠٨.
- تعديل بعض أحكام قانون ضريبة الدمغة الصادر بالقانون رقم ١١١ لسنة ١٩٨٠.

وقد صدرت تصريحات لبعض المسؤولين عن تجميد العمل بتلك القرارات لذا فلم يتم تأثير القوائم المالية بتلك التعديلات ومن المحتمل أن يكون للتعديلات المشار إليها في حال توافر معلومات موثوق بها عن سريان تلك القرارات وتأثيرها تأثيراً على الأوعية الضريبية وما يتعلق بها من أصول والتزامات وكذا نتائج الأعمال وما ينتج عنها من صافي ربح قابل للتوزيع خلال السنة المالية.

٢٣- مصروفات إدارية وعمومية

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٠٢ ٨٠٥ ٥٢٠	١١٣ ٥٢٥ ١٣٦	أجور ومرتببات وما فى حكمها
٢٦ ٧٤٥ ٧٩٥	١٣ ٢٥٧ ٠٠٤	مصروفات إستشارات
٨ ١٥٢ ٢٦٥	٦ ٧٦٨ ٥٠٨	مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة
٧ ٢٧٧ ٦٢٦	٦ ١٣٢ ٠٤٧	مصروفات سفر وإقامة وإنتقالات
١٦ ٠٣٠ ٤٦٦	٢١ ٧٣٢ ٧١٨	مصروفات أخرى
<u>١٦١ ٠١١ ٦٧٢</u>	<u>١٦١ ٤١٥ ٤١٣</u>	الإجمالى

٢٤- أتعاب الإدارة

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ الموافقة على عقد الإدارة مع شركة Citadel Capital Partners Ltd. (المساهم الرئيسي بالشركة بنسبة ٢٨,٢٣%) 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 السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ وكذا ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

٢٥- نظام إثابة وتحفيز العاملين

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٠٨ الموافقة على إضافة مادة جديدة للنظام الأساسي تجيز تطبيق نظام أو أكثر لإثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين (ESOP) وذلك وفقاً لأحكام القرار رقم (٢٨٢) لسنة ٢٠٠٥ بتعديل بعض أحكام اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم (١٥٩) لسنة ١٩٨١ ، وقد تم موافقة الهيئة العامة لسوق المال على النظام بتاريخ ٢٢ يونيو ٢٠٠٨ ، ولم يتم بعد البدء فى تطبيق هذا النظام.

٢٦- إلتزامات وإرتباطات

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

٢٧- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات 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 التى تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر:-

٢٧-١ خطر الإئتمان

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

٢٧-٢ خطر السيولة

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

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 الميزانية.

٢٧-٣ خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ الميزانية ما يعادل مبلغ ٩٧٠.١٣.٩٧٣ ١ جنيه مصرى، ٥٧١.٠٨٨ ١٨٦٥ جنيه مصرى على التوالي، وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية:

العلاوات الأءنبنفة فائض

ءنبنفة مصرى

ءولار أمرفكى ١٠٧٩٠٩٠٨٩

ءورو ١٦٣١٠

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٣-١) ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية، فقد تم تقييم أرصدة الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه بإستخدام السعر السائد في تاريخ الميزانية.

ب- خطر معدلات الفائدة

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

ء- 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.

٤-٢٧ خطر رأس المال

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

كما تقوم الشركة بمراقبة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية ويتمثل صافي القروض في إجمالي الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل و الأرصدة الدائنة الأخرى و الأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة والمخصصات و القروض طويلة الأجل مخصصاً منها النقدية وما في حكمها. وفيما يلي نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠١١ :

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/١٢/٣١	الإلتزامات
جنيه مصرى	جنيه مصرى	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٢٢٥ ٣٧١ ٨٦٧	٢٥٥ ٩٨٠ ١٣٥	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٢١٠ ٢٥٢ ٠٠٠	٥٢٧ ٦٦١ ١٠٦	أرصدة دائنة أخرى
٦٥ ٤٥٧ ٤٨٩	١١١ ٠٤٠ ٣٣٨	مخصص مطالبات متوقعة
١٩١ ٢٦٤ ٨٨٤	١٩٥ ٣٢٧ ٩٠٥	قروض طويلة الأجل
٨٢٢ ٧٣٢ ٩١٢	١ ٣٥٩ ٣٣٨ ٨٩٤	الإجمالي
١ ٥١٥ ٠٧٩ ١٥٢	٢ ٤٤٩ ٣٤٨ ٣٧٨	يخصم: النقدية وما في حكمها
(١٥١ ٦٨٩ ٣٠٢)	(٢٢٢ ٧٠٦ ١٦٩)	صافي القروض
١ ٣٦٣ ٣٨٩ ٨٥٠	٢ ٢٢٦ ٦٤٢ ٢٠٩	إجمالي حقوق الملكية
٤ ٢٦٢ ١٧٤ ٩٩٨	٤ ١٩٥ ٧٧٣ ٨٦٥	
%٣٢	%٥٣	نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية