

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢
وتقرير الفحص المحدود عليها

محاسبون قانونيون ومستشارون
KPMG حازم حسن

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 : 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 بريد رقم ٤٨ الأهرام

مرتفعات الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الأسكندرية 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٢ وكذا قوائم الدخل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المستقلة المتعلقة بها عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج 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 استفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسؤولين بالشركة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكننا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن إكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

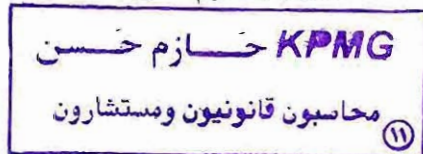
الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود ، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

حسن بسيوني السنة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٢ أكتوبر ٢٠١٢

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	إيضاح رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٥١ ٦٨٩ ٣٠٢	٢١٠ ٥٣٣ ٩٤٠	(٤)	الأصول المتداولة
٧٤٦ ٠٥٧ ١٢٨	٩٥٤ ٣٩٨ ٥٧٥	(٥)	النقدية وما في حكمها
١ ٤٩٧ ٨٣٣	٥ ٤١٣ ٩٦٢	(٦)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
٨٩٩ ٢٤٤ ٢٦٣	١ ١٧٠ ٣٤٦ ٤٧٧		أرصدة مدينة أخرى
			إجمالي الأصول المتداولة
٢٢٥ ٣٧١ ٨٦٧	٢٠٤ ٨٦٧ ٧٦٦	(٧)	الإلتزامات المتداولة
٢١٠ ٢٥٢ ٠٠٠	٢١١ ٦٠٣ ٠٠٠	(١٧)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٦٥ ٤٥٧ ٤٨٩	٤٣ ٧٥٨ ٩٩٢	(٨)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
١٩١ ٢٦٤ ٨٨٤	١٩١ ٢٦٤ ٨٨٤	(٩)	أرصدة دائنة أخرى
٦٩٢ ٣٤٦ ٢٤٠	٦٥١ ٤٩٤ ٦٤٢		مخصص مطالبات متوقعة
٢٠٦ ٨٩٨ ٠٢٣	٥١٨ ٨٥١ ٨٣٥		إجمالي 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	٢ ٠٢١ ٩٧٤ ٦٨٦	(١٢)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٢٧ ٩٩٥ ٨٩٠	٢٦ ٢٦٣ ٧٦٢	(١٣)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
٤٢٠ ٢٠١ ٣١٨	٣٨٥ ٢٠٤ ٧٤٤	(١٤)	أصول ثابتة (بالصافى)
١ ٧٥٩ ٣٨٥	١ ٢٩٤ ٥١١	(١٥)	إستثمارات أخرى
٤ ٨٧٨ ٠٠٩ ٨٨٧	٥ ١٥٦ ٦٩٤ ٨٧٢		الضريبة المؤجلة
٥ ٠٨٤ ٩٠٧ ٩١٠	٥ ٦٧٥ ٥٤٦ ٧٠٧		إجمالي الأصول غير المتداولة
			إجمالي الإستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالي:
			حقوق الملكية
٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	(١٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٠-٣)	إحتياطي قانونى
(٧٥ ٣٩٨ ١٩٧)	(١٨٥ ٥٢٨ ٤٨٠)		خسائر مرحلة
٤ ٣٧٢ ٣٠٥ ٢٨١	٤ ٢٦٢ ١٧٤ ٩٩٨		
(١١٠ ١٣٠ ٢٨٣)	(٣٩ ٧٣٦ ٣٢١)		صافى خسائر الفترة / العام
٤ ٢٦٢ ١٧٤ ٩٩٨	٤ ٢٢٢ ٤٣٨ ٦٧٧		صافى حقوق الملكية
٨٢٢ ٧٣٢ ٩١٢	١ ٤٥٣ ١٠٨ ٠٣٠	(١٧)	الإلتزامات غير المتداولة
٨٢٢ ٧٣٢ ٩١٢	١ ٤٥٣ ١٠٨ ٠٣٠		قروض طويلة الأجل
٥ ٠٨٤ ٩٠٧ ٩١٠	٥ ٦٧٥ ٥٤٦ ٧٠٧		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			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.

تقرير المخصص المحدود "مرفق"

رئيس مجلس الإدارة

أحمد محمد حسنين هيكل

العضو المنتدب

هشام حسين الخازندار

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		رقم	إيضاح
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١		
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠		
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٣٢ ١٩٧ ٦٢٥	١٦ ٢٧٣ ٢٦٤	٤٣ ٦٧٤ ٦٦٦	١٩ ٢٨٥ ٨٧٧	(٢٠-١)	أتعاب إستشارات
(٧٥ ٠٩٣ ٩٣٣)	(٤١ ٤٠٧ ٦٦٨)	(٤٨ ٨٦٢ ٩٣٠)	(٢٥ ٨٦٤ ٩٣٢)	(٢٢)	مصروفات إدارية وعمومية
(٢ ٣٢٤ ٩٦٩)	(١ ١٢٧ ٧١٢)	(١ ٧٣٢ ١٢٨)	(٨٤٢ ٤٦٩)	(١٣)	إهلاك أصول ثابتة
(٤٥ ٢٢١ ٢٧٧)	(٢٦ ٢٦٢ ١١٦)	(٦ ٩٢٠ ٣٩٢)	(٧ ٤٢١ ٥٢٤)		صافي خسائر النشاط
(٦ ٤٩٩ ٩١٩)	١ ٢١٧ ٦٧٠	(٣٢ ٣٥١ ٠٥٥)	(١ ٥٥٠ ٥٦٠)	(١٨)	(تكلفة) إيراد التمويل (بالصافى)
(٥١ ٧٢١ ١٩٦)	(٢٥ ٠٤٤ ٤٤٦)	(٣٩ ٢٧١ ٤٤٧)	(٨ ٩٧٢ ٠٨٤)		صافي الخسائر قبل الضرائب
٥٧ ٠٩٣	٢١ ٥٩٢	(٤٦٤ ٨٧٤)	(٢٤٠ ٥٦٠)	(١٥)	الضريبة المؤجلة
(٥١ ٦٦٤ ١٠٣)	(٢٥ ٠٢٢ ٨٥٤)	(٣٩ ٧٣٦ ٣٢١)	(٩ ٢١٢ ٦٤٤)		صافي خسائر الفترة
(٠,٠٨)	(٠,٠٤)	(٠,٠٥)	(٠,٠١)	(١٩)	نصيب السهم فى الخسائر

الإيضاحات المرافقة 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)

قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

الإجمالي	صافي خسائر العام / الفترة	أرباح (خسائر) مرحلة	إحتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
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
(٥١ ٦٦٤ ١٠٣)	(٥١ ٦٦٤ ١٠٣)	-	-	-	صافي خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١١
٣ ٢٧٠ ٦٤١ ١٧٨	(٥١ ٦٦٤ ١٠٣)	(٧٥ ٣٩٨ ١٩٧)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٣ ٣٠٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو 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
(٣٩ ٧٣٦ ٣٢١)	(٣٩ ٧٣٦ ٣٢١)	-	-	-	صافي خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢
٤ ٢٢٢ ٤٣٨ ٦٧٧	(٣٩ ٧٣٦ ٣٢١)	(١٨٥ ٥٢٨ ٤٨٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

الإيضاحات المرافقة 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)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

عن الفترة المالية المنتهية في		
٢٠١١/٦/٣٠	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٥١ ٧٢١ ١٩٦)	(٣٩ ٢٧١ ٤٤٧)	صافى الخسائر قبل الضرائب
		تسويات لمطابقة صافى الخسائر لصافى الأموال (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل :
٢ ٣٢٤ ٩٦٩	١ ٧٣٢ ١٢٨	إهلاك أصول ثابتة
١٨ ٧٩٣ ٨٨٣	٦ ٩٠٨ ٢٠١	فروق تقييم عملة غير محققة
(٢٠ ٨٨٣ ١٠٠)	(٢٠ ٧٤٤ ٤٧٦)	إيراد فوائد
(٩ ٣٣٦ ٨٥١)	-	المستخدم من مخصص مطالبات متوقعة
(٦٠ ٨٢٢ ٢٩٥)	(٥١ ٣٧٥ ٥٩٤)	خسائر التشغيل قبل التغيير فى الأصول والإلتزامات المتداولة
		(الزيادة) النقص فى الأصول
٦٧ ٥٤٢ ٥٧٢	(٢٧٠ ١١٣ ٧٦٠)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة
٩١٣ ٣٣٤	(٣ ٩١٦ ١٢٩)	أرصدة مدينة أخرى
		(النقص) الزيادة فى الإلتزامات
١١٩ ٩٩٨ ٣٤٧	(٢٠ ٥٠٤ ١٠١)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٦ ٥١٣ ٤٥٥	(٢١ ٦٩٨ ٤٩٧)	أرصدة دائنة أخرى
١٣٤ ١٤٥ ٤١٣	(٣٦٧ ٦٠٨ ٠٨١)	صافى النقدية (المستخدمة في) المتاحة من أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(١٥٥ ٣٤٠ ٠٠٧)	(١٩٨ ٥٦٢ ٢٩٢)	مدفوعات تحت حساب شراء إستثمارات
-	(٦٢ ٥٠٠)	مدفوعات لشراء إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
-	٢ ٦٢٥ ٦٣٧	متحصلات من إسترداد إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٢٩٧ ٢٢٤)	-	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٢ ٠٧٢ ٤٠٠)	-	مدفوعات إلى إستثمارات أخرى
(١٥٧ ٧٠٩ ٦٣١)	(١٩٥ ٩٩٩ ١٥٥)	صافى النقدية المستخدمة في أنشطة الإستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٣١ ٣٢٨ ٥٨٥	٦٢٢ ٤٥١ ٨٧٤	متحصلات من قروض بنكية
٣١ ٣٢٨ ٥٨٥	٦٢٢ ٤٥١ ٨٧٤	صافى النقدية المتاحة من أنشطة التمويل
		صافى التغيير فى النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٧ ٧٦٤ ٣٦٧	٥٨ ٨٤٤ ٦٣٨	النقدية وما في حكمها أول الفترة
١٤٨ ٦٦٤ ٣٦١	١٥١ ٦٨٩ ٣٠٢	النقدية وما في حكمها آخر الفترة
١٥٦ ٤٢٨ ٧٢٨	٢١٠ ٥٣٣ ٩٤٠	

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

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة

للقوائم المالية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢

١- نبذة عن الشركة

- تأسست شركة القلعة للإستشارات 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 ١١ 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 ومراجعتها 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 إعتداد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢ أكتوبر 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 والإفترضات 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 انتتائج الفعلية عن هذه التقديرات.

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

وفيما يلي أهم البنود والإيضاحات المستخدم فيها هذه

التقديرات والحكم الشخصي:

- إيضاح رقم (١١) قياس القيمة الإستردادية 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:-

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

يتم الإعتراف 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 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 الإعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعتراف بها مباشرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإستثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لسعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ 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 المقدرة من استخدام الأصل ، ويتم قياس خسارة الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي تم إثباته بالتكلفة المستهلكة بالفرق بين القيمة الدفترية والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة باستخدام سعر الفائدة الفعلي للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع باستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء اختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة، وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء اختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان.
- يتم الاعتراف 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 الاعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التي تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التي تعتبر أداة مديونية يتم الاعتراف بالإلغاء في قائمة الدخل . يتم الاعتراف 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 الاعتراف 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 الاعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.
- تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر.
- يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ الميزانية. وفي حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمته التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الاعتراف بخسارة الإضمحلال.

٧-٣ النقدية وما في حكمها

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

٨-٣ الإقتراض بفائدة

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

٩-٣ 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

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 مخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الإعتراف بها أولاً بالقيمة العادلة كما يتم الإعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها. وفي تاريخ الميزانية يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة طبقاً لما يلي :

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

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

٢-١٥-٣ نظام معاشات العاملين

تساهم الشركة فى نظام التأمينات الإجتماعية الحكومى لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية ، وبموجب هذا القانون يساهم العاملون وأصحاب العمل فى النظام بنسبة ثابتة من الأجور ويقتصر إلزام الشركة فى 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 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 وكتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع .

٤- النقدية وما في حكمها

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخرزينة
٧٤ ١٥٤	٦ ٣٢٤	حسابات جارية لدى البنوك
١٤٦ ٧٠٦ ٨٩٣	٢٠٩ ٦٢١ ٤٥٤	الإجمالي
١٤٦ ٧٨١ ٠٤٧	٢٠٩ ٦٢٧ ٧٧٨	أثر التغير في أسعار الصرف
٤ ٩٠٨ ٢٥٥	٩٠٦ ١٦٢	الرصيد
١٥١ ٦٨٩ ٣٠٢	٢١٠ ٥٣٣ ٩٤٠	

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٠٩٣ ١٠٧ 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 ٤٠٦ ٨٧٩ ١١٩ جنيه مصري من كلاً من المستحق على الأطراف ذات العلاقة ومدفوعات لشراء إستثمارات مالية (قيمة ما تم تحويله من الحسابات الجارية لدى الأطراف ذات العلاقة إلى حساب مدفوعات لشراء إستثمارات).
- مبلغ ٤٧٦ ٤٧٤ ٢٠ 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	٢٠١٢/٦/٣٠	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستثمارات	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
١٠ ٣٠٥ ٨٩٢	٢ ٦٤٦ ٠٢٩	--	٢ ٦٤٦ ٠٢٩	Mena Home Furnishings Mail
١٤ ٨٤١ ٩٤٧	٧ ٥٧٩ ٩٦١	--	٧ ٥٧٩ ٩٦١	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢١ ١٧٥ ٦٦٧	٢٣ ٠٦٦ ٢٣٩	--	٢٣ ٠٦٦ ٢٣٩	Golden Crescent Investments Ltd.
٦ ٥٨٧ ٤٠٨	٦٥٩ ٥٢٤	--	٦٥٩ ٥٢٤	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٣٣ ٠٦٣ ٠٣٤	٣٣ ٢٧٥ ٤٨٦	--	٣٣ ٢٧٥ ٤٨٦	* Logria Holding Ltd.
٤ ٥٤٧ ٤٥١	٦ ٨٦٥ ٠٠٥	--	٦ ٨٦٥ ٠٠٥	Mena Glass Ltd.
٥ ٣٤٢ ٥١٩	٦ ٤٦٥ ٢١٦	--	٦ ٤٦٥ ٢١٦	Silverstone Capital Investment Ltd.
٦ ٦٠٧ ٩٢٠	٦ ٦٥٠ ٣٨٠	--	٦ ٦٥٠ ٣٨٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
٤ ٨٠٥ ٧٦٠	٧ ٢٥٤ ٩٦٠	--	٧ ٢٥٤ ٩٦٠	Sphinx Glass Ltd.
١٥ ٠١٨ ٠٠٠	٧ ٤٩٥ ١٣٦	--	٧ ٤٩٥ ١٣٦	شركة أسيك للأسمنت
٣٩ ٤٣٥ ٥٦٢	٣٩ ٦٨٨ ٩٦٠	--	٣٩ ٦٨٨ ٩٦٠	* Citadel Capital Financing Corp.
٩ ٠١٠ ٨٠٠	٩ ٠٦٨ ٦٩٧	--	٩ ٠٦٨ ٦٩٧	Valencia Trading Holding Ltd.
٥ ٩٦١ ٤٤٩	٣ ٣٢٠ ١٩٨	--	٣ ٣٢٠ ١٩٨	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٤٠٥ ٢٨٠ ٠٣٩	٥٦٩ ٤١٠ ٩٩٧	٥٦٩ ٤١٠ ٩٩٧	--	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
٢٤ ٠٨٣ ٥٣٣	٤٩ ٣٣٣ ٧٢٨	٤٩ ٣٣٣ ٧٢٨	--	شركة أسيك للتعيين (أسكوم)
٥٨ ١٦١ ٤٦٤	٢٨ ٩٢٨ ٠٤٠	٢٨ ٩٢٨ ٠٤٠	--	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠	--	الشركة الوطنية للإستثمار السياحي والعقاري
٤٦ ٦٣٥ ٥٥٧	١٥٤ ٥٨١ ٧٢١	١٥٤ ٥٨١ ٧٢١	--	الشركة المتحدة للحسابك
٤ ٠٨٢ ٩٩٦	١٠ ١٢٤ ٦٧٥	١٠ ١٢٤ ٦٧٥	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
--	٥٨٨ ٥١٦	--	٥٨٨ ٥١٦	Ledmore Holdings Ltd.
--	٢ ٢٦٧ ١٧٥	--	٢ ٢٦٧ ١٧٥	Africa Railways Limited
--	١ ٧١٢ ٨٥٠	--	١ ٧١٢ ٨٥٠	Mena Joint Investment Fund GP
--	٢ ٤١١ ٦٩٤	--	٢ ٤١١ ٦٩٤	Citadel Capital Joint Investment Fund Management Ltd.
--	٢٠٠ ٣١٨	--	٢٠٠ ٣١٨	Africa JIF HOLD CO I
--	٦٠٢ ٩٢٤	--	٦٠٢ ٩٢٤	Africa JIF HOLD CO III
--	٢٠٠ ٣١٨	--	٢٠٠ ٣١٨	Mena JIF HOLD CO I
٥٠ ٧٥٢ ٧٦٣	--	--	--	Orient Investments Properties Ltd.
٨٠١ ٦٩٩ ٧٦١	١ ٠١٠ ٣٩٨ ٧٤٧			الإجمالي
(٥٥ ٦٤٢ ٦٣٣)	(٥٦ ٠٠٠ ١٧٢)			مجمع الإضمحلال في القيمة *
٧٤٦ ٠٥٧ ١٢٨	٩٥٤ ٣٩٨ ٥٧٥			الصافي

* يتمثل مجمع الإضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في	فروق ترجمة	الرصيد في	
٢٠١٢/٦/٣٠	عملات أجنبية	٢٠١٢/١/١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٣٣ ٢٧٥ ٤٨٦	٢١٢ ٤٥١	٣٣ ٠٦٣ ٠٣٥	Logria Holding Ltd.
٢٢ ٧٢٤ ٦٨٦	١٤٥ ٠٨٨	٢٢ ٥٧٩ ٥٩٨	Citadel Capital Financing Corp.
٥٦ ٠٠٠ ١٧٢	٣٥٧ ٥٣٩	٥٥ ٦٤٢ ٦٣٣	الرصيد

-٦- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	تأمينات لدى الغير
٢٢١ ١٥٢	٢٢١ ١٥٢	سلف وعهد
٥١٥ ٧٩٣	٢ ٤٦٤ ٩٥٤	دفعات مقدمة - موردين
١١ ٢٢٨	٢ ١٢٣ ٢٧٦	غطاء خطاب ضمان
٦٠٢ ٧٢٠	٦٠٤ ٥٨٠	مصرفوات مدفوعة مقدماً
١٤٦ ٩٤٠	--	الرصيد
١ ٤٩٧ ٨٣٣	٥ ٤١٣ ٩٦٢	

-٧- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٢٢٥ ٣٧١ ٨٦٧	٢٠٤ ٨٦٧ ٧٦٦	* Citadel Capital Partners Ltd.

* المساهم الرئيسى بالشركة بنسبة ٢٨,٤٩%.

٨ - أرصدة دائنة أخرى

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٦ ٧٩٨ ١٤٨	١٢ ٨٨٨ ٩٠٣	مصلحة الضرائب
٢١ ٣٠٣ ٣٢٩	١٨ ٠٤٠ ٩٧٢	مصروفات مستحقة
٢٥ ٦٣٢ ٧٢٢	٢ ٣١٣ ٧٩٤	فوائد مستحقة
٨ ٥٨٦ ٦٣٩	٧ ٢٣٣ ٧١٩	موردين
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٢٠٠ ٤٨٩	٣٤٥ ٤٤٢	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٤٢ ٢٤٣	٤٢ ٢٤٣	أرصدة دائنة متنوعة
<u>٦٥ ٤٥٧ ٤٨٩</u>	<u>٤٣ ٧٥٨ ٩٩٢</u>	الرصيد

٩ - مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
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
<u>١٩١ ٢٦٤ ٨٨٤</u>	<u>١٩١ ٢٦٤ ٨٨٤</u>	الرصيد

تمثل هذه المخصصات مطالبات متوقعة من إحدى 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	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك
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

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

١١- إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

٢٠١١/١٢/٣١	نسبة المساهمة	٢٠١٢/٦/٣٠	نسبة المساهمة
جنيه مصرى	%	جنيه مصرى	%
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩
٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١,٠٠	٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١,٠٠
--	--	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 الفابضة 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 للتعددين (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 للتعددين (أسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للإستثمار في ٣٠ يونيه ٢٠١٢ مبلغ ١٠١ ٨٦٠ ٨١٠ جنيه مصري مقابل ٩٤٢ ٨٨٠ ١٠٤ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

١٢- مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١ ٥٢٥ ٢٧٧ ١٧١	١ ٦٥١ ٣٤٤ ١٥٣	شركة القلعة الفابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
١٧٦ ٢١٩ ٩٠٦	٣٦٧ ٣٧٥ ٨٣٤	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢ ٠٣٥ ٩١١	٣ ٢٥٤ ٦٩٩	Fund Project
<u>١ ٧٠٣ ٥٣٢ ٩٨٨</u>	<u>٢ ٠٢١ ٩٧٤ ٦٨٦</u>	الرصيد

١٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلى	مبانى وإنشاءات	البيان
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	التكلفة فى ٢٠١٢/١/١
٦٤ ٨٨١ ٧٨٦	٥٢٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٩١ ١٤٣	٧ ٨٠٨ ٤٧٥	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	
٦٤ ٨٨١ ٧٨٦	٥٢٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٩١ ١٤٣	٧ ٨٠٨ ٤٧٥	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة فى ٢٠١٢/٦/٣٠
٣٦ ٨٨٥ ٨٩٦	٥٢٢ ٩٣٠	٢٠ ٦٨٥ ٦١٠	٧ ٢٤١ ٧٦٣	٨ ٤٣٥ ٥٩٣	مجمع الإهلاك فى ٢٠١٢/١/١
١ ٧٣٢ ١٢٨	١٦ ٨٧٠	٦٣٠ ٣٨٥	٢٤١ ٣١٣	٨٤٣ ٥٦٠	إهلاك الفترة
٣٨ ٦١٨ ٠٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢١ ٣١٥ ٩٩٥	٧ ٤٨٣ ٠٧٦	٩ ٢٧٩ ١٥٣	مجمع الإهلاك فى ٢٠١٢/٦/٣٠
٢٦ ٢٦٣ ٧٦٢	--	١ ٤٧٥ ١٤٨	٣٢٥ ٣٩٩	٢٤ ٤٦٣ ٢١٥	صافى القيمة الدفترية للأصل فى ٢٠١٢/٦/٣٠
٢٧ ٩٩٥ ٨٩٠	١٦ ٨٧٠	٢ ١٠٥ ٥٣٣	٥٦٦ ٧١٢	٢٥ ٣٠٦ ٧٧٥	صافى القيمة الدفترية للأصل فى ٢٠١١/١٢/٣١

١٤ - إستثمارات أخرى

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

٢٠١١/١٢/٣١	٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	
--	٣٨٥ ٢٠٤ ٧٤٤	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
٣٦٢ ٠٩٤ ٢٢٥	--	شركة Sequia Willow Investments Ltd. *
٥٨ ١٠٧ ٠٩٣	--	الشركة المتحدة للمسابك **
٤٢٠ ٢٠١ ٣١٨	٣٨٥ ٢٠٤ ٧٤٤	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 أمريكى و٨ ٠٦٤ ٨٨٧ دولار أمريكى على التوالى على أن تكون مدة العقدين خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد فى نهاية مدة العقدين ، ويتم إحتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقدين يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة فى أسهم رأس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة فى 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 ٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ 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 ٣٠ يونيو ٢٠١٢ مبلغ ٤٣٧ ٤٣٧ ٦٣٧ ١٤ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٠٤ ٧٤٤ ٣٨٥ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٧٠٥ ٢٧٦ ٦٠ دولار أمريكي (بما يعادل ٢٢٥ ٠٩٤ ٣٦٢ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ٩١٨ ٦٨٠ ١٤ دولار أمريكي (بما يعادل ٨٩٤ ٧٥٧ ٨٨ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٢) مقابل ١٨٦ ٢٤٣ ١١ 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 الإسمية ، وتتمثل الضمانات في قيام الشركة المتحدة للمسابك برهن أسهم شركة العامرية للمعادن التابعة لها بنسبة ٩٩,٧٢% رهناً حيازياً من الدرجة الأولى لضمان أصل القرض. وقد قرر مجلس إدارة الشركة المتحدة للمسابك بتاريخ ٩ يناير ٢٠١٢ تحويل عقد قرض المساهمين القابل للتحويل لأسهم إلى حساب جاري كقرض مساند يسدد على عشرة سنوات بفائدة ٦% سنوياً ، هذا وقد قامت الشركة بتحويل مبلغ القرض كحساب جاري مستحق على الشركة المتحدة للمسابك.

وقد بلغ رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ مبلغ ٩٠٨ ٦٧٢ ٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٠٩٣ ١٠٧ ٥٨ جنيه مصري) متضمناً فوائد مستحقة من بداية العقد بمبلغ ٨٠٨ ٥٤٢ ١ دولار أمريكي (بما يعادل ٩٥٦ ٢٦٧ ٩ جنيه مصري).

١٥ - الضريبة المؤجلة

٢٠١١/١٢/٣١ ٢٠١٢/٦/٣٠

جنيه مصري جنيه مصري

١ ٧٥٩ ٣٨٥ ١ ٢٩٤ ٥١١

إهلاك أصول ثابتة

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 للمهم 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 مصرى
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٨,٤٩	٢٢٠ ٢٩٢ ٢٤٨	١ ٠٠ ٤٦١ ١٢٤١
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	٤٨,٨٦	٤٢٥ ٩١٤ ٢١٥	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 بيرووس) وبضمان مؤسسة أوفرسيز برايفت إنفستمنت كوربريشن 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 بيرووس ومورجن ستانلي بنك وسيتي بنك لندن - البنك المدير ، على أن يتم سداؤه 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 ٣٥٠ ٣٥٠ ٠٠٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ١٠٣٠ ٧١١ ٦٦٤ جنيه مصري) من التمويل الممنوح لها حتى ٣٠ يونيو ٢٠١٢ ويبلغ القسط المتداول مبلغ ٣٥ مليون دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٦٠٣ ٦١١ ٠٠٠ جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠١٢).
- وقد بلغت قيمة الفوائد المحملة على قائمة الدخل خلال الفترة مبلغ ١٨٤ ٧٣١ ١٠٦ جنيه مصري متضمنه أتعاب ومصروفات إصدار القرض بقيمة ٣٤٥ ٦٩ ٠٠٠ 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.
 - عقد رهن من الدرجة الأولى لإستثمارات شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المائنية) 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) إيراد التمويل

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	إيراد فوائد - إيضاح (٢٠ - ٢)
٢٦ ٩٨٤ ٧٧٨	١٣ ٦٨٢ ٩٢٣	٦٩ ٣٥٧ ٨٧٩	٢٣ ٨٩٩ ٢٦٠	مصرف فوائد - إيضاح (١٧)
(٢٨ ٢٦٧ ٣٤١)	(١٢ ٩٥٣ ٩٦٦)	(١٠٦ ٧٣١ ١٨٤)	(٢٥ ٢٩٨ ٦٢١)	فروق تقييم عملة
(٥ ٢١٧ ٣٥٦)	٤٨٨ ٧١٣	٥٠٢٢ ٢٥٠	(١٥١ ١٩٩)	الصافي
(٦ ٤٩٩ ٩١٩)	١ ٢١٧ ٦٧٠	(٣٢ ٣٥١ ٠٥٥)	(١ ٥٥٠ ٥٦٠)	

١٩ - نصيب السهم في الخسائر

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	صافي خسائر الفترة
(٥١ ٦٦٤ ١٠٣)	(٢٥ ٠٢٢ ٨٥٤)	(٣٩ ٧٣٦ ٣٢١)	(٩ ٢١٢ ٦٤٤)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم
٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٦٦١ ٦٢٥ ٠٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	نصيب السهم في الخسائر
(٠,٠٨)	(٠,٠٤)	(٠,٠٥)	(٠,٠١)	

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		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	Mena Glass Ltd.
٢ ٢٣٥ ٥١٥	١ ١٢٢ ٨٢٠	٢ ٢٨٠ ١٧٩	١ ١٤٠ ٣٤٥	Mena Home Furnishings Mall
٢ ٥٨٤ ٩٥٣	١ ٢٩٨ ٣٣٠	٢ ٦٣٦ ٥٩٧	١ ٣١٨ ٥٩٥	Citadel Capital Transportation
٦٤٤ ٣٠١	٣٢٣ ٦١٠	٦٥٧ ١٧٣	٣٢٨ ٦٦٠	Opportunities Ltd.
٧ ٢١١ ٩٠٧	٣ ٦٤١ ٥٥١	٧ ٥٥٢ ٩٤٠	٣ ٧٧٧ ٣١٦	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١ ٧١٤ ٠٠٠	٨٦٠ ٨٨٥	١ ٧٤٧ ٨٥٨	--	Golden Crescent Investments Ltd.
٤ ٦٤٤ ٥٥٤	٢ ٢٩٢ ٦٨٩	٣ ٧٠٩ ٧٤٦	١ ٢٦٦ ٧١٠	Orient Investments Properties Ltd.
٢ ٣٦٢ ٥٠٠	١ ١٨٦ ٦٠٠	٢ ٤٠٩ ٧٠٠	١ ٢٠٥ ١٢٠	Sphinx Glass Ltd.

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	شركة أميك للأسمنت
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	Silverstone Capital Investment Ltd.
٧ ١١٨ ٩٤٣	٣ ٦٩٧ ٩٦٨	٧ ٤٦٨ ٤٢٩	٣ ٧٥٥ ٦٨٤	Citadel Capital Transportation
١ ٠٦٣ ٢٤٣	٥٣٤ ٠٢٩	١ ٠٨٤ ٤٨٥	٥٤٢ ٣٦٣	Opportunities II Ltd.
٢ ٦١٧ ٧٠٩	١ ٣١٤ ٧٨٢	٣ ٣٠٨ ٣٦١	١ ٦٥٤ ٥٥١	Africa Railways Limited
--	--	٥ ١١١ ٢١٤	١ ١٣٣ ٥٨٨	Mena Joint Investment Fund GP
--	--	١ ٧١٠ ٦١١	٨٥٦ ٤٢٦	Citadel Capital Joint Investment
--	--	٢ ٤٠٨ ٥٤٣	١ ٢٠٥ ٨٤٧	Fund Management Ltd.
--	--	٢٠٠ ٠٧٢	١٠٦ ٣٣٠	Africa JIF HOLD CO I
--	--	٦٠٢ ١٣٦	٣٠١ ٤٦٢	Africa JIF HOLD CO III
--	--	٢٠٠ ٠٧٢	١٠٦ ٣٣٠	Mena JIF HOLD CO I
--	--	٥٨٦ ٥٥٠	٥٨٦ ٥٥٠	Ledmore Holdings Ltd.
٣٢ ١٩٧ ٦٢٥	١٦ ٢٧٣ ٢٦٤	٤٣ ٦٧٤ ٦٦٦	١٩ ٢٨٥ ٨٧٧	الإجمالي

- لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب إستشارات بقيمة ١٨ ٩٥٠ ٧١٨ جنيه مصري ، ٣٤٨ ١ ٧٥٢ جنيه مصري الخاصة بشركتي Logria Holding Ltd.، Golden Crescent Investments Ltd. على التوالي وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها .

٢-٢٠ إيرادات الفوائد

يتضمن بند إيرادات الفوائد ضمن بند تكلفة التمويل - إيضاح رقم (١٨) مبلغ ٢١٢ ٢٥٠ ٦٨ جنيه مصري قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي :

عن الفترة المالية		عن الفترة المالية		الشركة
من ٢٠١١/١/١	من ٢٠١١/٤/١	من ٢٠١٢/١/١	من ٢٠١٢/٤/١	
حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١١/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	شركة Sequoia Willow Investments Ltd.
--	--	٢٠ ٧٤٤ ٤٧٦	١٠ ٣٩١ ٩١٩	الشركة المتحدة للمسابك *
١٨ ١٠٦ ٦١٢	٩ ١٤٤ ٣٢٦	--	--	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية -
٣ ٠٢٧ ٧٩٢	١ ٦١٨ ٣٢٩	١٢ ٧٨٥ ٨٧٤	٢ ٢٠٤ ٤٦٦	منطقة حرة
٣ ٣١٣ ٥٤٩	١ ٨٠٦ ٥٢٧	٢٤ ٦١٢ ٨١٦	٩٤٥ ٢٨٥	Citadel Capital for International
١ ٥١٧ ٣٩٠	٧٧٣ ٦٢٧	١٠ ١٠٧ ٠٤٦	١٠ ١٠٧ ٠٤٦	Investments Ltd.
٢٥ ٩٦٥ ٣٤٣	١٣ ٣٤٢ ٨٠٩	٦٨ ٢٥٠ ٢١٢	٢٣ ٦٤٨ ٧١٦	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 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.

٢٢ - مصروفات إدارية وعمومية

عن الفترة المالية

عن الفترة المالية

من ٢٠١١/١/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١١/٤/١ حتى ٢٠١١/٦/٣٠	من ٢٠١٢/١/١ حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	من ٢٠١٢/٤/١ حتى ٢٠١٢/٦/٣٠	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
٥٢ ٥٩١ ٣٤٣	٢٩ ٦٠٩ ١٧٨	٢٩ ٢٨٣ ٣٢٥	١٣ ٦٩٩ ٩٢١	أجور ومرتببات وما فى حكمها
٦ ١٢٠ ٦٥٥	٣ ٠٨٣ ١٨٦	٥ ٢٢٠ ٣٨٦	٣ ٩٦١ ٤١٨	مصروفات إستشارات
٤ ٦٣٣ ٠٢٠	٢ ٩٧٠ ٨٩٩	٣ ٣٢٥ ٣٠٧	٢ ٢٨٨ ٤٢٠	مصروفات دعائية وإعلان وعلاقات عامة
٣ ٤٩٢ ٩٠٠	٢ ٥٢٦ ١٥٨	٢ ٧١١ ٧٨٥	١ ٦١٤ ٣٧٧	مصروفات سفر وإقامه وإنتقالات
٨ ٢٥٦ ٠١٥	٣ ٢١٨ ٢٤٧	٨ ٣٢٢ ١٢٧	٤ ٣٠٠ ٧٩٦	مصروفات أخرى
<u>٧٥ ٠٩٣ ٩٣٣</u>	<u>٤١ ٤٠٧ ٦٦٨</u>	<u>٤٨ ٨٦٢ ٩٣٠</u>	<u>٢٥ ٨٦٤ ٩٣٢</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 شيء- عن الفترات المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠١٢ وكذا ٣٠ يونيو 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- إلتزامات 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 والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية والمدبنون، 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 تتبناها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر:-

٢٦-١ خطر الإئتمان

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

٢٦-٢ خطر السيولة

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

٣-٢٦ القيمة العادلة للأدوات المالية

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

٤-٢٦ خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي ما يعادل مبلغ ٤٢٤ ٥٥٥ ٥٢٧ ١ جنيه مصرى ، ٨٦١ ٢٩٢ ٦٧٢ ١ جنيه مصرى على التوالى، وفيما يلى بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

العملات الأجنبية (عجز)/ فائض	
جنيه مصرى	
دولار أمريكى	(١٤٤ ٧٥٤ ١٦٦)
يورو	١٦ ٧٢٩

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.

ب- خطر معدلات الفائدة

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

ج- خطر الاسعار

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.
- تنويع الإستثمارات في القطاعات المختلفة.
- إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمتابعة إستثمارات الشركة وتطورها.