


شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
وتقرير مراقب الحسابات عليها

حازم حسن 
محاسبون قانونيون ومستشارون

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
٣١-٥	السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

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

مرقعات الأهرام
كيلو ٢٢ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الهرم - 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 ٢٠١٤ 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

تتحصر 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 للإستشارات المالية Citadel Capital في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية.

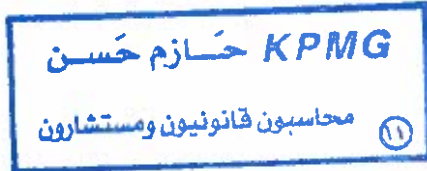
تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

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 بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

حسن بعيوني البشة

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)

KPMG حازم حسن



القاهرة في ٢٩ إبريل ٢٠١٥

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

الميزانية المستقلة

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	إيضاح	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	رقم	
			الأصول المتداولة
٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩	٢٥٨ ٧٥٥ ٠١٤	(٤)	النقدية وما في حكمها
١ ٤١٤ ١٤٦ ٠٦٣	١ ٥٥٧ ٨٠١ ٥٢٢	(٥)	المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)
٥١٩ ٩٧٥ ٢٠٢	٤١٦ ٠٦١ ٨٤٤	(١٠-١٥)	قروض لشركات تابعة
٢ ٣٠٩ ٠٣٤	٥ ٧٠٥ ٩٨٨	(٦)	أرصدة مدينة أخرى
<u>٢ ١٥٧ ٨٨٦ ٧٣٨</u>	<u>٢ ٢٢٨ ٢٢٤ ٣٦٨</u>		إجمالي الأصول المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٤٢ ٥١٤ ٧٦٧	٤٥٧ ٠٢٧ ٣٧٢	(٧)	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٩٢١ ٤٧٧ ٧٦٥	١ ٠٨٦ ٨٠٠ ٦٥١	(١٩)	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٣٦ ٦١٥ ٥٨٩	٥٩ ٥١٩ ٠٣٧		جارى مصلحة الضرائب
٥٨ ٨٢٧ ١١٦	٦٣ ٦٤٤ ٥٧١	(٨)	أرصدة دائنة أخرى
١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	١٩١ ٠٩٠ ٦٧٦	(٩)	مخصص مطالبات متوقعة
<u>١ ٢٥٣ ٥٢٥ ٩١٣</u>	<u>١ ٨٥٨ ٠٨٢ ٣٠٧</u>		إجمالي الإلتزامات المتداولة
<u>٩٠٤ ٣٦٠ ٨٢٥</u>	<u>٣٨٠ ٢٤٢ ٠٦١</u>		رأس المال العامل
			الأصول غير المتداولة
٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	(١٠)	إستثمارات مالية متاحة للبيع
٢ ٦٩٨ ١٩١ ٥٤٨	٥ ١٤٢ ٨٣٦ ٤٠٣	(١١)	إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة
٣ ٨٩١ ٦٨٨ ٢٤٩	٣ ٥٣٢ ١٦١ ١٨٣	(١٢)	مدفوعات تحت حساب إستثمارات
٢٢ ١٦٠ ٩٦٨	٢١ ٠٨٩ ٤٧٩	(١٣)	أصول ثابتة (بالصافى)
-	٦٨١ ٩٥٩	(١٤)	مشروعات تحت التنفيذ
١٤٨ ٩٩٠ ٨٠١	١٦٢ ٦٨٩ ١٩٦	(٢-١٥)	قروض لشركات تابعة
٧٨٨ ٨٢٤	٦٢٠ ٥٧٢	(١٦)	الضريبة المؤجلة
<u>٦ ٧٨٥ ٥٨٦ ٥٥٤</u>	<u>٨ ٨٨٣ ٨٤٤ ٩٥٦</u>		إجمالي الأصول غير المتداولة
<u>٧ ٦٨٩ ٩٤٧ ٣٧٩</u>	<u>٩ ٢٦٤ ٠٨٧ ٠١٧</u>		إجمالي الإستثمار
			ويتم تمويله على النحو التالي:
			حقوق الملكية
٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	٨ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	(١٧)	رأس المال المصدر والمدفوع
٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	(١٣١ ٧٩٦ ٠١٢)	(١٢-٢٠،١٠-٣)	إحتياطيات
(٢٥١ ٩٢٩ ٦١٣)	(٢٤١ ٤٣٩ ٢٠٩)		خسائر مرحلة
<u>٤ ١٩٥ ٧٧٢ ٨٦٥</u>	<u>٧ ٦٢٦ ٧٦٤ ٧٧٩</u>		صافى (خسائر) أرباح العام
١٠ ٤٩٠ ٤٠٤	(٤٥ ٦٠٣ ٩٧٩)		صافى حقوق الملكية
<u>٤ ٢٠٦ ٢٦٤ ٢٦٩</u>	<u>٧ ٥٨١ ١٦٠ ٨٠٠</u>		أرصدة دائنة للمساهمين
٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	٨٣٦ ٨٤٢ ٨٦٥	(١٨)	إجمالي حقوق الملكية
<u>٦ ٥٢٩ ٤٢٥ ١٤٤</u>	<u>٨ ٤١٨ ٠٠٣ ٦٦٥</u>		
			الإلتزامات غير المتداولة
١ ١٦٠ ٥٢٢ ٢٣٥	٨٤٦ ٠٨٢ ٣٥٢	(١٩)	قروض طويلة الأجل
<u>١ ١٦٠ ٥٢٢ ٢٣٥</u>	<u>٨٤٦ ٠٨٢ ٣٥٢</u>		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
<u>٧ ٦٨٩ ٩٤٧ ٣٧٩</u>	<u>٩ ٢٦٤ ٠٨٧ ٠١٧</u>		إجمالي تمويل رأس المال العامل والأصول غير المتداولة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٣١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

تغيير مراقب الحسابات

رئيس مجلس الإدارة

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالى

أحمد محمد حسنين هيكل

شام حسين الخازندار

معتز فاروق

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح	
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	رقم	
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
٣١ ٢٣٠ ٠٠٠	٦ ٢١٧ ٨٠٠	(٢٠)	إيرادات توزيعات
٩٥ ٤٠٤ ٠١٥	٨٢ ٠٩٢ ٥٥٤	(١-٢٢)	أتعاب إستشارات
(١٣٧ ٧٥٢ ٦٧٨)	(١٤٩ ٧٣٨ ٨٦٣)	(٢٣)	مصروفات إدارية وعمومية
(٢ ٥٨١ ٦٣٧)	(١ ٨٥٥ ١٧٩)	(١٣)	إهلاك أصول ثابتة
(١ ٦٠٠ ٠٠٠)	-	(٩)	مخصص مطالبات متوقعة
(١٥ ٣٠٠ ٣٠٠)	(٦٣ ٢٨٣ ٦٨٨)		صافي خسائر النشاط
٢٥ ٦٩٤ ٩٦٧	١٧ ٨٤٧ ٩٦١	(٢١)	إيراد التمويل - بالصافي
١٠ ٣٩٤ ٦٦٧	(٤٥ ٤٣٥ ٧٢٧)		صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
٩٥ ٧٣٧	(١ ٦٨ ٢٥٢)	(١٦)	الضريبة المؤجلة
١٠ ٤٩٠ ٤٠٤	(٤٥ ٦٠٣ ٩٧٩)		صافي (خسائر) أرباح العام
٠,٠٢	(٠,٠٤)	(٢٦)	نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٣١ 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 السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الإجمالي	أرصدة دائنة للمساهمين	صافي (خسائر) أرباح العام	صافي (خسائر) أرباح مرحلة	الإحتياطات		رأس المال المصدر والمدفوع	إيضاح رقم	
				إحتياطي الدفع على أساس أسهم	إحتياطي قانوني			
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٤ ١١٥ ٧٧٣ ٨٦٥	-	(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	(١٨٥ ٥٢٨ ٤٨٠)	-	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢
-	-	٦٦ ٤٠١ ١٣٣	(٦٦ ٤٠١ ١٣٣)	-	-	-		ترحيل خسائر عام ٢٠١٢
٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	-	-	-	-	-	(١٨)	أرصدة دائنة للمساهمين
١٠ ٤٩٠ ٤٠٤	-	١٠ ٤٩٠ ٤٠٤	-	-	-	-		صافي أرباح السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
٦ ٥٢٩ ٤٢٥ ١٤٤	٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	١٠ ٤٩٠ ٤٠٤	(٢٥١ ٩٢٩ ٦١٣)	-	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣
-	-	(١٠ ٤٩٠ ٤٠٤)	١٠ ٤٩٠ ٤٠٤	-	-	-		ترحيل أرباح عام ٢٠١٣
(٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠)	-	-	-	(٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠)	-	-	(١٢-٣)	إحتياطي الدفع على أساس أسهم
٢ ١٥٤ ٢١٤ ٥٥٠	٢ ١٥٤ ٢١٤ ٥٥٠	-	-	-	-	-	(١٨)	أرصدة دائنة للمساهمين
١ ٣٤٢ ٤٤٠	(٣ ٦٤٠ ٥٢٢ ٥٦٠)	-	-	-	-	٣ ٦٤١ ٨٧٥ ٠٠٠	(١٨،١٧)	زيادة رأس المال المصدر
(٤٥ ٦٠٣ ٩٧٩)	-	(٤٥ ٦٠٣ ٩٧٩)	-	-	-	-		صافي خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤
٨ ٤١٨ ٠٠٣ ٦٦٥	٨٢٦ ٨٤٢ ٨٦٥	(٤٥ ٦٠٣ ٩٧٩)	(٢٤١ ٤٣٩ ٢٠٩)	(٢٢١ ٣٧٤ ٤٩٠)	٨٩ ٥٧٨ ٤٧٨	٨ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٣١ تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية وتقرأ معها.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤

عن السنة المالية المنتهية في		إيضاح رقم	
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١		
جنيه مصرى	جنيه مصرى		
١٠ ٣٩٤ ٦٦٧	(٤٥ ٤٣٥ ٧٢٧)		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٢ ٥٨١ ٦٣٧	١ ٨٥٥ ١٧٩		صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضرائب
(٩ ٠١٤ ٠٧٣)	(٢١ ٢٣٩ ٥٢٠)		تسويات لمطابقة صافي (الخسائر) الأرباح لصافي الأموال المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل :
(٦١ ٨٨٤ ٩٩٢)	(٥٣ ٤٧٩ ٠٤٩)		إهلاك أصول ثابتة
-	٦ ٣٦٦ ١٧٩		فروق تقييم عملة غير محفظة
١ ٦٠٠ ٠٠٠	-		إيراد فوائد
-	٢ ٦٣٩ ٢٨٥		أتعاب إستشارات
(٢ ٨٣٧ ٢٢٩)	(٣ ٠٠٠ ٠٠٠)		المكون من المخصصات
(٥٩ ١٥٩ ٩٩٠)	(١١٢ ٢٩٣ ٦٥٣)		مصروف فوائد
(٦٨ ٧٩٧ ٠١٩)	(١٢٤ ١٢٧ ٤٩٠)		المستخدم من المخصصات
(٦٢١ ٦٤٦)	(٣ ٣٩٦ ٩٥٤)		خسائر التشغيل قبل التغيير في الأصول والالتزامات المتداولة
(١٥ ٢٠٩ ٧٧٥)	٢٧٥ ٢١٣ ٣٦٩		الأصول
١٣ ٧٧٤ ٨١٥	٢٢ ٩٠٣ ٤٤٨		المستحق على الأطراف ذات العلاقة
(٣ ٩٩٨ ١٧٣)	٤ ٨١٧ ٤٥٥		أرصدة مدينة أخرى
(١٣٤ ٠١١ ٧٨٨)	٦٣ ١١٦ ١٧٥		الإلتزامات
(١٤ ١٥٢ ٨٤٧)	(٣٦ ٧٣٣ ٥٠٦)		المستحق للأطراف ذات العلاقة
(٦١ ٣٩٨)	(٧٨٣ ٦٩٠)		جارى مصلحة الضرائب
-	(٦٨١ ٩٥٩)		أرصدة دائنة أخرى
(٥٤٣)	-		صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
-	١٥٩ ٨٥٠ ٠٠٠		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(١٤ ٢١٥ ٧٨٨)	١٢١ ٦٥٠ ٨٤٥		مدفوعات تحت حساب إستثمارات
(١٤ ١٥٢ ٨٤٧)	(٣٦ ٧٣٣ ٥٠٦)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٦١ ٣٩٨)	(٧٨٣ ٦٩٠)		مدفوعات تحت حساب مشروعات تحت التنفيذ
-	(٦٨١ ٩٥٩)		مدفوعات لشراء إستثمارات مالية متاحة للبيع
(٥٤٣)	-		منحصالات من قروض لشركات تابعة
-	١٥٩ ٨٥٠ ٠٠٠		صافي النقدية المتاحة من (المستخدمة في) أنشطة الإستثمار
(١٤ ٢١٥ ٧٨٨)	١٢١ ٦٥٠ ٨٤٥		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	١ ٣٤٢ ٤٤٠		زيادة رأس المال المدفوع
-	(٢١٢ ٩٩١ ٩٠١)		مدفوعات إلى قروض بنكية
-	(٢ ١٣٩ ١٣٥)		مدفوعات لأرصدة دائنة مساهمين
-	(٢١٣ ٧٨٨ ٥٩٦)		صافي النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(١٤٨ ٢٢٧ ٥٧٦)	(٢٩ ٠٢١ ٥٧٦)		صافي التغيير في النقدية وما في حكمها خلال العام
٣٦٩ ٦٨٤ ٠١٥	٢٨٧ ٧٧٦ ٥٩٠ (٤)		النقدية وما في حكمها أول العام
٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩	٢٥٨ ٧٥٥ ٠١٤ (٤)		النقدية وما في حكمها آخر العام

المعاملات غير النقدية إيضاح رقم (٤)

الإيضاحات المرافقة من صفحة ٥ إلى صفحة ٣١ 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 ٢٠١٤

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.

- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على توفيق أوضاع الشركة للعمل وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية باعتبارها شركة تزاوّل أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقاً لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال ١٢٢ من لائحته التنفيذية وعلى أن يتم البدء في السير في الإجراءات القانونية اللازمة لذلك بعد الانتهاء من كافة الإجراءات القانونية اللازمة لزيادة رأسمال الشركة حتى يتم توفيق الأوضاع وفقاً لرأس المال الجديد للشركة.

- ستبدأ الشركة استخدام شعارها الجديد، وكذلك العلامة التجارية الجديدة Qalaa Holdings باللغة الإنجليزية فقط، وذلك دون تغيير بالعلامة التجارية العربية التي اكتسبتها شركة القلعة منذ نشأتها في عام ٢٠٠٤ ويأتي ذلك إلتزاماً بزيادة رأس المال إلى ٨ مليار جنيه مصري على خلفية التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية مع التركيز على قطاعات استراتيجية تتضمن الطاقة والأسمت والأغذية والنقل والدعم اللوجستي والتعدين. وجرى إتخاذ الإجراءات اللازمة لتعديل السجل التجاري للشركة.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تم إعتقاد القوائم المالية من مجلس إدارة الشركة بتاريخ القاهرة في ٢٩ إبريل ٢٠١٥.

٢-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية، فيما عدا الأصول والإلتزامات التالية التي تم إثباتها بالقيمة العادلة والتي تتمثل فيما يلي:

- الأصول والإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل.
- مشتقات الأدوات المالية (عقود مبادلة سعر الفائدة).
- إستثمارات مالية متاحة للبيع.

٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض

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

٤-٢ إستخدام التقديرات والحكم الشخصي

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

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

هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم الإقرار 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 (٩) المخصصات.
- إيضاح رقم (١١) قياس القيمة الإسترادية من الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة.
- إيضاح رقم (١٦) إثبات الضريبة المؤجلة.

٥-٢ القوائم المالية المجمعة

يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (١٧) " القوائم المالية المجمعة والمستقلة " والمادة رقم (١٨٨) من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم (١٥٩) لسنة ١٩٨١ تُعد الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على تفهم الميزانية 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 المصرى ، ويتم إثبات المعاملات بالعملة الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملة الأجنبية وقت إثبات المعاملة ، ويتم ترجمة أرصدة الأصول والإلتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية 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 الإعتراف بتكلفة إحلل 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 الإحلل بشرط إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة، كما يتم رسملة النفقات اللاحقة التي تؤدي إلى زيادة المزايا الإقتصادية المستقبلية للأصول. ويتم إثبات جميع النفقات الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تحملها.

٣-٣ مشروعات تحت التنفيذ

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

٤-٣ أرباح / خسائر بيع أصول ثابتة

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

٥-٣ الإستثمارات

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

يتم تصنيف الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إذا تم إقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كانت الشركة تدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات بيعها وشراؤها 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".

٣-٥-٢ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإتيان المبدئي 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 (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 أساليب التقييم المقبولة ويتضمن ذلك استخدام معاملات محايدة حديثة أو تحليل التدفقات النقدية المخصومة أو نماذج تسعير الخيارات أو طرق التقييم الأخرى. وإذا لم تتمكن الشركة من تقدير القيمة العادلة فيتم قياس قيمتها بالتكلفة بعد خصم أي اضمحلال في القيمة.

٣-٥-٣ إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة

يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٦-٣) هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها في تاريخ 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

٣-٦-١ الأصول المالية

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

- يتم إجراء إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الائتمان.

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 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 مركز مالي 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 لانخفاض 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

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

٨-٣ الإقتراض بفائدة

يتم الاعتراف بالفروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكلفة المعاملة. وبعد الاعتراف المبدئي يتم إدراج الفروض 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 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 مدفوعات مبنية على أسهم

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

١٣-٣ مشتقات الأدوات المالية

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

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

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

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

١٤-٣ الإفراض للغير

يتم الاعتراف بالفروض للغير بالتكلفة مخصوماً منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم هذه القروض في تاريخ الميزانية، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للقروض عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا القرض بقيمة خسائر الإضمحلال وتحمله على قائمة الدخل.

١٥-٣ الإيرادات

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

١-١٥-٣ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات

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

٢-١٥-٣ إيراد توزيعات

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

٣-١٥-٣ أتعاب الإدارة

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

٤-١٥-٣ أتعاب الإستشارات

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

٥-١٥-٣ إيراد الفوائد

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

١٦-٣ المصروفات

١-١٦-٣ تكلفة الإقتراض

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

٢-١٦-٣ نظام معاشات العاملين

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

٣-١٦-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.

هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

- يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقاً للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد 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.

٣-١٧ ربحية السهم

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

٣-١٨ حصة العاملين في الأرباح

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

٤- النقدية وما في حكمها

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	نقدية بالخرزينة
٤٥١ ٨٦٩	٤٤ ٨٢٠	حسابات جارية لدى البنوك
٢٢١ ٠٠٤ ٥٧٠	٢٥٨ ٧١٠ ١٩٤	النقدية وما في حكمها كما سبق عرضها في الميزانية
٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩	٢٥٨ ٧٥٥ ٠١٤	أثر التغيرات في أسعار الصرف
٦٦ ٣٢٠ ١٥١	--	النقدية وما في حكمها المعدلة
٢٨٧ ٧٧٦ ٥٩٠	٢٥٨ ٧٥٥ ٠١٤	

المعاملات غير النقدية

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد أثر المعاملات الآتية :

- مبلغ ٦٠٢ ٧٨٦ ١٦٧ ٢ جنيه مصرى من كلاً من التغير في مدفوعات تحت حساب إستثمارات والتغير في إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة (قيمة المحول من مدفوعات تحت حساب إستثمار إلى إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة).
- مبلغ ٥٩٧ ٠٣٤ ١١٢ ١ جنيه مصرى من كلاً من التغير في الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة وأرصدة دائنة للمساهمين (قيمة إستثمارات مشتراه عن طريق الشركة لإحدى الشركات التابعة لشركة Citadel for International Investments Ltd).
- مبلغ ٢٣ ٧٥٠ ٠٠٠ جنيه مصرى من كلاً من التغير في المستحق على الأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة للمساهمين (قيمة حوافز موظفين تم تحميلها على شركة Citadel Capital Ltd. BVI - شركة تابعة بطريقة غير مباشرة - شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة).
- مبلغ ٣٢٥ ٧٧٨ ١٣ جنيه مصرى من كلاً من التغير في إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة وأرصدة دائنة للمساهمين (قيمة الإستثمار في شركة فاروس القابضة).
- مبلغ ٤٩٠ ٣٧٤ ٢٢١ جنيه مصرى من كلاً من التغير في إحتياطات وإستثمارات مالية في شركات تابعة (قيمة التغير في إحتياطي الدفع على أساس أسهم).
- مبلغ ٥٦٠ ٥٣٢ ٦٤٠ ٣ جنيه مصرى من كلاً من التغير في رأس المال وأرصدة دائنة للمساهمين (قيمة زيادة رأس المال المصدر من الأرصدة الدائنة للمساهمين).
- مبلغ ٦٣٩ ٩٥٤ ٨٤٨ جنيه مصرى من كلاً من التغير في مدفوعات تحت حساب الإستثمارات والإستثمارات المالية في شركات تابعة (قيمة مبالغ تم تحويلها من الإستثمار في شركة Citadel Capital for International Investments Ltd إلى الإستثمار في شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة).

- مبلغ ١١ ٠٨٢ ١٥٦ جنيه مصري من كلاً من التغيير في مدفوعات تحت حساب الإستثمارات والمستحق للأطراف ذات العلاقة (قيمة مبالغ تم تحويلها من جارى شركة Citadel Capital for International Investments Ltd. إلى مدفوعات تحت حساب الإستثمار في شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة).
- مبلغ ٦ ٣٣٤ ٨١١ جنيه مصري من كلاً من التغيير في أرصدة دائنة مساهمين والمستحق للأطراف ذات العلاقة (قيمة مبالغ تم تسويتها من قبل شركة Citadel Capital for International Investments Ltd. بالنيابة عن الشركة).
- مبلغ ٣ ٥٧٥ ٠٠٠ جنيه مصري من كلاً من التغيير من مدفوعات تحت حساب الإستثمارات والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة المبلغ المحول من جارى Citadel Capital Joint Investment Fund Management Ltd. إلى الإستثمار في شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة).
- مبلغ ٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري من كلاً من التغيير من مدفوعات تحت حساب الإستثمارات والمستحق على الأطراف ذات العلاقة (قيمة المبلغ المدفوع تحت حساب الإستثمار في شركة أسيك للأسمنت).
- مبلغ ١٩ ٩٩٧ ٣٠٠ جنيه مصري من كلاً من التغيير في المستحق للأطراف ذات العلاقة وأرصدة دائنة مساهمين (اقفال الرصيد الدائن للمساهم شركة Citadel Capital Partners Ltd. في الحساب الجارى).
- مبلغ ٨٠٥ ٣٨٢ ٢٠٤ جنيه مصري من كلاً من التغيير في مدفوعات تحت حساب إستثمارات والتغيير في أرصدة دائنة للمساهمين (قيمة إستثمارات مشتراه عن طريق الشركة لإحدى الشركات التابعة لشركة Citadel Capital for International Investments Ltd.).
- مبلغ ٤٢ ٥٣٢ ٠٠٠ جنيه مصري من كلاً من التغيير في المستحق للأطراف ذات العلاقة ومدفوعات تحت حساب الإستثمارات (قيمة إستثمارات في العديد من القطاعات الإستراتيجية المتخصصة كالطاقة والتعدين والأسمنت والأغذية).

٥- المستحق على الأطراف ذات العلاقة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	طبيعة المعاملة		
		تمويل	أتعاب إستثمارات	
جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	
١٢ ١٥٢ ٧٧٧	١٨ ٨٠٧ ٧٣٩	--	١٨ ٨٠٧ ٧٣٩	Mena Home Furnishings Mall
٣٤ ٨٣٨ ٩٤٥	٥٤ ٠٠٥ ٦١٩	--	٥٤ ٠٠٥ ٦١٩	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٢٦ ٤٧٧ ٨٣٥	٢٧ ٢٧٩ ٠٣٧	--	٢٧ ٢٧٩ ٠٣٧	Golden Crescent Investments Ltd.
٣ ٠٢٨ ٨٧٣	٤ ٨٥٢ ٠٨٣	--	٤ ٨٥٢ ٠٨٣	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٣٨ ١٩٧ ٠٧٣	٣٩ ٣٥٢ ٨٩٢	--	٣٩ ٣٥٢ ٨٩٢	* Logria Holding Ltd.
١٠ ٥٠٧ ١٥٩	١٦ ٢٣٧ ٦٤٩	--	١٦ ٢٣٧ ٦٤٩	Mena Glass Ltd.
٦ ٦٨٩ ٨٧٦	٦ ٨٨٩ ٤٥٥	--	٦ ٨٨٩ ٤٥٥	Silverstone Capital Investment Ltd.
٧ ٦٣٤ ٠٠٠	٧ ٨٦٥ ٠٠٠	--	٧ ٨٦٥ ٠٠٠	شركة سابينا للحلول المتكاملة
١٢٣ ٧٨٣ ١٧٥	٩٧ ٧٩٣ ٩٤٥	٧٩ ٩١٨ ٩٤٥	١٧ ٨٧٥ ٠٠٠	شركة أسيك للأسمنت
٤٥ ٥٥٩ ١٢٩	٤٦ ٩٣٧ ٧٢٠	--	٤٦ ٩٣٧ ٧٢٠	* Citadel Capital Financing Corp.
١٠ ٤١٠ ٠٠١	١٠ ٧٢٥ ٠٠٦	--	١٠ ٧٢٥ ٠٠٦	Valencia Trading Holding Ltd.
٧ ٦٢٢ ٥٣٥	١٥ ٧٠٦ ٣٨٧	--	١٥ ٧٠٦ ٣٨٧	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٩٢٢ ٧٠٧ ٠٧٣	٩٥٢ ٧٥٨ ٨٦١	٩٥٢ ٧٥٨ ٨٦١	--	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
١١٥ ٣٥٢ ٤٧٣	١٥٨ ٣١٩ ٣٠٠	١٥٨ ٣١٩ ٣٠٠	--	شركة أسيك للتعدين (أسكوم)
٥٨ ٩٦٣ ٤٣٤	٧١ ١٦٦ ٧٨٢	٧١ ١٦٦ ٧٨٢	--	الشركة المتحدة للمسابك
٣ ٥٥٠ ٠٨٧	٤٤ ٧٥٣ ٩٣٥	٤٤ ٧٥٣ ٩٣٥	--	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٢٧٠٢ ٢٤٥	٤ ٥٦٢ ١٣٣	--	٤ ٥٦٢ ١٣٣	Ledmore Holdings Ltd.
١ ٩٦٠ ٥٥٠	٨ ٥٦٣ ٢٩٨	--	٨ ٥٦٣ ٢٩٨	Africa Railways Limited

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
تابع الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٤/١٢/٣١

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	طبيعة المعاملة	
جنيه مصري	جنيه مصري	تمويل	أتعاب إستشارات
٩ ٨٧٠ ٥١٠	١٢ ٠١٠ ٣٥٦	--	١٢ ٠١٠ ٣٥٦
٧ ٤٣٠ ٢٩٨	٥ ٧٦٣ ٣٩٣	--	٥ ٧٦٣ ٣٩٣
١ ٢٨١ ٤٧٢	١ ٨٢٣ ٢٥٠	--	١ ٨٢٣ ٢٥٠
٤ ١٦٥ ٨٨٩	٣ ٢٦١ ٩٨٠	--	٣ ٢٦١ ٩٨٠
١ ٢٨١ ٤٦٦	١ ٨٢٤ ٦٣٠	--	١ ٨٢٤ ٦٣٠
١٢ ٢٦٢ ٠٢٨	١٢ ٦٣٣ ٠٧٠	--	١٢ ٦٣٣ ٠٧٠
--	١٣٦ ٠٠٠	١٣٦ ٠٠٠	--
<u>١ ٤٧٨ ٤٢٨ ٩٠٣</u>	<u>١ ٦٢٤ ٠٢٩ ٥٢٠</u>		
(٦٤ ٢٨٢ ٨٤٠)	(٦٦ ٢٢٧ ٩٩٨)		
<u>١ ٤١٤ ١٤٦ ٠٦٣</u>	<u>١ ٥٥٧ ٨٠١ ٥٢٢</u>		

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

* يتمثل مجمع الإضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية :

الرصيد في ٢٠١٤/١٢/٣١	فروق ترجمة عملات أجنبية	الرصيد في ٢٠١٤/١/١
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٣٩ ٣٥٢ ٨٩٢	١ ١٥٥ ٨١٩	٣٨ ١٩٧ ٠٧٣
٢٦ ٨٧٥ ١٠٦	٧٨٩ ٣٣٩	٢٦ ٠٨٥ ٧٦٧
<u>٦٦ ٢٢٧ ٩٩٨</u>	<u>١ ٩٤٥ ١٥٨</u>	<u>٦٤ ٢٨٢ ٨٤٠</u>

Logria Holding Ltd.
Citadel Capital Financing Corp.
الرصيد

-٦- أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٢١ ١٥٢	١٧٥ ٥٠٠
٥٩٤ ٣٧٧	٣ ١٩٧ ٩٧٠
٦٩٤ ٠٠٠	٧١٥ ٠٠٠
٦٤٨ ٢٥٩	٨٦٨ ٠٥٨
١٤٤ ٠٠٠	١٤٤ ٠٠٠
٧ ٢٤٦	٦٠٥ ٤٦٠
<u>٢ ٣٠٩ ٠٣٤</u>	<u>٥ ٧٠٥ ٩٨٨</u>

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

-٧- المستحق للأطراف ذات العلاقة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١١٠ ٧٧٠ ٣٦٠	٤ ١٧٤ ١٦٧
(٦٨ ٢٥٥ ٥٩٣)	٤٥٢ ٨٥٣ ٢٠٥
<u>٤٢ ٥١٤ ٧٦٧</u>	<u>٤٥٧ ٠٢٧ ٣٧٢</u>

* Citadel Capital Partners Ltd.
Citadel Capital for International Investments Ltd.
الرصيد

* المساهم الرئيسي بالشركة بنسبة ٢٧,٦٠٪.

٨- أرصدة دائنة أخرى

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٨ ٧٤٧ ٦٤٠	١٨ ٠٥٥ ٧٦٧	مصرفات مستحقة
٣ ٨١٧ ٠٠٠	٣٢ ٦٨٣ ٣٩٣	فوائد مستحقة
١٣ ٠١٨ ٩٧٢	٩ ٦٠٦ ٨١٣	موردين
٢ ٨٩٣ ٩١٩	٢ ٨٩٣ ٩١٩	دائنو توزيعات سنوات سابقة
٣٠٧ ٣٤٢	٣٦٢ ٤٣٦	الهيئة القومية للتأمين الإجتماعي
٤٢ ٢٤٣	٤٢ ٢٤٣	أرصدة دائنة متنوعة
<u>٥٨ ٨٢٧ ١١٦</u>	<u>٦٣ ٦٤٤ ٥٧١</u>	الرصيد

٩- مخصص مطالبات متوقعة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٩٥ ٣٢٧ ٩٠٥	١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	رصيد المخصص أول العام
١ ٦٠٠ ٠٠٠	--	المكون خلال العام
(٢ ٨٣٧ ٢٢٩)	(٣ ٠٠٠ ٠٠٠)	المستخدم خلال العام
<u>١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦</u>	<u>١٩١ ٠٩٠ ٦٧٦</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

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٧ ٤٧٩	١٧ ٤٧٩	الشركة العربية السويسرية - أسيك
٤٣ ٣٩٦	٤٣ ٣٩٦	الشركة الحديثة للمواد العازلة
٧ ٧٣٤ ٤٨٩	٧ ٧٣٤ ٤٨٩	EFG Capital Partners Fund II
١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	١٥ ٩٧٠ ٨٠٠	EFG Capital Partners Fund III
<u>٢٣ ٧٦٦ ١٦٤</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

٢٠١٣/١٢/٣١	نسبة المساهمة %	٢٠١٤/١٢/٣١	نسبة المساهمة %
جنيه مصري		جنيه مصري	
١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩	١ ٣٤٥ ٣٥٢ ٥٤٧	٩٩,٩٩
٣٩٧ ٨٥٤ ٥٦٩	١٠٠	٢ ٨٢٨ ٧٢١ ٠٩٩	١٠٠
٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥	٦٦٨ ١٧٠ ٥٨٧	٤٧,٦٥
١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩	١٠٣ ٦٩٩ ٠٤٠	٢٩,٢٩
٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩	٦٢ ٥٠٠	٩٩,٩٩
٥٤٣	٠,٠٠٠٠٠٢	٥٤٣	٠,٠٠٠٠٠٢
٢ ٥١٥ ١٣٩ ٧٨٦		٤ ٩٤٦ ٠٠٦ ٣١٦	

١-١١ إستثمارات مالية في شركات تابعة

شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية -
منطقة حرة
Citadel Capital for International
Investments Ltd.
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
الشركة المتحدة للمسابك *
الشركة الدولية لإستشارات التعدين
شركة أسيك للأسمنت *

الرصيد

٢-١١ إستثمارات مالية في شركات شقيقة

١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢	١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢	٣٩,٢٢
--	--	١٣ ٧٧٨ ٣٢٥	٢٧
١٨٣ ٠٥١ ٧٦٢		١٩٦ ٨٣٠ ٠٨٧	
٢ ٦٩٨ ١٩١ ٥٤٨		٥ ١٤٢ ٨٣٦ ٤٠٣	

شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
شركة فاروس القابضة للإستثمارات
المالية **/*
الرصيد
الإجمالي

- * الشركة لها حق التحكم في السياسات التشغيلية والمالية لتلك الشركات نتيجة لوجود حصص مباشرة وغير مباشرة للشركة تعطى لها هذا الحق ومن ثم فنلك الشركات تعتبر شركات تابعة للمجموعة.
- ** الشركة لها النفوذ المؤثرة على الشركة نتيجة لوجود حصص مباشرة وغير مباشرة للشركة تعطى لها هذا الحق ومن ثم فنلك الشركة تعتبر شركة شقيقة للمجموعة.
- *** بتاريخ ٣ فبراير ٢٠١٥ تم الإفصاح من قبل الشركة بتوقيع اتفاق لبيع كامل حصتها (المباشرة/غير المباشرة) البالغة ٨٠% من أسهم شركة فاروس القابضة للإستثمارات المالية في عملية تقدر قيمتها الإجمالية بحوالي ٤٠ مليون جنيه مصري.
- تتمثل الإستثمارات المالية في شركات تابعة وشقيقة في إستثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعددين (أسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للإستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ١٥٤ ٩٨٧ ٦٧٥ جنيه مصري مقابل ٢٠٠ ٦٩٤ ١٥٨ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

١٢ - مدفوعات تحت حساب إستثمارات

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	
١ ٧١١ ٤٢٦ ٧٥٤	٢ ٦٠١ ٩٢٧ ٠٨٦	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة ***
٢ ١٨٠ ٢٦١ ٤٩٥	٨٢٧ ٧٠٢ ٠٩٧	Citadel Capital for International Investments Ltd. **/*
--	٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	شركة أسيك للأسمنت
--	٤٢ ٥٣٢ ٠٠٠	أخرى ****
٣ ٨٩١ ٦٨٨ ٢٤٩	٣ ٥٣٢ ١٦١ ١٨٣	الرصيد

* إيضاح (١٨)

- ** تم تحويل مبلغ ٦٠٢ ١٦٧ ٧٨٦ ٢٠٢ جنيه مصري إلى إستثمارات مالية في شركات تابعة إيضاح (١١).
- *** تم تحويل مبلغ ٦٣٩ ٩٥٤ ٨٤٨ جنيه مصري من إستثمارات ماليه في شركات تابعة (Citadel Capital for International Investments Ltd.) نتيجة نقل ملكية أسهم استثمارات من (Citadel Capital Ltd. BVI) شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة (إيضاح ١١).
- **** تتمثل مدفوعات تحت حساب الإستثمارات الأخرى في العديد من القطاعات الإستراتيجية المتخصصة كالطاقة والتعددين والأسمنت والأغذية.

١٣ - أصول ثابتة (بالصافي)

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات وأجهزة كهربائية ومعدات	أجهزة حاسب آلى	مباني وإنشاءات*	البيان
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	التكلفة في ٢٠١٤/١/١
٦٤ ٩٥٥ ٠٣٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٩١ ١٤٣	٧ ٨٨١ ٧٢٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	
٧٨٣ ٦٩٠	--	١٣٨ ٧٠٠	٦٤٤ ٩٩٠	--	الإضافات
٦٥ ٧٣٨ ٧٢٤	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٩٢٩ ٨٤٣	٨ ٥٢٦ ٧١٣	٣٣ ٧٤٢ ٣٦٨	إجمالي التكلفة في ٢٠١٤/١٢/٣١
٤٢ ٧٩٤ ٠٦٦	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٦٢٥ ٩١٩	٧ ٨١٨ ٥٢١	١١ ٨٠٩ ٨٢٦	مجموع الإهلاك في ٢٠١٤/١/١
١ ٨٥٥ ١٧٩	--	١٠٨ ٠٣١	٦٠ ٠٣٠	١ ٦٨٧ ١١٨	إهلاك العام
٤٤ ٦٤٩ ٢٤٥	٥٣٩ ٨٠٠	٢٢ ٧٣٣ ٩٥٠	٧ ٨٧٨ ٥٥١	١٣ ٤٩٦ ٩٤٤	مجموع الإهلاك في ٢٠١٤/١٢/٣١
٢١ ٠٨٩ ٤٧٩	--	١٩٥ ٨٩٣	٦٤٨ ١٦٢	٢٠ ٢٤٥ ٤٢٤	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٤/١٢/٣١
٢٢ ١٦٠ ٩٦٨	--	١٦٥ ٢٢٤	٦٣ ٢٠٢	٢١ ٩٣٢ ٥٤٢	صافي القيمة الدفترية في ٢٠١٣/١٢/٣١

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

١٤ - مشروعات تحت التنفيذ

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	برامج حاسب آلى
--	٦٨١ ٩٥٩	الرصيد
--	٦٨١ ٩٥٩	

١٥ - قروض لشركات تابعة

تتمثل في قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة التالية:

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	إيضاح رقم	متداولة
جنيه مصري	جنيه مصري		الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
٥١٩ ٩٧٥ ٢٠٢	٤١٦ ٠٦١ ٨٤٤	١-١٥	غير متداولة
١٤٨ ٩٩٠ ٨٠١	١٦٢ ٦٨٩ ١٩٦	٢-١٥	الشركة المتحدة للمسابك
٦٦٨ ٩٦٦ ٠٠٣	٥٧٨ ٧٥١ ٠٤٠		الرصيد

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

١٥-١ قامت الشركة بإبرام عقدي قرض مساند للشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات التابعة - بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ ، ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ وذلك بمبلغ ٦٣٠ ٩٦٨ ٤٠ دولار أمريكي و ٨٠٦٤ ٨٨٧ دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقدين خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقدين، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥٪ سنوياً وطبقاً لشروط العقدين يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة في نهاية مدة العقدين على أن تكون الزيادة بالقيمة الإسمية.

وتتمثل الضمانات في قيام الشركة الوطنية للتنمية والتجارة برهن عدد من أسهم شركاتها التابعة التالية لصالح الشركة رهناً حيازياً لضمان أصل القرض :

شركة أسيك للأسمنت ٤١ ٠٥٠ ٠٠٠ سهم
الشركة العربية السويسرية للهندسة ٨٩٩ ٩٠٠ سهم

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

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

ليصبح قيمة القرضين بعد عقود التنازل بمبلغ ٥٨ ١٩٠ ٤٦٨ دولار أمريكي (بما يعادل ٤١٦ ٠٦١ ٨٤٤ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مقابل مبلغ ٣٨١ ٩٢٤ ٧٤ دولار أمريكي (بما يعادل ٥١٩ ٩٧٥ ٢٠٢ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ متضمناً فوائد مستحقة خلال العام بمبلغ ٦ ٢٦٦ ٠٨٧ دولار أمريكي (بما يعادل ٥٢٢ ٨٠٢ ٤٤ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مقابل ٧ ٧٢٧ ٦٢٦ دولار أمريكي (بما يعادل ٧٢٤ ٦٢٩ ٥٣ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

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

وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٢٢ ٧٥٣ ٧٣٤ دولار أمريكي (بما يعادل مبلغ ١٦٢ ٦٨٩ ١٩٦ جنيه مصري) مقابل مبلغ ٢١ ٤٦٨ ٤١٥ دولار أمريكي (بما يعادل ١٤٨ ٩٩٠ ٨٠١ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ متضمناً فوائد مستحقة خلال العام بمبلغ ١ ٢٨٥ ٣١٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٩ ١٩٠ ٠٣١ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مقابل مبلغ ١ ٢١٧ ٦٦٩ دولار أمريكي (بما يعادل ٨ ٤٥٠ ٦٢٣ جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

١٦- الضريبة المؤجلة

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٧٨٨ ٨٢٤	٦٢٠ ٥٧٢

إهلاك أصول ثابتة

لدى الشركة خسائر ضريبية مرحلّة تبلغ ١٤٥ ٧٠٥ ٨١٨ جنيه مصري ولم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بها والتي تبلغ ٤٣ ٧١١ ٧٤٥ جنيه مصري نظراً لعدم توافر درجة مناسبة للتأكد من وجود أرباح ضريبية مستقبلية يمكن من خلالها الإستفادة من هذه الأصول.

١٧- رأس المال

- حدّد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٦ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليار وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصرياً) موزع على عدد ٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠ سهم منها عدد ٦٥٣ ٧١٨ ٧٥٠ سهم عادي و ٢١٧ ٩٠٦ ٢٥٠ سهم ممتاز وذلك بقيمة اسمية ٥ جنيه مصري.
- قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ستة مليارات جنيه مصري إلى تسعة مليارات جنيه مصري وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠ جنيه مصري (أربعة مليارات وثلاثمائة وثمانية وخمسون مليون ومائة وخمسة وعشرون ألف جنيه مصري) إلى ٨ مليارات جنيه مصري بزيادة قدرها ٣ ٦٤١ ٨٧٥ ٠٠٠ جنيه مصري (ثلاثة مليارات وستمائة وواحد وأربعون مليون وثمانمائة وخمسة وسبعون ألف جنيه مصري) عن طريق إصدار عدد ٧٢٨ ٣٧٥ ٠٠٠ سهم منها ١٨٢ ٠٩٣ ٧٥٠ سهم نقدي ممتاز وعدد ٥٤٦ ٢٨١ ٢٥٠ سهم نقدي عادي وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيهات مصرية وبدون مصاريف إصدار وذلك الزيادة بغرض تمويل زيادة حصص ملكية الشركة بشركاتها التابعة وكذا تمويل حصة الشركة في زيادة رؤوس أموال عدد من شركاتها التابعة ودخول الشركة في إستثمارات جديدة وسداد بعض الإلتزامات المستحقة على الشركة ، وقد قرر مجلس إدارة الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٣ فبراير ٢٠١٤ الموافقة على أن يتم تغطية الإكتتاب في الأسهم غير المغطاة من زيادة رأس المال الشركة السابق الإشارة إليها وذلك عن طريق استخدام حقوق المساهمين النقدية مستحقة الأداء قبل الشركة (إيضاح ١٨ - أرصدة دائنة للمساهمين) لسداد قيمة الأسهم المكتتب فيها، وقد تم التأشير على تلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ١٦ أبريل ٢٠١٤.
- يتميز السهم الممتاز بأن له ثلاثة أضعاف حق التصويت المقرر للسهم العادي على قرارات الجمعية العامة العادية وغير العادية وذلك طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة والمنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ وكذلك الفقرة رقم (٣) من المادة رقم (١٨) من النظام الأساسي للشركة ، وهذه الأسهم الممتازة مملوكة بالكامل لشركة Citadel Capital Partners Ltd. المساهم الرئيسي بالشركة .

ويتمثل مساهمي الشركة - بعد الزيادة - فيما يلي:

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

- قرر مجلس الإدارة بتاريخ ١٩ فبراير ٢٠١٥ دعوة الجمعية العامة غير العادية للشركة للانعقاد للنظر في الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ٩ مليار جنيه مصري (تسعة مليار جنيه مصري) إلى ١٠ مليار جنيه مصري (عشرة مليار جنيه مصري) وكذلك زيادة رأس مال الشركة المصدر من ٨ مليار جنيه مصري (ثمانية مليار جنيه مصري) إلى ٩,٧ مليار جنيه مصري (تسعة مليار وسبعمائة مليون جنيه مصرياً) تمويلاً من الأرصدة الدائنة

المستحقة لقدامى المساهمين بمبلغ ٩٦٦ مليون جنيه مصري بالإضافة إلى حصة نقدية بمبلغ ٧٣٤ مليون جنيه مصري وذلك عن طريق إصدار أسهم زيادة برأس مال الشركة عددها ٣٤٠ مليون سهم (منها عدد ٨٥ مليون سهم نقدي ممتاز وعدد ٢٥٥ مليون سهم نقدي عادي) وذلك بقيمة إجمالية للإصدار قدرها ١,٧ مليار جنيه مصري (مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) وذلك بالقيمة الاسمية للسهم والبالغ قدرها ٥ جنيه مصري (خمسة جنيهات مصريه) بدون مصاريف إصدار.

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بجلستها المنعقدة بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٥ الموافقة على زيادة رأس مال الشركة المرخص به من ٩ مليار جنيه مصري (تسعة مليار جنيه مصري) إلى ١٠ مليار جنيه مصري (عشرة مليار جنيه مصري) وتعديل المادة ٦ من النظام الأساسي وزيادة رأس مال الشركة المصدر من ٨ مليار جنيه مصري (ثمانية مليار جنيه مصري) إلى ٩,٧ مليار (تسعة مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) بزيادة قدرها ١,٧ مليار جنيه مصري (مليار وسبعمائة مليون جنيه مصري) من خلال زيادة نقدية مع السماح باستخدام الأرصدة الدائنة المستحقة لقدامى المساهمين بعد تصديق قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للإستثمار والمناطق الحرة على تلك المديونيات عن طريق إصدار أسهم زيادة برأس مال الشركة في ضوء ذلك تعادل ٣٤٠ مليون سهم (منها عدد ٨٥ مليون سهم نقدي ممتاز وعدد ٢٥٥ مليون سهم نقدي عادي) وذلك بالقيمة الاسمية للسهم البالغ قدرها ٥ جنيه مصري (خمسة جنيهات مصريه) بدون مصاريف إصدار وذلك بغرض استخدام حصيلة تلك الزيادة وفقا لما هو محدد على سبيل التفصيل بنموذج الإفصاح المعد وفقا لنص المادة ٤٨ من قواعد القيد وإستمرار قيد وشطب الأوراق المالية بالبورصة والسابق تقديمه للبورصة المصرية المعتمد من مجلس الإدارة الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ١٩ فبراير ٢٠١٥ المنشور بالبورصة المصرية وكذا دعوة قدامى المساهمين - طبقا لشروط الحق في الاكتتاب - للاكتتاب في أسهم زيادة رأس المال وذلك بنسبة كل مساهم في رأس المال المصدر قبل الزيادة وعلى أن يكون لمساهمين كل فئة من الأسهم الحق في الاكتتاب في ذات الفئة كلاً بنسبة مساهمته في هذه الفئة قبل الزيادة وذلك بشرط أن يتساوى جميع المساهمين من ذات الفئة في التمتع بذات الحقوق وذلك نفاذاً لنص المادة ٢٩ من النظام الأساس للشركة مع السماح باستخدام الأرصدة الدائنة المستحقة لقدامى مساهمي الشركة القائمة في تاريخ اتخاذ ذلك القرار وفي حدود نسبة المساهمة الاصلية لكلا منهم برأس مال الشركة المصدر قبل الزيادة وفقاً لحقوق الأولوية التي أقرها القانون.

١٨ - أرصدة دائنة للمساهمين

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

وتتمثل الأرصدة الدائنة للمساهمين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ فيما يلي:-

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	اسم المساهم
جنيه مصري	جنيه مصري	(١) أرصدة دائنة للمساهمين يتم تسويتها نقداً
١١ ٤٢١ ٧٤٤	٨ ٢٩١ ٣٤٥	مجدى محمد مصطفى صالح
٦ ٩٥٨ ١٣٣	٥ ٧٥٦ ٦٩٦	خالد عبد الحميد على أبو بكر
٦ ٦٢٥ ٦٩٦	٥ ٠٠٤ ٥٦١	تامر عبد الحميد على أبو بكر
٤ ٥٣٧ ٩٠٨	٣ ٤٢٧ ٥٩٩	Karnation Limited
١ ٩٥١ ٤٧٦	١ ٤٧٤ ٠٠٠	عبد الخالق محمد محمد عياد
٢ ٠٧٣ ٤٧٥	١ ١٤٠ ٣١٩	مساهمون آخرون
٣٣ ٥٦٨ ٤٣٢	٢٥ ٠٩٤ ٥٢٠	إجمالي أرصدة دائنة للمساهمين (١)

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	إسم المساهم
جنيه مصري	جنيه مصري	
٥٤٧ ٢٣٣ ٤١٠	١٣٥ ٢٧٠ ٩٨٥	(٢) أرصدة دائنة للمساهمين يتم تسويتها بإصدار أسهم زيادة رأس المال
٥٩٦ ٥٤٨ ٤٦٥	--	(٢ - أ) مقابل حصص ملكية في شركات مستثمر فيها
٣٤٣ ٠٠٠ ٠٠٠	--	Citadel Capital Partners Ltd.
١٥٥ ١٣٥ ٠١٥	--	شركة الإمارات الدولية للإستثمار
١٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--	DH Investors Limited
٦٩ ٣٠٠ ٠٠٠	--	شركة المنصور والمغربى للإستثمار والتتمية ش.م.م
٥٨ ٧٧١ ٢٦٥	--	GROUPED HOLDINGS LTD
٣١ ٣١٢ ٧٧٥	--	ممدوح محمد فتحى عباس
٣٩ ٤٨٧ ٨٢٠	--	كريم صدقى صدقى محمد الصيرفى
٢٥ ٦٩٩ ٥٠٠	٢٠ ٩٩١ ٥١٠	مجدى محمد مصطفى صالح
١٨ ٩٧٧ ٣٢٠	٤ ٦٨٥ ٤٥٠	Ledville Holdings Limited
١٣ ٧١٠ ٣٩٥	٣ ٣١٩ ٦٨٠	تامر عبد الحميد أبو بكر
٢٦ ٦٩٨ ٠٠٠	--	خالد عبد الحميد على أبو بكر
٢٤ ٧٥٠ ٠٠٠	--	Karnation Limited
٢٣ ٣٨٧ ٠٠٠	--	احمد مختار محمد الرشيدى
١٨ ٩٣٧ ٥٠٠	--	Partex Tarding Corp.
١٠ ٤٠٠ ٠٠٠	--	محمد مختار محمد الرشيدى
٩ ٩٩٦ ٣٩٣	--	Adena Commercial Corp.
٩ ٠٩٠ ٠٠٠	--	Power investment Europe
٨ ١٠٦ ١٢٠	--	شركة ام زد للإستثمارات ش.م.م
٥ ٨٩٦ ٠٠٠	٢ ٢١١ ٦٥٠	Garth investing Limited
٧ ٥٧٥ ٠٠٠	--	حسن محمد حسن درويش
٦ ٩٩٩ ٩٩٥	--	عبد الخالق محمد محمد عياد
٥ ٥٣١ ٢٨٠	--	احمد محب محمود المهيلمى
--	٣١ ١٢٠ ٤٠٥	حسام حسين ناجى على سعد
--	٧ ٩٤٧ ٠٤٥	احمد ابراهيم وجيه السيد الشامى
--	٥ ٠٨٩ ٢١٥	Ansan Wikfs investments LIMITED
--	٥ ٠٨٩ ٢١٥	مروان احمد حسن جابر
--	٤ ٤٥٧ ٠٨٠	شادي احمد حسن جابر
--	٤ ٤٥٧ ٠٨٠	مصطفى احمد حسن جابر
--	٤ ٤٥٧ ٠٨٠	مريم احمد حسن جابر
--	٤ ٤٥٧ ٠٨٠	سلمى احمد حسن جابر
--	٢٧ ١١٩ ٣٩٥	جنا احمد حسن جابر
--	١٢ ٤٥٠ ٢٩٠	عندروس حسن عمر العيساني
--	٢٠ ٨٢١ ٢٥٠	يعقوب يوسف محمد صالح الجوعان
--	--	شركة رايه القابضه للتكنولوجيا والاتصالات
--	--	DEG DEUTSCHE INVESTITONS UND

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	إسم المساهم
جنيه مصري	جنيه مصري	ENTWICKLUNGSGESLLSCHAFT MBH
--	٧٧ ٠٠٠ ٠٠٠	SJC Egypt Refining LLC
--	١٧٩ ٩٥٦ ٨١٠	International Finance Corporation
--	١٦٦ ٦٨٤ ٥٢٠	مساهمون آخرون
١٠٣ ٠٤٩ ١٩٠	٢٣ ١٣٣ ٥٠٥	إجمالي أرصدة دائنة للمساهمين (٢-أ)
٢ ٢٨٩ ٥٩٢ ٤٤٣	٧٣٦ ٢٧٢ ١٦٥	(٢-ب) مقابل أتعاب إستشارات مقدمة للشركة والشركات التابعة
--	٦٩ ١١٠ ٠٠٠	Adena Commercial Corp.
--	٦ ٣٦٦ ١٨٠	Osler Hoskin & Harconrt LLP
--	٧٥ ٤٧٦ ١٨٠	إجمالي أرصدة دائنة للمساهمين (٢-ب)
٢ ٢٨٩ ٥٩٢ ٤٤٣	٨١١ ٧٤٨ ٣٤٥	إجمالي أرصدة دائنة للمساهمين (٢)
٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	٨٣٦ ٨٤٢ ٨٦٥	الرصيد (٢+١)

- تم استخدام مبلغ ٥٦٠ ٥٣٢ ٦٤٠ جنيه مصري خلال السنة المالية لزيادة رأس المال المصدر إيضاح (١٧).

١٩- قروض طويلة الأجل

قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع مجموعة سيتي بنك - البنك المدير - ومجموعة أخرى من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيربوس) وبضمان مؤسسة أوفرسيز برايفت إنفستمنت كورپوريشن OPIC وذلك بغرض التوسع في إستثمارات الشركة وإعادة تمويل المديونيات القائمة على الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (والمتمثلة في القرض الممنوح للشركة بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ ولمدة ٥ سنوات والمبرم مع مجموعة من البنوك تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيربوس ومورجن ستانلي بنك وسيتي بنك لندن - البنك المدير ، على أن يتم سداه على ثلاثة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣ ، وقد بلغ رصيد القرض ٨٠٣ ٩٥٧ ١٧١ دولار أمريكي - المعادل لمبلغ ٩١٢ ٩٨٤ ٠٣٢ جنيه مصري - في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وحتى تاريخ إبرام عقد القرض الجديد).

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح :

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 من التمويل الممنوح لها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣. وقد قامت الشركة خلال السنة المالية بسداد مبلغ ٢٥٩ ٢٧ ٣٠٠ دولار أمريكي وتم تحميل الشركة بمصاريف إضافية بمبلغ ٦٨٦ ٦٨٠ ٣٧٠ دولار أمريكي ليصبح رصيد القرض في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ مبلغ ٤٢٧ ٣٣٣ ٢٧٠ دولار أمريكي (المعادل لمبلغ ٨٨٤ ٠٠٣ ٩٣٢ ١ جنيه مصري).

- تبلغ الأقساط المتداولة مبلغ ١٥٢ ٠٠٠ ٠٩١ دولار أمريكي (المعاادل لمبلغ ٦٥١ ٨٠٠ ٠٨٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤) مقابل مبلغ ١٣٢ ٧٧٧ ٧٧٦ دولار أمريكي (المعاادل لمبلغ ٧٦٥ ٤٧٧ ٩٢١ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣). وتتمثل الأقساط المتداولة فيما يلي:-

الإجمالي	الشريحة الثانية		الشريحة الأولى		
	المبلغ بالدولار	تاريخ إستحقاق الأقساط	المبلغ بالدولار	تاريخ إستحقاق الأقساط	
٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	فترة سماح عام	٢٠ ديسمبر ٢٠١٢	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٢	القسط الأول
٤٨ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٣	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٣	القسط الثاني
٤٨ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٤	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٤	القسط الثالث
٤٨ ٨٨٨ ٨٨٨	١٣ ٨٨٨ ٨٨٨	٢٠ ديسمبر ٢٠١٥	٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٠ ديسمبر ٢٠١٥	القسط الرابع
٣٧٠ ٦٨٦					يضاف: مصاريف بنكية
١٨٢ ٠٣٧ ٣٥٠					الإجمالي
(٣٠ ٠٣٧ ٢٥٩)					المسدد من القسط الأول
١٥٢ ٠٠٠ ٠٩١					الرصيد

- تبلغ الأقساط الغير متداولة مبلغ ١١٨ ٣٣٣ ٣٣٦ دولار أمريكي (المعاادل لمبلغ ٣٥٢ ٠٨٣ ٨٤٦ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤) مقابل مبلغ ١٦٧ ٢٢٢ ٢٢٤ دولار أمريكي (المعاادل لمبلغ ٢٣٥ ٥٢٢ ١٦٠ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣)

- وقد بلغت قيمة القوائد المحملة على قائمة الدخل خلال العام مبلغ ٤٢٩ ٦٢٣ ١٢٢ جنيه مصري- إيضاح رقم (٢١).

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

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

٢٠ - إيرادات توزيعات

يمثل إيرادات توزيعات الأرباح الموزعة من قبل شركة Citadel Capital for International Investment Ltd (شركة تابعة بنسبة ١٠٠٪) خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ طبقاً لقرارات مجلس الإدارة بمبلغ ٦ ٢١٧ ٨٠٠ جنيه مصري مقابل مبلغ ٢٣٠ ٠٠٠ جنيه مصري خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

٢١ - إيرادات التمويل - بالصافي

عن السنة المالية المنتهية في		
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	إيرادات فوائد - إيضاح (٢٢ - ٢)
١٣٢ ٢١٢ ٠٨٠	١١٩ ٢٤١ ٨٧٠	مصروف فوائد - إيضاح (١٩)
(١١٥ ٥١٣ ١٨٦)	(١٢٢ ٦٣٣ ٤٢٩)	فروق تقييم عملة
٨ ٩٩٦ ٠٧٣	٢١ ٢٣٩ ٥٢٠	الصافي
<u>٢٥ ٦٩٤ ٩٦٧</u>	<u>١٧ ٨٤٧ ٩٦١</u>	

٢٢ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة .

٢٢-١ 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
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	
جنيه مصري	جنيه مصري	Mena Glass Ltd.
٥ ٢٣٥ ١٢٨	٥ ٣٦٥ ٢٣٨	Mena Home Furnishings Mall
٦ ٠٥٦ ٦٩٩	٦ ٢٣٢ ٢٥٧	Citadel Capital Transportation
		Opportunities Ltd.
١ ٥٠٩ ٤٢٦	١ ٧١٦ ٤٢٣	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٧ ٣٤١ ٠٠٤	١٧ ٩٥٤ ١٤٠	شركة سفنكس للزجاج
٥ ٥٣٢ ٤٩٩	٢ ٣٣٧ ٣٣٨	شركة أسيك للأسمت
١٧ ٢٩٠ ٧٧٨	١٧ ٧٢٠ ٤١١	Silverstone Capital Investment Ltd.
٦ ٦٦٦ ٤١٦	٦ ٨٢٩ ٢٣١	Citadel Capital Transportation
		Opportunities II Ltd.
٧ ٥٩٥ ٧٦٥	٧ ٧٨٤ ٥٤١	Africa Railways Limited
٧ ٤٠١ ٦٨٧	٨ ٤٨٩ ٢٥٣	Mena Joint Investment Fund GP
٣ ١٠٣ ١٦٢	١ ٨٢٣ ٠٦٠	Citadel Capital Joint Investment Fund
		Management Ltd.
١ ٧٨٤ ١٩٦	١ ٦٥٨ ٧٠٥	Africa JIF HOLD CO I
٤٨٩ ٧٠٩	٥٠٠ ٣٧٣	Africa JIF HOLD CO III
١ ٣٨٨ ٣٩٣	١ ٤١٨ ٦٣٥	Mena JIF HOLD CO I
٤٨٩ ٧٠٩	٥٠٠ ٣٧٣	Ledmore Holdings Ltd.
١ ٣٤٦ ٣٧٥	١ ٧٦٢ ٥٧٦	Cronall Holdings Ltd.
١٢ ١٧٣ ٠٦٩	--	الإجمالي
<u>٩٥ ٤٠٤ ٠١٥</u>	<u>٨٢ ٠٩٢ ٥٥٤</u>	

- لم تقم الشركة بالإعتراف بأتعاب إستشارات بقيمة ٩٣٨ ٢٠٥ ١١ جنيه مصري، ٩٥٥ ٠٧٤ ٢ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ (مقابل ٧٨٤ ٣٢٧ ٤٣ جنيه مصري ، ٨٠٠ ٠٢٢ ٨ جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣) الخاصة بشركتي Logria Holding Ltd و Golden Crescent Investments Ltd. على التوالي وفقاً للعقد المبرم معهم وذلك لعدم توافر شروط تحققها وتحصيلها.

٢-٢٢ إيرادات الفوائد

يتضمن بند إيرادات الفوائد ضمن بند إيرادات التمويل - إيضاح رقم (٢١) مبلغ ٨٤٦ ٩٣٦ ١١٨ جنيه مصري قيمة فوائد مستحقة على بعض الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلي:

عن السنة المالية المنتهية في	الشركة
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٥٣ ٤٤٤ ٦١٨	٤٤ ٣٦٨ ٥٨٩
١٢ ٠٤٥ ٦٩٦	١٢ ٩٢٢ ٧٧٨
٤٠ ٢٩١ ٨٠٨	٤٣ ١٠٤ ٢٣٢
١٩ ٣٦٩ ٩٨٣	١١ ١٧٥ ٦٨٥
٦ ٥٧٦ ١٤٤	٧ ٣٦٥ ٥٦٢
١٣١ ٧٢٨ ٢٤٩	١١٨ ٩٣٦ ٨٤٦
	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة (١-١٥)
	الشركة المتحدة للمسابك (١-٢-٢٢)
	شركة القلعة القابضة للإستثمارات المالية - منطقة حرة
	Citadel Capital for International Investments Ltd.
	شركة أسيك للتأمين (أسكوم)
	الإجمالي

١-٢-٢٢ يتمثل إجمالي إيرادات الفوائد الخاص بالشركة المتحدة للمسابك فيما يلي :

عن السنة المالية المنتهية في	فوائد على القرض المساند- إيضاح رقم (٢-١٥)
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٨ ٤٤٠ ٣٧٤	٩ ١١٠ ٤٦٠
٣ ٦٠٥ ٣٢٢	٣ ٨١٢ ٣١٨
١٢ ٠٤٥ ٦٩٦	١٢ ٩٢٢ ٧٧٨
	فوائد على الحساب الجاري
	الإجمالي

٢-٢٣ مصروفات إدارية وعمومية

عن السنة المالية المنتهية في	أجور ومرتببات وما فى حكمها
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
٧٤ ٨٩٨ ٦٧٦	٧٧ ٧٠٨ ٩٠٨
٣٠ ٢٥٣ ٩٧٠	٢٥ ٦١٣ ٢٣٨
٥ ٩٥٥ ٧٢٣	٩ ٧١٦ ٨٥٣
٦ ٦٤٠ ٩٠٦	٩ ٤٦٥ ١٠١
--	٦ ٥٢٠ ٦٠٤
١ ١٦٥ ٦٠٠	--
١٨ ٨٣٧ ٨٠٣	٢٠ ٧١٤ ١٥٩
١٣٧ ٧٥٢ ٦٧٨	١٤٩ ٧٣٨ ٨٦٣
	مصروفات إستشارات
	مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة
	مصروفات سفر وإقامة وانتقالات
	تبرعات
	أتعاب إدارة (إيضاح-٢٤)
	مصروفات أخرى
	الإجمالي

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 ٢٧,٦٠٪) والذي ينص على قيام شركة Citadel Capital Partners Ltd. بأعمال الإدارة مقابل حصولها على نسبة ١٠٪ من أرباح الشركة السنوية الصافية والقابلة للتوزيع. ويظل العقد سارياً طالما أن نسبة إمتلاك Citadel Capital Partners Ltd. للأسهم الممتازة ١٥٪ أو أكثر.

٢٥ - الموقف الضريبي

الضريبة على أرباح شركات الأموال

قامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية عن السنوات المالية من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٣ طبقاً لأحكام قانون ضرائب رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ ، ولم يتم فحص حسابات الشركة بعد.

الضريبة على المرتبات

تقوم الشركة بإستقطاع الضريبة على المرتبات وسدادها وفقاً لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ، وقد تم فحص دفاتر الشركة للفترة منذ التأسيس وحتى ٢٠٠٩/١٢/٣١ ولم تقم المصلحة بإخطار الشركة بنتيجة الفحص بعد وبالنسبة للسنوات ٢٠١٠/٢٠١٣ 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 ٢٠١٢/١٢/٣١ تم الفحص وإحالة الخلاف إلى اللجنة الداخلية بالمأمورية ولم يتم فحص سنة ٢٠١٣ حتى تاريخه.

نظام الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة

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

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

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

١- فرض باب بفرض ضريبة على توزيعات الأرباح.

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

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

٢٦- نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

عن السنة المالية المنتهية في	
٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٠.٤٩٠.٤٠٤	(٤٥.٦٠٣.٩٧٩)
٦٥٣.٧١٨.٧٥٠	١.٠٤١.٣٥٣.٩٣٨
٠,٠٢	(٠,٠٤)

صافي (خسائر) أرباح العام
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح

٢٧- تسويات لاحتساب السعر الفعلي لضريبة الدخل

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١
جنيه مصري	جنيه مصري
١٠.٣٩٤.٦٦٧	(٤٥.٤٣٥.٧٢٧)
٧.٦٢٠.٧٢٧	--
(٢.٨٣٧.٢٢٩)	--
(٣٦٠.٢٧٢)	١.٤٢٩.٣٠٦
(١٦٠.٥٢٣.٧١١)	(١٤٥.٧٠٥.٨١٨)
(١٤٥.٧٠٥.٨١٨)	(١٨٩.٧١٢.٢٣٩)
--	--

صافي (الخسائر) الأرباح قبل الضريبة
تسويات ضريبية :
المكون من الإحتياطيات والمخصصات
المستخدم من المخصصات لمواجهة تكاليف واجبة الخصم
أصول ثابتة (فرق الإهلاك الضريبي)
خسائر ضريبية مرحلة
صافي الوعاء الضريبي (خسائر)
الضريبة من واقع الإقرار الضريبي

٢٨- نظام إثابة وتحفيز العاملين

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٠٨ الموافقة على إضافة مادة جديدة للنظام الأساسي تحيز تطبيق نظام أو أكثر لإثابة وتحفيز العاملين والمدبرين 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.

٢٩- إلتزامات وإرتباطات

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

٣٠- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والإلتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية والمديون ، كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائنون ، ويتضمن إيضاح رقم (٣) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية السياسات المحاسبية بشأن أسس إثبات وقياس أهم الأدوات المالية وما يرتبط بها من إيرادات ومصروفات.
وفيما يلي أهم المخاطر المتعلقة بتلك الأدوات المالية وأهم السياسات والإجراءات التي تتبعها الشركة لخفض أثر تلك المخاطر:-

١-٣٠ خطر الائتمان

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 الائتمان وتحمل بمعدل مناسب من خسائر الإضمحلال، وتدير الشركة الخطر الناشئ عن الأصول المالية جديدة بدراسة دقيقة لقيم هذه الأصول.

٢-٣٠ 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 التزامات الشركة الجارية بما يؤثر على تخفيض ذلك الخطر 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.

٣-٣٠ 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 ٠٨١ ٢٩٤ ٣٨٨ ٢ جنيه مصري، ٠٨٢ ١٩٨ ١٤٣ ٢ جنيه مصري على التوالي، وفيما يلي بيان صافي أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ الميزانية:

العملات الأجنبية فائض (عجز)

جنيه مصري

٤٤٦ ٧٢١ ٣٦٠ دولار أمريكي

٢٠١ ٦٢٥ ٣٦١ يورو

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

ب- خطر معدلات الفائدة

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

ج- خطر الأسعار

- تتعرض الشركة لخطر أسعار السوق الخاصة بأدوات حقوق الملكية ، وطبقاً للسياسة الإستثمارية للشركة تقوم بإتباع الإجراءات التالية مما يؤدي إلى خفض أثر ذلك الخطر.
- إجراء الدراسات اللازمة قبل إتخاذ قرار الشراء بما يضمن الإستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
 - تنوع الإستثمارات في القطاعات المختلفة.
 - إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمتابعة إستثمارات الشركة وتطورها.

٣٠-٤ خطر رأس المال

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

كما تقوم الشركة بمراقبة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية ويتمثل صافي القروض في إجمالي الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل والأرصدة الدائنة الأخرى والأرصدة المستحقة للأطراف ذات العلاقة والمخصصات والقروض طويلة الأجل مخصوماً منها النقدية وما في حكمها. وفيما يلي نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ :

٢٠١٣/١٢/٣١	٢٠١٤/١٢/٣١	الإلتزامات
جنيه مصري	جنيه مصري	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٤٢ ٥١٤ ٧٦٧	٤٥٧ ٠٢٧ ٣٧٢	الجزء المستحق خلال عام من القروض طويلة الأجل
٩٢١ ٤٧٧ ٧٦٥	١ ٠٨٦ ٨٠٠ ٦٥١	جاري مصلحة الضرائب
٣٦ ٦١٥ ٥٨٩	٥٩ ٥١٩ ٠٣٧	أرصدة دائنة أخرى
٥٨ ٨٢٧ ١١٦	٦٣ ٦٤٤ ٥٧١	مخصص مطالبات متوقعة
١٩٤ ٠٩٠ ٦٧٦	١٩١ ٠٩٠ ٦٧٦	قروض طويلة الأجل
١ ١٦٠ ٥٢٢ ٢٣٥	٨٤٦ ٠٨٣ ٣٥٢	الإجمالي
٢ ٤١٤ ٠٤٨ ١٤٨	٢ ٧٠٤ ١٦٥ ٦٥٩	يخصم: النقدية وما في حكمها
(٢٢١ ٤٥٦ ٤٣٩)	(٢٥٨ ٧٥٥ ٠١٤)	صافي القروض
٢ ١٩٢ ٥٩١ ٧٠٩	٢ ٤٤٥ ٤١٠ ٦٤٥	إجمالي حقوق الملكية
٦ ٥٢٩ ٤٢٥ ١٤٤	٨ ٤١٨ ٠٠٣ ٦٦٥	
%٣٤	%٢٩	نسبة صافي القروض إلى إجمالي حقوق الملكية

٣١- الأحداث اللاحقة لتاريخ الميزانية

١-٣١ إستثمارات:

قامت الشركة خلال الفترة اللاحقة لتاريخ الميزانية بشراء إستثمارات مالية من مساهمين بالشركة من خلال الشركة وشركتها التابعة Citadel Capital for International Investments Ltd. - ١٠٠٪- بغرض زيادة حصص ملكية الشركة في بعض الشركات المستثمر فيها. وقد بلغت قيمة الإستثمارات المشتراه خلال الفترة اللاحقة لتاريخ الميزانية مبلغ ٩٧٥ ٢١٧ ١٥٥ جنيه مصرى مقابل إستثمارات بمبلغ ١٦٥ ٢٧٢ ٧٣٦ جنيه مصرى خلال عام ٢٠١٤.

٢-٣١ أرصدة دائنة للمساهمين:

بلغت قيمة الأرصدة الدائنة للمساهمين مقابل شراء الإستثمارات المالية السابق الإشارة إليها بمبلغ ٩٧٥ ٢١٧ ١٥٥ جنيه مصرى وتتمثل المبالغ المستحقة للمساهمين خلال الفترة اللاحقة فيما يلي:

جنيه مصرى	
١٤٩ ٧٩١ ٩٤٠	البنك التجاري الدولي مصر
٦٧٦ ٨٢٠	شركة الخدمات البترولية والاستثمار - بيكو
٩٠٦ ٦٨٥	كريم أحمد جمال الدين البرلسي
٣٨٨ ٥٨٠	Citadel Capital Partners Ltd.
١ ٤٢٣ ٣٩٠	أحمد علي حسن المفتي
٥٨٩ ٨٤٠	خالد عبد اللطيف احمد الفوزان
١ ٤٤٠ ٧٢٠	أيمن علي حسن المفتي
<u>١٥٥ ٢١٧ ٩٧٥</u>	الإجمالي

٣٢- أرقام المقارنة

تم إعادة تبويب بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب القوائم المالية للسنة الحالية كما يلي:-

الرصيد في ٢٠١٣/١٢/٣١ (بعد إعادة تبويب) جنيه مصرى	إعادة التبويب	الرصيد في ٢٠١٣/١٢/٣١ (كما تم عرضه سابقاً) جنيه مصرى	البيان
١ ٤١٤ ١٤٦ ٠٦٣	(٦٨ ٢٥٥ ٥٩٣)	١ ٤٨٢ ٤٠١ ٦٥٦	المستحق على الأطراف ذات العلاقة
٤٢ ٥١٤ ٧٦٧	(٦٨ ٢٥٥ ٥٩٣)	١١٠ ٧٧٠ ٣٦٠	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٥٨ ٨٢٧ ١١٦	(٣٦ ٦١٥ ٥٨٩)	٩٥ ٤٤٢ ٧٠٥	أرصدة دائنة أخرى
٣٦ ٦١٥ ٥٨٩	٣٦ ٦١٥ ٥٨٩	--	جاري مصلحة الضرائب
٢٣ ٧٦٦ ١٦٤	(٥٤٣)	٢٣ ٧٦٦ ٧٠٧	استثمارات مالية متاحة للبيع
٢ ٦٩٨ ١٩١ ٥٤٨	٥٤٣	٢ ٦٩٨ ١٩١ ٠٠٥	استثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة