شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital ش.م.م.

ملخص تقرير مجلس الإدارة

انعقد مساء الخميس الموافق ١٥ مايو ٢٠١٤ اجتماع مجلس إدارة شركة القلعة للاستشارات المالية (كود التداول في البورصة المصرية CCAP.CA) – الشركة الاستثمارية الرائدة في أفريقيا والشرق الأوسط – حيث قام مجلس الإدارة باعتماد القوائم المالية المجمعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، بعد أن كان اعتمد وأعلن القوائم المالية المستقلة في ٢٧ فبراير ٢٠١٤.

تضمنت النتائج المجمعة للربع الأخير من عام ٢٠١٣ انخفاض صافي الخسائر بمعدل سنوي ٥٤,٩٪ حيث بلغ ١٢٨,٥ مليون جم. وساهمت التطورات التشغيلية باستثمارات المجموعة في انخفاض سنوي لنصف صافي الخسائر المجمعة لعام ٢٠١٣ لتبلغ ٣٨٤,٩ مليون جنيه، وقابل ذلك تسجيل خسائر غير نقدية تعادل قيمتها ١٣٩,١ مليون جنيه على خلفية الاضمحلال المسجل على بعض مشروعات استكشاف البترول والغاز الطبيعي خلال الربع الأول من عام ٢٠١٣.

حققت استثمارات شركة القلعة خلال عام ٢٠١٣ تطورات إيجابية بفضل زيادة الكفاءة التشغيلية وتحسن الأوضاع السوقية، حيث بلغ إجمالي إيرادات الشركات التابعة الرئيسية وغير الرئيسية العاملة ٦,٥ مليار جنيه خلال عام ٢٠١٣، وهو ارتفاع سنوي بمعدل ٥,٧٪. وصاحب ذلك وصول الأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك إلى ٥٥٣,٥ مليون جم خلال نفس الفترة، وهو نمو سنوي بمعدل ٦٧,١٪. وتتوقع إدارة شركة القلعة أن تعكس أرباح الشركة الزيادة الكبيرة بالأرباح التشغيلية قبل خصم الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك في أواخر ٢٠١٤ ومطلع ٢٠١٥، بالتزامن مع تقليص دعم الطاقة في مصر، حيث تعد الطاقة محورًا رئيسيًا في استثمارات المجموعة، إلى جانب مواصلة الاستثمارات الحكومية في مشروعات البنية التحتية.

وبلغت إيرادات الشركات التابعة الرئيسية وغير الرئيسية العاملة ١,٧ مليار جم خلال الربع الأخير منفردًا، وهو نمو سنوي بمعدل ١٣,٩٪. وبلغت الأرباح التشغيلية ٢١٩,٩ مليون جم بزيادة سنوية ٣٤٥,٣٪، فيما يمثل نموًا قياسيًا خلال العامين الماضيين: ويعكس التطورات التشغيلية باستثمارات المجموعة وتحديدًا بقطاعات الأسمنت والتعدين.

تتضمن مستجدات شركة القلعة إتمام زيادة رأس المال إلى ٨ مليار جم، بزيادة قدرها ٣,٦٤ مليار جم. وشهدت الأسهم المطروحة تغطية كاملة مما ساهم في تمكين القلعة من الاستحواذ على حصة الأغلبية بمعظم الشركات التابعة الرئيسية. يأتي ذلك في ضوء التحول الاستراتيجي إلى شركة استثمارية قابضة وزيادة مساهمة شركة القلعة في بعض الشركات الاستثمارية التابعة إلى ما يتراوح بين ٥١٪ و١٠٠٪. وتسعى شركة القلعة إلى تحقيق أفضل عائد استثماري للشركاء المحدودين في الاستثمارات التابعة والمساهمين في شركة القلعة عبر الاستثمار طويل الأجل في خمسة قطاعات إستراتيجية هي الطاقة والنقل والأغذية والتعدين والأسمنت.

تمت عمليات الاستحواذ المشار إليها في أواخر شهر ديسمبر، وهي من ثم لا تنعكس على نتائج الأرباح والخسائر للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، حيث قامت شركة القلعة بإعداد قائمة الدخل المجمعة وفقاً لطريقة حقوق المساهمين.

وتجدر الإشارة إلى أن تلك الاستحواذات كان لها تأثير بالغ على ميزانية شركة القلعة بحلول ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، حيث بلغ إجمالي الأصول ٣٠ مليار جنيه مقابل ٥,٨ مليار جنيه خلال العام السابق. وبناء على ذلك فإن ميزانية شركة القلعة تعكس صافي الأصول المستحوذ عليها حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣، ومن ثم تتضمن ميزانية شركة القلعة للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ صافي الأصول المجمعة من شركات طاقة عربية ومشرق والشركة المصرية للتكرير في قطاع الطاقة، وشركة نايل لوجيستيكس في قطاع النقل، ومجموعة أسيك القابضة في قطاع الأسمنت، فضلاً عن الشركات التابعة غير الرئيسية والمتمثلة في شركات جلاس وركس وفاينانس أنليميتد وبنيان للتنمية والتجارة والمتحدة للمسابك وتنوير، بالإضافة إلى شركة وفرة في قطاع الأغذية كذلك الشركات ذات الأغراض الخاصة SPVs.

وتعتزم شركة القلعة كذلك بيع المشروعات غير الرئيسية خلال السنوات القليلة المقبلة، حيث شهدت الأشهر الخمسة الأولى من عام ٢٠١٤ إتمام صفقة التخارج من البنك السوداني المصري مقابل ٢٢ مليون دولار، فضلاً عن تلقي عرض لشراء كامل أسهم شركة سفنكس للزجاج بقيمة تقدر بنحو ١١٢ مليون دولار.

شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital ش.م.م.

القوائم المالية المجمعة الملخصة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

تقرير مراقب الحسابات

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

تقرير على القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة لشركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital – شركة مساهمة مصرية– عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ والتى استخرجت منها القوائم المالية المجمعة الملخصة المرفقة، وذلك طبقاً لمعايير المراجعة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية، وحسبما هو وارد بتقريرنا المؤرخ فى ١٥ مايو ٢٠١٤ فقد أبدينا رأيا غير متحفظ على القوائم المالية المجمعة للشركة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ والتى استخرجت منها القوائم المالية المجمعة الملخصة المرفقة.

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة الملخصة المرفقة تتفق – في كل جوانبها الهامة – مع القوائم المالية المجمعة الكاملة للشركة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣.

ومن أجل الحصول على تفهم أشمل للمركز المالى للشركة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ ونتائج أعمالها عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وكذا عن نطاق أعمال مراجعتنا، يقتضى الأمر الرجوع إلى القوائم المالية المجمعة الكاملة للشركة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وتقريرنا عليها.

حسن بسيونى البشة
سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٩٨)
KPMG **حازم حسن**

القاهرة في ١٥ مايو ٢٠١٤

الميزانية المجمعة الملخصة

	إيضاح رقم	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠١٢/١٢/٣١ جنيه مصرى
الأصول			
أصول ثابتة (بالصافى)	(٥)	٥ ٩٠٣ ٠٥١ ٣٧٢	١٠٥ ١٨٨ ٠٩١
مشروعات تحت التنفيذ (بالصافى)	(٦)	٩ ٨٢٥ ٠٦٥ ٢٦٣	١٢٧ ٤٢١ ٣٦٤
أصول غير ملموسة (بالصافى)	(٧)	٨٧٧ ٠٣٣ ٥٥١	–
الشهرة	(٨)	٢ ٩٨٤ ٥١٤ ٣١٨	–
أصول حيوية		١٨١ ٨٧٥ ٥٥٣	–
عملاء و أوراق قبض (بالصافى)		٣٨٩ ٠٦٣ ٠٤٢	–
استثمارات عقارية (بالصافى)		٣٨٤ ٣١٣ ٠٦٥	٢٤ ٠٠٠ ٠٠٠
استثمارات مالية في شركات شقيقة	(٩)	١ ٨١٤ ٢٩٦ ٦٤٠	١ ١٦٦ ٧٦٤ ٢٣٧
استثمارات مالية متاحة للبيع (بالصافى)		٥١ ١٤٧ ٣٤٧	١ ٢٩٨ ٩٨٤ ٤٨٢
مدفوعات تحت حساب استثمارات (بالصافى)		٢٢٨ ٣٥٤ ٢٩١	٧٤٨ ٢٢٥ ١٨٦
قروض لشركات ذات علاقة		٣٣٠ ٧٥٢ ٧٠٤	٨٢٢ ١٤٥ ٤١٠
استثمارات أخرى و مشتقات مالية		٧٤٥ ٢٠٤ ٩٠٨	٢٨ ٦١٦ ٠٤١
إجمالى الأصول غير المتداولة		٢٣ ٧١٤ ٦٧٢ ٠٥٤	٤ ٣٢١ ٣٤٤ ٨١١
المخزون (بالصافى)		١ ٠٢٠ ٣٣٧ ٨٤٨	١٠ ٨٣٨ ٨١٥
أصول حيوية		٢٢ ٥٢٧ ٩٠٦	١ ٧٠٥ ٩١٧
أعمال تحت التنفيذ		٣٥ ٨٢٧ ٨٣٧	–
استثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر		٢١٥ ٨٣٩ ٠٢٤	٣ ٨٩١ ٦٠٥
المستحق على الأطراف ذات العلاقة (بالصافى)		٣٩٩ ٢٠٦ ٠٦١	١ ٠١١ ٢٦٦ ٢١٦
عملاء و أوراق قبض (بالصافى)		٨٩٨ ٦٨٣ ٤٧٩	
مدينون وأرصدة مدينة أخرى (بالصافى)		٩٦٩ ٥٨٩ ٣٠٠	٥٨ ١٣١ ٧٨٧
النقدية وما في حكمها		٢ ١٤٩ ٩٣١ ٢٠٣	٢٥٥ ٢١٢ ٩٦٣
أصول محتفظ بها بغرض البيع	(١٠-١)	٦١٣ ٠٣٣ ٠٧٢	
إجمالى الأصول المتداولة		٦ ٣٢٤ ٩٧٥ ٧٣٠	١ ٣٤١ ٠٤٧ ٣٠٣
إجمالى الأصول		٣٠ ٠٣٩ ٦٤٧ ٧٨٤	٥ ٦٦٢ ٣٩٢ ١١٤
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع		٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠	٤ ٣٥٨ ١٢٥ ٠٠٠
إحتياطات		٣٧٤ ١٩١ ٧٩٠	٢٠٧ ٤٦٤ ٨٩٥
خسائر مرحلة		(٢ ٦٥٦ ١٤٣ ٩٢٤)	(٢ ٠٢٢ ٩٠٩ ٩٠١)
صافى خسائر العام		(٣٧٤ ٦٥٥ ٢٩٠)	(٦٩١ ٧٤٠ ٢٣٥)
إجمالى حقوق الملكية		١ ٧٠١ ٥١٧ ٥٧٦	١ ٨٥٠ ٩٣٩ ٧٥٩
أرصدة دائنة للمساهمين		٢ ٣٢٣ ١٦٠ ٨٧٥	–
إجمالى حقوق ملكية مساهمى الشركة الأم		٤ ٠٢٤ ٦٧٨ ٤٥١	١ ٨٥٠ ٩٣٩ ٧٥٩
حقوق الأقلية		٨ ٦٩٩ ٠٦٣ ٥٢٨	٤٣٨ ٢٥٢ ٢٠٢
إجمالى حقوق الملكية		١٢ ٧٢٣ ٧٤١ ٩٧٩	٢ ٢٨٩ ١٩١ ٩٦١
الإلتزامات			
قروض طويلة الأجل	(١١)	٦ ٧٨٣ ٠١٥ ٦٣٧	١ ٩٢٣ ٠٢٣ ٥٢١
إلتزامات طويلة الأجل		١٤٧ ٥٨٤ ٤٤٣	١٠ ٧٨٧ ٤٨٦
قروض مستحقة للأطراف ذات العلاقة		٥٢٤ ٦٥١ ٨٧٧	–
إلتزامات (أصول) ضريبية مؤجلة		١٣٠ ٧٤٦ ٨٩١	(٦٩٣ ٠٨٧)
إجمالى الإلتزامات غير المتداولة		٧ ٥٨٥ ٩٩٨ ٨٤٨	١ ٩٣٣ ١١٧ ٩٢٠
بنوك – سحب على المكشوف		٨٣٤ ٣٤٩ ٣١٠	–
قروض قصيرة الأجل	(١١)	٢ ٢٩٧ ٦٢٧ ٤٠٧	٥٤٣ ٢٦٥ ٥٧٧
المستحق للأطراف ذات العلاقة		٢٧٤ ٠٦٩ ٣٦٤	٣٧٩ ٢٥٢ ٧٢٤
موردون و أوراق دفع		٣ ٢٦٣ ٦٨٣ ٧٤٣	١٥٩ ٣٠٢ ١١٤
دائنون وأرصدة دائنة أخرى		١ ٩٠٩ ٨٢٢ ٩٧٤	١٤٥ ٣٦٣ ٧٨٥
مخصصات		٤٧٧ ١٦٤ ٠١٦	٢١٢ ٨٩٨ ٠٣٣
التزامات محتفظ بها بغرض البيع	(١٠-٢)	٦٢٣ ١٩٠ ١٤٣	–
إجمالى الإلتزامات المتداولة		٩ ٧٢٩ ٩٠٦ ٩٥٧	١ ٤٤٠ ٠٨٢ ٢٣٣
إجمالى الإلتزامات		١٧ ٣١٥ ٩٠٥ ٨٠٥	٣ ٣٧٣ ٢٠٠ ١٥٣
إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات		٣٠ ٠٣٩ ٦٤٧ ٧٨٤	٥ ٦٦٢ ٣٩٢ ١١٤

رئيس القطاع المالى	العضو المنتدب	رئيس مجلس الإدارة
معتز فاروق	هشام حسين الخازندار	أحمد محمد حسنين هيكل

قائمة الدخل المجمعة الملخصة

	إيضاح رقم	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠١٢/١٢/٣١ جنيه مصرى
أتعاب إستشارات		١٠٢ ٤٥١ ٤٣٣	٦٣ ٠٩٧ ٧٢٨
حصة الشركة فى (خسائر) أرباح شركات شقيقة		(٧١ ٨٨٣ ١٧٢)	(٣٨٧ ٨٥٠ ٠٢١)
صافي نتائج أنشطة أخرى		٢ ٠٦٤ ٨٧٥	(٢٥ ١٨١ ٩٢٩)
إجمالى أرباح (خسائر) النشاط		٣٢ ٦٣٣ ١٣٦	(٣٤٩ ٩٣٤ ٢٢٢)
مصروفات إدارية وعمومية	(١٢)	(٢٢٦ ٧٩٨ ٢١٢)	(٢٤٢ ١٢٠ ٨٥٧)
مصروفات أخرى		(١٣٦ ٦٨٦ ٢٩٨)	(٥٤ ٦٨٢ ٤١٧)
صافي خسائر النشاط		(٣٣٠ ٨٥١ ٣٧٤)	(٦٤٦ ٧٣٧ ٤٩٦)
تكلفة التمويل – بالصافى	(١٣)	(٥٤ ٠٨٩ ٠٣٥)	(٥٤ ٥١٩ ٤٩٤)
صافي الخسائر قبل الضرائب		(٣٨٤ ٩٤٠ ٤٠٩)	(٧٠١ ٢٥٦ ٩٩٠)
ضريبة الدخل		٧٠ ٣٨٠	(١ ١٠١ ٠٤٩)
صافي خسائر العام		(٣٨٤ ٨٧٠ ٠٢٩)	(٧٠٢ ٣٥٨ ٠٣٩)
توزع كالتالى:			
حقوق ملكية مساهمى الشركة الأم		(٣٧٤ ٦٥٥ ٢٩٠)	(٦٩١ ٧٤٠ ٢٣٥)
حقوق الأقلية		(١٠ ٢١٤ ٧٣٩)	(١٠ ٦١٧ ٨٠٤)
		(٣٨٤ ٨٧٠ ٠٢٩)	(٧٠٢ ٣٥٨ ٠٣٩)
نصيب السهم فى الخسائر	(١٤)	(٠,٤٣)	(٠,٧٩)

قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة الملخصة

	رأس المال المصدر والمدفوع	إحتياطيات				خسائر مرحلة	صافى خسائر العام	أرصدة دائنة للمساهمين	الإجمالى	حقوق الأقلية	إجمالى حقوق الملكية
		احتياطى قانونى	القيمة العادلة -إستثمارات مالية متاحة للبيع	فروق ترجمة عملات أجنبية	حصة الشركة فى التغير في حقوق ملكية شركات شقيقة						
	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١١	٤٣٥٨١٢٥٠٠٠	٨٩٥٧٨٤٧٨	(٧٣٩٥٩٥)	١٧٠٨٠٦٧١٥	(٧٣٣١٠١٠٣)	(١٠٩٣٨١٠٣٥٣)	(٧٧٣٥٣٦٤٦٠)	–	٢٦٧٨١١٣٦٨٢	٣٧٩٧١٣٨٨١	٣٠٥٧٨٢٧٥٦٣
ترحيل خسائر عام ٢٠١١	–	–	–	–	–	(٧٧٣٥٣٦٤٦٠)	٧٧٣٥٣٦٤٦٠	–	–	–	–
فروق ترجمة عملات أجنبية	–	–	–	٢٣٤١٨١٢٢	–	–	–	–	٢٣٤١٨١٢٢	(٢٥٦٢٢٩٢)	٢٠٨٥٥٨٣٠
التغير فى القيمة العادلة – إستثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	١٠١٣٩٣	–	–	–	–	–	١٠١٣٩٣	–	١٠١٣٩٣
إقتناء شركات تابعة	–	–	–	–	–	(٩١٣٤١٧٣٧)	–	–	(٩١٣٤١٧٣٧)	–	(٩١٣٤١٧٣٧)
التغير فى حقوق الأقلية	–	–	–	–	–	–	–	–	–	٧١٧١٨٤١٧	٧١٧١٨٤١٧
حصة الشركة في التغير فى حقوق ملكية شركات شقيقة	–	–	–	–	(٣٣٩٠١١٠)	(٦٤٢٢١٣٥١)	–	–	(٦٧٦١١٤٦١)	–	(٦٧٦١١٤٦١)
صافى خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	–	–	–	–	–	–	(٦٩١٧٤٠٢٣٥)	–	(٦٩١٧٤٠٢٣٥)	(١٠٦١٧٨٠٤)	(٧٠٢٣٥٨٠٣٩)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢	٤٣٥٨١٢٥٠٠٠	٨٩٥٧٨٤٧٨	(٦٣٨٢٠٢)	١٩٤٢٢٤٨٣٧	(٧٥٧٠٠٢١٨)	(٢٠٢٢٩٠٩٩٠١)	(٦٩١٧٤٠٢٣٥)	–	١٨٥٠٩٣٩٧٥٩	٤٣٨٢٥٢٢٠٢	٢٢٨٩١٩١٩٦١
ترحيل خسائر عام ٢٠١٢	–	–	–	–	–	(٦٩١٧٤٠٢٣٥)	٦٩١٧٤٠٢٣٥	–	–	–	–
أرصدة مستحقة للمساهمين	–	–	–	–	–	–	–	٢٣٢٣١٦٠٨٧٥	٢٣٢٣١٦٠٨٧٥	–	٢٣٢٣١٦٠٨٧٥
فروق ترجمة عملات أجنبية	–	–	–	١٦٥٩٨٧٨٣٦	–	–	–	–	١٦٥٩٨٧٨٣٦	(٢٨٩٩١٦١٩٦)	(١٢٣٩٢٨٣٦٠)
التغير فى القيمة العادلة – إستثمارات مالية متاحة للبيع	–	–	٦٩٤٤٧٩	–	–	–	–	–	٦٩٤٤٧٩	–	٦٩٤٤٧٩
التغير فى حقوق الأقلية	–	–	–	–	–	–	–	–	–	٨٥٦٠٩٤٢٣٦١	٨٥٦٠٩٤٢٣٦١
حصة الشركة في التغير فى حقوق ملكية شركات شقيقة	–	–	–	–	٤٤٥٩٠	٥٨٥٠٦٢١٢	–	–	٥٨٥٥٠٨٠٢	–	٥٨٥٥٠٨٠٢
صافى خسائر السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	–	–	–	–	–	–	(٣٧٤٦٥٥٢٩٠)	–	(٣٧٤٦٥٥٢٩٠)	(١٠٢١٤٧٣٩)	(٣٨٤٨٧٠٠٢٩)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣	٤٣٥٨١٢٥٠٠٠	٨٩٥٧٨٤٧٨	٥٦٢٧٧	٣٦٠٢١٢٦٦٣	(٧٥٦٥٥٦٢٨)	(٢٦٥٦١٤٣٩٢٤)	(٣٧٤٦٥٥٢٩٠)	٢٣٢٣١٦٠٨٧٥	٤٠٢٤٦٧٨٤٥١	٨٦٩٩٠٦٣٥٢٨	١٢٧٢٣٧٤١٩٧٩

قائمة التدفقات النقدية المجمعة الملخصة

	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠١٢/١٢/٣١ جنيه مصرى
صافى النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل	(٣٠ ٥٠٣ ٥٤٦)	(٤٨٦ ٢٥١ ٧٨٠)
صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة الإستثمار	(١٤٩ ٤٦١ ٣٣٢)	(٣٩٢ ٦٥١ ٦٨٠)
صافى النقدية المتاحة من أنشطة التمويل	١٨٠ ٨٣٠ ٠٩٥	٩٤٨ ٨١٩ ٥٦٢
صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال العام	٨٦٥ ٢١٧	٦٩ ٩١٦ ١٠٢
النقدية وما في حكمها فى أول العام	٢٦٤ ٧٧٦ ٨٤١	١٨١ ٥٣٦ ٤٨٧
النقدية المتعلقة بإقتناء شركات تابعة	١ ٨٨٤ ٢٨٩ ١٤٥	٣ ٧٦٠ ٣٧٤
النقدية وما فى حكمها فى آخر العام	٢ ١٤٩ ٩٣١ ٢٠٣	٢٥٥ ٢١٢ ٩٦٣

أهم الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة الملخصة

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 ١٣ أبريل ٢٠٠٤.

يمتد نشاط الشركة الأساسى فى منطقة الشرق الأوسط وشمال وشرق أفريقيا خاصة فى مصر والجزائر وليبيا وسوريا والسودان ويتمثل غرض الشركة فيما يلي:

- تقديم الإستشارات في المجالات المالية والتمويلية للشركات على 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 وهيكلة المشروعات.

٢–أسس إعداد القوائم المالية

أعدت القوائم المالية المجمعة الملخصة من القوائم المالية التى تم مراجعتها للسنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وللحصول على تفهم أفضل للمركز المالى للشركة ونتائج أعمالها يجب أن تقرأ القوائم المالية المجمعة الملخصة مع القوائم المالية التى تمت مراجعتها والتى تم إعدادها طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

٣–أهم السياسات المحاسبية المتبعة

٣–١ أسس تجميع القوائم المالية

٣–١–١ الشركات التابعة

- تتضمن القوائم المالية المجمعة كافة الشركات التابعة التي تسيطر عليها الشركة الأم وتتحقق هذه السيطرة بالقدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة وذلك بهدف الحصول على منافع من أنشطتها. كما يؤخذ في الإعتبار حقوق التصويت المستقبلية في القدرة على السيطرة والتحكم.
- يتم إدراج القوائم المالية للشركات التابعة في القوائم المالية المجمعة بدءاً من تاريخ السيطرة على الشركة حتى تاريخ فقد هذه السيطرة.
- يتم الإستبعاد الكامل للمعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة والأرصدة الناتجة عنها. كذلك يتم الإستبعاد الكامل للأرباح أو الخسائر الغير محققة والناتجة عن معاملات المجموعة مع الأخذ في الإعتبار أن الخسائر قد تشير إلى إنخفاض في قيمة الأصول المتبادلة مما قد يتطلب الإعتراف به في القوائم المالية. يتم تطبيق المعيار المصري رقم (٢٤) الخاص بضرائب الدخل على الفروق المؤقتة التي تنتج عن إستبعاد الأرباح والخسائر الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين شركات المجموعة.
- تعرض حقوق الأقلية في الميزانية المجمعة ضمن حقوق الملكية في بند منفصل عن حقوق مساهمي الشركة القابضة كما يعرض نصيب حقوق الأقلية في ربح أو خسارة المجموعة بشكل منفصل فى قائمة الدخل المجمعة.
- لا يتم تجميع شركة تابعة في القوائم المالية المجمعة عندما تفقد الشركة القابضة سيطرتها في التحكم في السياسات المالية أو التشغيلية للشركة المستثمر فيها بهدف الإستفادة من أنشطتها.

٣–١–٢ تجاوز الخسائر لنصيب حقوق الأقلية

قد تزيد حصة حقوق الأقلية من خسائر شركة تابعة عن حقوق ملكيتهم فى تلك الشركة وفي هذه الحالة فإن تلك الزيادة بالاضافة إلى أية خسائر أخرى خاصة بحقوق الأقلية يتم تحميلها على حقوق الأغلبية فيما عدا تلك الخسائر التى يوجد على الأقلية إلزام تام على تحملها وبشرط أن تكون لديهم القدرة على عمل إستثمارات إضافية لتغطية الخسائر.

وإذا حققت الشركة التابعة أرباحاً مستقبلية فإن هذه الأرباح تقيد على حقوق الأغلبية إلى المدى الذى يتم معه تغطية الخسائر التى سبق وتحملتها حقوق الأغلبية نيابة عن الأقلية.

٣–١–٣ الإستحواذ من حقوق الأقلية والشركات تحت السيطرة المشتركة

- يتم تجميع الأعمال الناتج عن الإستحواذ على حقوق الأقلية في الشركات الخاضعة لسيطرة المجموعة إعتباراً من تاريخ الإستحواذ أو أقرب فترة مالية تظهر ضمن أرقام المقارنة ويتم إعادة تبويب أرقام المقارنة إن أمكن.
- يتم الإعتراف بالأصول والإلتزامات التي تم الإستحواذ عليها بالقيمة الحالية التي تم الإعتراف بها مسبقاً في القوائم المالية المجمعة للشركة الأم وقت السيطرة.
- يتم إضافة بنود حقوق الملكية في الشركات المستحوذ عليها إلى بنود حقوق الملكية بالشركة الأم ماعدا حصة رأس المال، كما يتم تسجيل الزيادة النقدية المدفوعة للإستحواذ على حقوق الأقلية عن القيمة الأسمية لتلك الأسهم كزيادة عن القيمة الإسمية الناتجة عن الإستحواذ على شركات تحت السيطرة ضمن حقوق الملكية بالقوائم المالية المجمعة.

٣–١–٤ إستثمارات في شركات شقيقة

تتضمن القوائم المالية المجمعة الإستثمارات في الشركات الشقيقة والتي يكون للمجموعة فيها نفوذ مؤثر، يتم إثباتها وفقاً لطريقة حقوق الملكية حيث يتم إثبات الإستثمار عند إقتنائه بتكلفة الإقتناء ثم يتم زيادة أو تخفيض رصيد الإستثمار بنصيب المجموعة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها والمحققة بعد تاريخ الإقتناء كما يخفض رصيد الإستثمار بنصيبها في الأرباح الموزعة.

في حالة تجاوز خسائر الإستثمارات في الشركات الشقيقة قيمة الإستثمار لا يتم إثبات تلك الخسائر إلا في حالة وجود إلتزام قانوني أو ضمني لتحمل تلك الخسائر ويتم إثباتها أيضاً في حالة الإلتزام بمدفوعات نيابة عن الشركات الشقيقة وفي حالة زيادة تكلفة إقتناء الإستثمار على حصة الشركة في صافى القيمة العادلة للأصول والالتزامات المحتملة في الشركات الشقيقة يتم إثباتها كشهرة. ويتم إدراج الشهرة كجزء من القيمة الدفترية للإستثمار، وبذلك تخضع للإضمحلال في قيمة الإستثمار.

يتم إستبعاد الأرباح أو الخسائر الغير محققة والناتجة عن معاملات المجموعة مع الشركات الشقيقة مقابل الإستثمار وذلك فى حدود مساهمة المجموعة فى الشركات الشقيقة.

٣–٢ الإستثمارات

٣–٢–١ إستثمارات مالية متاحة للبيع

يتم الإثبات المبدئي للإستثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة وفى تاريخ القوائم المالية يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن حقوق الملكية مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار يتم الإعتراف بها في قائمة الدخل وفى 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 المتاحة للبيع طبقا 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 الاخري. وإذا لم تتمكن الشركة من تقدير القيمة العادلة فيتم قياس قيمتها بالتكلفة بعد خصم أي اضمحلال في القيمة.

٣–٢–٢ إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

يتم تصنيف الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم إقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كانت الشركة تدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات بيعها وشرائها بناء على قيمتها العادلة. ويتم إثبات التكاليف المتعلقة بإقتناء تلك الإستثمارات في الأرباح والخسائر. تقاس تلك الإستثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير في قيمتها في الأرباح والخسائر.

٣–٢–٣ إستثمارات أخرى

الأدوات المالية الأخرى الغير مشتقة يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة بإستخدام معدل العائد الفعلى مخصوما منها أى خسائر إضمحلال.

٣–٣ الإستثمارات العقارية

٣–٣–١ الإعتراف والقياس الأولى

يتم إثبات الإستثمارات العقارية المملوكة للشركة والمحتفظ بها لتحقيق منفعة ايجارية منها أو إرتفاع في قيمتها أو كليهما وليست للبيع ضمن النشاط المعتاد للشركة أو للإستخدام في الانتاج أو توريد البضائع أو الخدمات أو للأغراض الادارية باستخدام نموذج التكلفة حيث يتم إثباتها بالتكلفة مخصوماً منها الخسائر الناتجة عن إضمحلال القيمة إن وجدت.

تتضمن التكلفة كافة التكاليف المباشرة المتعلقة باقتناء الأصل. وبالنسبة للأصول في حالة إنشائها داخلياً تتضمن تكلفة الأصل تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها عملية إنشاء تلك الأصول لتصل إلى الحالة التشغيلية وفى الموقع والغرض الذي تم اقتناؤها من أجله، وكذلك تكاليف إزالتها وإعادة تسوية الموقع الذي توجد به هذه الأصول عندما يتم تغيير الإستخدام تقوم الشركة بتحويل الأصل إلى الأصول الثابتة وتكون القيمة العادلة فى تاريخ التحويل هى التكلفة للمحاسبة اللاحقة وذلك فى حالة إستخدام القيمة العادلة وعندما تستخدم الشركة نموذج التكلفة فإن التحويلات تتم دون تغيير القيمة الدفترية للأصل المحول ودون تغيير تكلفة الأصل لأغراض القياس أو الإفصاح.

٣–٣–٢ التكاليف اللاحقة على الاقتناء

يتم الإعتراف بتكلفة إحلال أحد مكونات الأصل ضمن تكلفة الأصل بعد إستبعاد تكلفة ذلك المكون عند تكبد الشركة لتلك التكلفة وإذا ما كان من المحتمل تدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة كنتيجة لإحلال هذا المكون شريطة إمكانية قياس تكلفته بدرجة عالية من الدقة. هذا ويتم الإعتراف بالتكاليف الأخرى بقائمة الدخل كمصروف عند تكبدها.

٣–٤ الأصول المحتفظ بها بغرض البيع

يتم تبويب الأصول (أو مجموعات الإستبعادات التى تتضمن الأصول والإلتزامات) والتي من المتوقع إسترداها مبدئياً عن طريق البيع وليس عن طريق الإستمرار فى إستخدامها كأصول محتفظ بها بغرض البيع. يتم إعادة قياس الأصول (أو مكونات مجموعة الإستبعادات مباشرة قبل تبويبها كأصول محتفظ بها بغرض البيع وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة. وبعد ذلك يتم قياس الأصول (أو مجموعة الإستبعادات) بصفة عامة وفقاً لقيمتهم الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل.

ويتم تحميل أى خسائر إضمحلال لمجموعة الإستبعادات أولاً على الشهرة وبعد ذلك يتم توزيعها بالنسبة والتناسب على الأصول المتبقية والإلتزامات فيما عدا الخسارة فإنه لا يجوز توزيع أى خسارة على المخزون والأصول المالية والأصول الضريبية المؤجلة وأصول مزايا العاملين والعقارات الإستثمارية والأصول الحيوية والتى يستمر قياسها وفقاً للسياسات المحاسبية للمجموعة.

ويتم إثبات خسائر الإضمحلال عند التبويب المبدئي كأصول محتفظ بها بغرض البيع ويتم إثبات الأرباح والخسائر. ولا يتم الإعتراف بالأرباح التى تزيد على أى خسائر إضمحلال. وعند بدء تبويب الأصول كأصول محتفظ بها لغرض البيع تتوقف الشركة عن إحتساب إهلاك للأصول الثابتة واحتساب استهلاك للأصول غير الملموسة وتتوقف الشركة أيضاً عن محاسبة الشركات الشقيقة بطريقة حقوق الملكية.

٣–٥ الأصول غير الملموسة

٣–٥–١ الشهرة

تتمثل الشهرة (الموجبة والسالبة) في المبالغ الناشئة عن إقتناء شركة تابعة أو شقيقة والمشروعات المشتركة حيث أنها تمثل الفرق بين تكلفة الإقتناء وحصة المجموعة في القيمة العادلة وصافي الأصول المقتناه في تاريخ الإقتناء.

- بالنسبة للشهرة السالبة يتم إدراجها مباشرة في قائمة الدخل عند تحققها.
- يتم إثبات الشهرة الموجبة بالتكلفة ناقصاً منها الخسائر الناجمة عن إضمحلال قيمتها.
- بالنسبة إلى الشركات الشقيقة فإن قيمة الشهرة تدخل ضمن تكلفة الإستثمار.

٣–٦ الإضمحلال فى 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 الفعلى للأصل. يتم قياس خسائر الإضمحلال المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع بإستخدام القيمة العادلة السائدة.
- يتم إجراء إختبار الإضمحلال للأصول المالية الهامة بذاتها على مستوى كل أصل بصفة مستقلة. وبالنسبة للأصول المالية الأخرى فإنه يتم إجراء إختبار الإضمحلال على مستوى كل مجموعة للأصول المالية المتبقية على مستوى المجموعات التي تشترك في خصائص خطر الإئتمان.
- يتم الإعتراف بكافة خسائر الإضمحلال في قائمة الدخل، هذا ويتم تحويل الخسائر المجمعة المتعلقة بأصل مالي متاح للبيع المثبتة مسبقاً ضمن حقوق الملكية إلى قائمة الدخل.
- يتم إلغاء خسائر الإضمحلال إذا كان يمكن ربط هذا الإلغاء بطريقة موضوعية لحدث وقع بعد الإعتراف بخسائر الإضمحلال. الأصول المالية التى تقاس بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية التى تعتبر أداة مديونية يتم الإعتراف بالإلغاء فى قائمة الدخل. يتم الإعتراف بإلغاء خسائر الإضمحلال للأصول المالية المتاحة للبيع والتي تعتبر أداة حقوق ملكية مباشرة بحقوق الملكية.

٣–٧ الأصول الحيوية

يقاس الأصل الحيوى عند الاعتراف الأولى و في تاريخ الميزانية بقيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع المقدرة وعندما لا يكون هناك سوق متاحة لتحديد الأسعار يتم قياس الأصل الحيوى بتكلفته ناقصا اية مجمعات للاستهلاك و اية مجمعات أضمحلال للقيمة، وفيما يلى بيان بطرق إثبات الأصول الحيوية

الذرة، القطن، زهرة عباد الشمس	بالقيمة العادلة ناقصا تكاليف البيع
حدائق و بساتين الفاكهة	يتم استهلاكها على ٣ – ٥٠ سنة
ماشية	يتم استهلاكها على ٥٦ شهر

٣–٨ المخزون

يتم إثبات المخزون بالتكلفة أو صافى القيمة البيعية أيهما أقل ويتم تحديد التكلفة بإستخدام طريقة المتوسط المرجح أو الوارد أولا يصرف أولاً طبقاً لطبيعة المخزون وتتضمن التكلفة لإقتناء المخزون وتكاليف الإنتاج أو التحويل وأى تكاليف أخرى للوصول بالمخزون إلى موقعه وحالته الراهنة.

فى حالة المخزون التام وتحت التشغيل فإن التكلفة تتضمن نصيب مناسب من التكاليف الصناعية الغير مباشرة طبقاً لطاقة التشغيل العادية.

وتقدر صافى القيمة البيعية على أساس سعر البيع في سياق الإطار المعتاد للنشاط مطروحاً منها التكاليف التقديرية للإتمام وكذلك أية تكلفة أخرى يستلزمها إتمام عملية البيع.

٣–٩ الإيرادات

تتمثل الإيرادات فى القيمة العادلة للمقابل المستلم أو القابل للاستلام الناشئة عن خدمات من خلال النشاط العادي للشركة وغير متضمنة ضرائب المبيعات أو الخصومات أو التخفيضات.

يتم الاعتراف بالإيراد عندما يمكن قياسه بدقة يعتمد عليها وعندما يكون المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بعملية البيع إلى الشركة، وعندما تتحقق شروط أخرى خاصة بكل نشاط من أنشطة الشركة على النحو الموضح لاحقاً. وتبنى الشركة تقديراتها على أساس النتائج التاريخية أخذاً فى الاعتبار نوعية العملاء ونوعية المعاملات والترتيبات الخاصة بكل منهما.

٣–٩–١ 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.

٣–٩–٢ إيراد الخدمات

يتم الإعتراف بإيرادات الخدمات المؤداة فى الأرباح أو الخسائر بنسبة إتمام المعاملة فى تاريخ التقرير عنها. يتم تقدير نسبة الإتمام بالرجوع إلى الأعمال المؤداة.

٣–٩–٣ العمولات

عندما تتصرف الشركة كوكيل أكثر من كونها صاحبة المعاملة فإن الإيراد المعترف به يكون صافى من قيمة العمولة المدفوعة من الشركة.

٣–٩–٤ إيراد توزيعات

يتم الإعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل فى التاريخ الذي ينشأ فيه حق للمجموعة فى إستلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحققة بعد تاريخ الإقتناء ويتم إدراجها ببند إيرادات أخرى بقائمة الدخل.

٣–٩–٥ إيراد الفوائد

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

٣–٩–٦ أتعاب الإدارة

يتم إثبات أتعاب الإدارة بمجرد تقديم الخدمة طبقا لعقود الإدارة.

٣–٩–٧ أتعاب الإستشارات

يتم حساب أتعاب الإستشارات بنسب مئوية «محددة طبقاً لشروط التعاقد» مع الشركات التى تقوم الشركة بإدارتها بمجرد تقديم الخدمة.

٣–٩–٨ المبيعات

يتم إثبات مبيعات البضائع بالقيمة العادلة للمقابل المستلم بعد خصم المردودات والخصم المسموح به، ويتم الإعتراف بإيراد مبيعات البضائع عند انتقال المخاطر والمنافع المرتبطة بملكية البضائع إلى المشترى، وأن قيمة الإيراد يمكن قياسها بطريقة يعتمد عليها.

٣–٩–٩ عقود المقاولات

تتضمن إيرادات العقود القيمة المبدئية المتفق عليها بالعقد بالإضافة إلى أية تعديلات لاحقة على أعمال العقد مثل المطالبات والمدفوعات التحفيزية وذلك إلى المدى الذى ينتج عنه إيرادات يمكن قياسها بدرجة يعتمد عليها.

عندما يمكن تقدير الناتج النهائى لعقد الإنشاءات بدرجة يعتمد عليها فيتم الإعتراف بإيرادات العقد وتكاليفه بإستخدام طريقة نسبة الإتمام. و يتم تحديد مستوى الإتمام على أساس نسبة إيرادات المستخلصات المعتمدة من العميل عن الأعمال المنفذة حتى تاريخه إلى إجمالى الايرادات المقدرة للعقد. عندما يكون من المحتمل أن تزيد إجمالى تكلفة العقد عن إجمالى إيرادات العقد، فإن الخسارة المتوقعة يتم الإعتراف بها كمصروف فورا.

عندما لا يمكن تقدير الناتج النهائى لعقد الإنشاءات بدرجة يعتمد عليها، فيتم الإعتراف بالإيراد فى حدود التكاليف، ويعترف بتكاليف العقد عند تكبدها.

٣–٩–١٠ إيرادات تحويل السيارات لاستخدام الغاز الطبيعي

يتم اثبات إيرادات تحويل السيارات لاستخدام الغاز الطبيعي عند إتمام عملية تحويل السيارة لاستخدام الغاز الطبيعي

٣–٩–١١ عمولة بيع الغاز الطبيعي

يتم اثبات عمولة بيع الغاز الطبيعي كنسبة مئوية من استهلاك الغاز الطبيعي، و يتم سداد متحصلات بيع الغاز الطبيعي بالصافى للهيئة المصرية العامة للبترول بعد خصم العمولة المستحقة للشركة.

٣–٩–١٢ إيرادات تزويد السفن بالوقود

يتم اثبات إيرادات التموين بمجرد تزويد السفن بالوقود.

٣–٩–١٣ إيرادات تزود السيارات بالغاز الطبيعي

يتم اثبات إيرادات التموين بمجرد تزود السيارات بالغاز الطبيعي.

٤–الإستحواذ على شركات تابعة

قامت الشركة خلال ديسمبر ٢٠١٣ بالإستحواذ على الشركات التالية:

١. الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٢. Orient Investment Properties Ltd.
٣. Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd. – BVI
٤. Ledmore Holdings Ltd.
٥. Falcon for Agricultural Investments LTD.– BVI
٦. Mena Home Furnishings Malls Ltd. – BVI
٧. KU Railways Holdings Limited
٨. Silverstone Capital Investment Ltd
٩. الشركة المتحدة للمسابك

تم تجميع القوائم المالية للشركات على أساس القيمة الدفترية للأصول والإلتزامات وطبقاً لمعايير المحاسبة المصرية تتمتع الشركة بفترة سماح لمدة ١٢ شهر تنتهى فى ديسمبر ٢٠١٤ لتحديد القيمة العادلة للأصول والإلتزامات المستحوذ عليها لهذه الشركات، وتقوم الشركة بتحديد تلك القيمة لعمل التعديلات اللازمة.

٥–أصول ثابتة (بالصافى)

بيان	أراضى	مبانى	تحسينات فى أماكن مستأجرة	الآت ومعدات وأدوات	أثاث ومعدات مكتبية وكهربائية	أجهزة حاسب آلى	وسائل نقل وإنتقال وبارجات	الإجمالى
	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصرى	جنيه مصرى
التكلفة في ٢٠١٣/١/١	—	٣٤٨٥٤٥٦٦	٨٠٢٠٤٦٤	٩٠٢٠٨٥٠٧	٢٨٠٧١٣٠٠	٨٣٢٨٣٠١	٣٠٩٣٦٠١	١٧٢٥٧٦٧٣٩
تسويات على رصيد اول العام	—	٧٥٣٩٤٢١	٣٧٩٦٩٤٦٥	١٦٩٩٧٠٣	—	١٣٠٠٠٧	٨٢٩٧١٢	٤٨١٦٨٣٠٨
إقتناء شركات تابعة	٨٨٠٤٩٣٩٦٠	١٦٦٢٢٣٧٤٦٦	٢٧٣٨٧٥٥١	٤٣١٩٨٣٤٢٠٤	٢٣٤٤٤٩٠٠٣	١٩٢١٨٤٣٥	٤٨٣٠٠٧٦٤٧	٧٦٢٦٦٢٨٢٦٦
الإضافات	—	—	٦٩٦٩٧٨٦	٢٢٤٧٧٠١	٧٥٠٥٨	٦٦٠٨٦	—	٩٣٥٨٦٣١
الإستبعادات	—	—	—	(١٠٦٤٨٠٨)	(٧٠٦٤)	—	(٢٨٥٢٩٠)	(١٣٥٧١٦٢)
فروق ترجمة عملات أجنبية	—	٦٣٣٤٩٧	٣٩٧٣٣٧٨	٩١٤٥١٨١	٦٠٦٤١٦	٧٠٨١١	٣٩٣٣٥٠	١٤٨٢٢٦٣٣
إجمالى التكلفة فى ٢٠١٣/١٢/٣١	٨٨٠٤٩٣٩٦٠	١٧٠٥٢٦٤٩٥٠	٨٤٣٢٠٦٤٤	٤٤٢٢٠٧٠٤٨٨	٢٦٣١٩٤٧١٣	٢٧٨١٣٦٤٠	٤٨٧٠٣٩٠٢٠	٧٨٧٠١٩٧٤١٥
مجمع الإهلاك والإضمحلال فى ٢٠١٣/١/١	—	١٠١٢٨٣٦١	١٣٧٦٦٨	٢٤٥٧٩٥٧٨	٢٣١٩٩٤٣١	٧٨٨٢١٦٢	١٤٦١٤٤٨	٦٧٣٨٨٦٤٨
تسويات على رصيد اول العام	—	—	١٨٧٨٣٥٧	—	—	—	—	١٨٧٨٣٥٧
إقتناء شركات تابعة	٣١٢٩٣٦	٣١٤٤٠٦٣٤٥	١٠١٤٠٨٦٦	١٢٢٤٩٣٠١٩٩	١٨٢٩٦٦٤٦٣	١٣٧٤٧٤٧٤	١٣٢٦١٧٤٩٠	١٨٧٩١٢١٧٧٣
أهلاك العام	—	٢٠٢٥٩٣٤	١٨٧٩١٨٥	١١٤٨١٩٨١	١٢٨٤٨٥٢	٤٥٧٩١٠	١٠٧٥٤٦٦	١٨٢٠٥٣٢٨
مجمع إهلاك الإستبعادات	—	—	—	(٤٦٨٤٨٦)	(٣٥٦)	—	—	(٤٦٨٨٤٢)
فروق ترجمة عملات أجنبية	—	٣٣٣٥	٣٠٥٦٢	٧٢٢٧٣٠	١٥١١٧١	٣٧١٦٨	٧٠٧٣٣	١٠٢٠٧٧٩
مجمع الإهلاك في ٢٠١٣/١٢/٣١	٣١٢٩٣٦	٣٢٦٥٦٣٩٧٥	١٤٠٧١٧٢٨	١٢٦١٢٤٦٠٠٢	٢٠٧٦٠١٥٦١	٢٢١٢٤٧١٤	١٣٥٢٢٥١٢٧	١٩٦٧١٤٦٠٤٣
صافى القيمة الدفترية في ٢٠١٣/١٢/٣١	٨٨٠١٨١٠٢٤	١٣٧٨٧٠٠٩٧٥	٧٠٢٤٨٩١٦	٣١٦٠٨٢٤٤٨٦	٥٥٥٩٣١٥٢	٥٦٨٨٩٢٦	٣٥١٨١٣٨٩٣	٥٩٠٣٠٥١٣٧٢
صافى القيمة الدفترية في ٢٠١٢/١٢/٣١	—	٢٤٧٣٦٢٠٥	٧٨٨٢٧٩٦	٦٥٦٢٨٩٢٩	٤٨٧١٨٦٩	٤٤٦١٣٩	١٦٣٢١٥٣	١٠٥١٨٨٠٩١

٦–مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل بند مشروعات تحت التنفيذ فى:

	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٢/١٢/٣١ جنيه مصري
الرصيد فى بداية العام	١٢٧ ٤٢١ ٣٦٤	٢٠ ٨٨٩ ١٥١
إقتناء شركات تابعة	٩ ٧٩٥ ٢٦٤ ٥٢٩	٦٨ ٥٦٥ ٥٥٠
الإضافات خلال العام	٢٣ ١٨٧ ٩٠٤	٣٧ ٩٦٦ ٦٦٣
المحول إلى الأصول الثابتة	(٤٨ ١٦٨ ٣٠٨)	—
فروق ترجمة عملات أجنبية	١٠ ٧٥٦ ٢٣٤	—
الرصيد	٩ ٩٠٨ ٤٦١ ٧٢٣	١٢٧ ٤٢١ ٣٦٤
الإضمحلال	(٨٣ ٣٩٦ ٤٦٠)	—
الصافى	٩ ٨٢٥ ٠٦٥ ٢٦٣	١٢٧ ٤٢١ ٣٦٤

٧–أصول غير ملموسة

	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٢/١٢/٣١ جنيه مصري
برامج حاسب آلى	٢٤ ٣٤٨ ١٠٧	—
حق إمتياز	٤٧٣ ٥٤٥ ٩٥٢	—
أصول غير ملموسة أخرى	٣٧٩ ١٣٩ ٤٩٢	—
الرصيد	٨٧٧ ٠٣٣ ٥٥١	—

٨– الشهرة

	٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٢/١٢/٣١ جنيه مصري
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	٥٨٩ ٢٢٢ ٧٢٦	—
Orient Investment Properties Ltd	٢٤ ٧٢٠ ٠٧٨	—
Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd. – BVI	١٧٩ ٧٣٩ ٣٨٠	—
Ledmore Holdings Ltd	٥٧ ٤٩٤ ٥٥٤	—
Falcon for Agricultural Investments LTD.– BVI	٨٦٥ ٠٥٩ ٥٤٧	—
Mena Home Furnishings Malls Ltd. – BVI	١١٢ ٢٩٩ ٤٨١	—
KU Railways Holdings Limited	٦٠٩ ٢٦٢ ٤٠٥	—
Silverstone Capital Investment Ltd.	٤١٨ ٠٢٥ ١٢٣	—
الشركة المتحدة للمسابك	١٢٨ ٦٩١ ٠٢٤	—
الرصيد	٢ ٩٨٤ ٥١٤ ٣١٨	—

٩–إستثمارات مالية فى شركات شقيقة

تتمثل إستثمارات المجموعة فى شركات شقيقة فيما يلى:

	نسبة المساهمة ٢٠١٣ ٪	٢٠١٢ ٪	القيمة الدفترية في ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري	٢٠١٢/١٢/٣١ جنيه مصري
شركة الكاتب للتسويق والتوزيع	٤٨,٨٨	٤٨,٨٨	٢ ٢٨٠ ٦٢٩	٤٣٤ ٧٨٥
شركة فاروس القابضة *	٥٣,٠٠	٥٣,٠٠	٨٩ ٥٧٢ ٠٢٩	٩١ ١٤٠ ٢٩٦
شركة الشرق للمكتبات	٤٠,٠٠	٤٠,٠٠	١٤ ٤٧٤ ٤١٨	١٥ ٣١٣ ٤٤١
شركة أسيك للتعدين (أسكوم)	٣٩,٢٢	٣٩,٢٢	١٠١ ٣٩١ ٦٠٨	١١٨ ٠٦٢ ٧٧٤
Silverstone Capital Investments Ltd. ***	—	٤١,٨١	—	٢٥١ ٣٦١ ٨٧٥
شركة دار الشروق *	٥٨,٥١	٥٨,٥١	١٣٩ ٢٠٢ ٧٥٢	١٤٠ ٣٨٤ ٦٢٣
Crondall Holdings Ltd.****	—	٤٧,٦٧	—	١٣١ ٧٤٠ ٤٤٩
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة ***	—	٤٩,٨١	—	—
الشركة المتحدة للمسابك ***	—	٢٩,٩٥	—	—
Mena Home Furnishings Mall ***	—	٣٢,١٣	—	٨٧ ٨٤١ ٦٦٢
Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd. ***	—	٣٤,١٦	—	١٤٢ ٥٥١ ١٨١
شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)	٢٥,٤٨	٢٥,٤٨	٢٠ ٠٤٤ ٦١٥	٢٤ ٨٥٢ ٤٩٣
Mena Glass Ltd.	٤٢,٤٩	٢١,٠٣	٦٣٢ ٠٧٨ ٤٢٧	١٣٣ ٨٥٢ ١٣٩
شركة تنمية لخدمات المشروعات متناهية الصغر **	٥١,٠٠	٥١,٠٠	٥ ٧٢٢ ٣٦٤	٧ ٦٦٣ ١٤٧
Ledmore Holdings Ltd. ***	—	٣٥,٠٠	—	٢١ ٥٦٥ ٣٧٢
Grandview Investment Holding	٣٤,٨٨	—	٢٤٧ ٦٢٤ ٣٧٠	—
Green Point for Import and Trade S.A.E. *	٥٠,٠٠	—	٢٩ ٠٢٢	—
Ostool for Land Transportation S.A.E.	٤٥,٠٠	—	٣ ٢٦٨ ٧٨٨	—
شركة مصر للأسمنت (قنا)	٢٧,٥٥	—	٥٥٨ ٦٠٧ ٦١٨	—
الرصيد			١ ٨١٤ ٢٩٦ ٦٤٠	١ ١٦٦ ٧٦٤ ٢٣٧

* الشركة لا تقوم بتجميع هذه الشركات حيث أنها ليس لديها القدرة على التحكم فى السياسات المالية والتشغيلية لهذه الشركات وبالتالى ليس لها سيطرة عليها طبقاً للإتفاق مع المساهمين.

** الشركة لا تقوم بتجميع هذه الشركة حيث أن هناك عقد حق خيار شراء أسهم بنسبة ٤٪ من أسهمها ممنوح من شركة فاينانشيال أنلمتد للإستشارات المالية – إحدى الشركات التابعة بنسبة ٩٩,٨٨٪ والشركة الأم للشركة المذكورة – لصالح طرف خارجي يمكن تنفيذه فى أى وقت وذلك بالقيمة العادلة فى تاريخ التحويل لتنخفض بذلك حقوق التصويت الممنوحة للشركة من ٥١٪ إلى ٤٧٪.

*** إيضاح رقم (٤)

**** الشركة قامت بتجميع هذه الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ وذلك بعد زيادة نسبة المساهمة في الشركة من ٤٧٪ الى ٨٠٪ نتيجة لزيادة رأس المال الخاص بالشركة المستثمر فيها.

١٠–مجموعة الأصول و الإلتزامات المعدة للبيع

- قررت إدارة الشركة الوطنية للتنمية و التجارة فى إجتماعها المنعقد بتاريخ ٢٤ ديسمبر ٢٠١٢ بيع كامل حصتها فى شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات (شركة تابعة بنسبة ٧٠٪).
- قرر مجلس إدارة الشركة المتحدة للمسابك بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠١٢ بيع كامل حصتها فى أسهم رأس مال شركتى الإسكندرية لمسبوكات السيارات والعامرية للمعادن مع عدم الإخلال بأى شروط مع البنوك المقرضة وإعادة تصنيف إستثماراتها فى الشركتين باعتبارها أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع.
- وتتمثل الأرصدة التالية فى أصول ونتائج أعمال الشركات كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣:

١٠–١–١ أصول محتفظ بها بغرض البيع

	شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري	شركة العامرية للمعادن ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري	شركة الإسكندرية لمسبوكات السيارات ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري	الإجمالي ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري
أصول ثابتة (بالصافى)	٥٨ ٢٩٧ ٧٩٨	٣٧ ٧٩٩ ٤٤٩	٦٩ ٢٦٥ ٩٤٦	١٦٥ ٣٦٣ ١٩٣
مشروعات تحت التنفيذ	٦ ٤٢٣ ٤٤٥	—	٦٣ ٩٥٥ ٤٨٨	٧٠ ٣٧٨ ٩٣٣
مخزون	٤ ٤٣٣ ٣٩٧	٥ ٦٦٤ ٠٧٦	١٨ ٨١٦ ١٧٢	٢٨ ٩١٣ ٦٤٥
عملاء وأوراق قبض (بالصافى)	١٦ ٩٣٣ ٣٨٢	٤ ١٨٥ ٩٢٣	٩٩٢ ٠٧٠	٢٢ ١١١ ٣٧٥
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	٢٠ ٩٥١ ١٠٧	٩ ٣١٦ ٩٩٠	١٧ ٤١٩ ٣٨١	٤٧ ٦٨٧ ٤٧٨
المستحق من الأطراف ذات علاقة	٦٥١ ٤١٧	—	—	٦٥١ ٤١٧
النقدية وما فى حكمها	٣٣٦ ٧٦٥	٧٦ ٨٩٧	٤٨ ٩٠٦	٤٦٢ ٥٦٨
الشهرة	—	٢ ٣٥٠ ٢٨٧	٧٥ ٠٤١ ٦٧٩	٧٧ ٣٩١ ٩٦٦
الرصيد	١٠٨ ٠٢٧ ٣١١	٥٩ ٣٩٣ ٦٢٢	٢٤٥ ٥٣٩ ٦٤٢	٤١٢ ٩٦٠ ٥٧٥

١٠–١–٢ أصول محتفظ بها بغرض البيع بمبلغ ٤٩٧ ٠٧٢ ٢٠٠ جنيه مصرى فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ والتى تتمثل فى إستثمارات مالية فى شركات شقيقة (البنك السوداني المصري) إحدى الشركات الشقيقة لشركة Crondall Holdings Ltd. (شركة تابعة بنسبة ٨٠٪).

قررت شركة القلعة للإستشارات المالية – الشركة الأم – ببيع كامل حصتها في البنك السوداني المصري. وقد أعلنت الشركة بتاريخ ٢٧ أبريل ٢٠١٤ عن بيع كامل حصتها إلى بنك التضامن الإسلامي.

- وتتمثل الأرصدة التالية فى إلتزامات ونتائج أعمال الشركات كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣:

١٠–٢ إلتزامات محتفظ بها بغرض البيع

	شركة إزاكو للتصنيع والهندسة والمقاولات ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري	شركة العامرية للمعادن ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري	شركة الإسكندرية لمسبوكات السيارات ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري	الإجمالي ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصري
المخصصات	١٢ ٤٤٦ ٠٠٠	٨ ٤٦٦ ٧٧٨	٢ ٤٠٤ ٩٧٤	٢٣ ٣١٧ ٧٥٢
بنوك سحب على المكشوف	٣٥٧ ٦٨٥	—	٨٩ ٦٧٦ ٣١٣	٩٠ ٠٣٣ ٩٩٨
الجزء المستحق من القروض طويلة الأجل	٢٣ ٧٨٤ ٦٥٦	٢ ٥٤٠ ٦٤٠	٢ ٣٧٨ ٨٧٠	٢٨ ٧٠٤ ١٦٦
موردين وأوراق دفع	٣٢ ٧٧٧ ٦٣٧	٢٢ ٢٥٢ ٩٢١	٢١ ٣٤٣ ٦٥٠	٧٦ ٣٧٤ ٢٠٨
دائنون وأرصدة دائنة أخرى*	٧٥ ١٦٢ ٧٨٠	١٣ ٠٧٦ ٩٩٣	٤٣ ٢٣٤ ٩٦٤	١٣١ ٤٧٤ ٧٣٧
قروض	٢٥٩ ٠٧٤ ٥٣٢	—	—	٢٥٩ ٠٧٤ ٥٣٢
إلتزامات أخرى طويلة الأجل	٦ ٢٩٦ ٦٣٨	—	—	٦ ٢٩٦ ٦٣٨
ضرائب مؤجلة	٧ ٠٨١ ١٤٢	٨٣٢ ٩٧٠	—	٧ ٩١٤ ١١٢
الرصيد	٤١٦ ٩٨١ ٠٧٠	٤٧ ١٧٠ ٣٠٢	١٥٩ ٠٣٨ ٧٧١	٦٢٣ ١٩٠ ١٤٣

* يتضمن رصيد التأمينات الإجتماعية الخاص بشركة العامرية للمعادن والبالغ فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مبلغ ٨,٦ مليون جنيه مصرى قيمة مطالبات مستحقة حتى ٣١ أكتوبر ٢٠١٢ بمبلغ ٥,١ مليون جنيه مصرى، هذا وقد ورد إلى الشركة إنذار من الهيئة فى ١٦ ديسمبر ٢٠١٢ بخصوص ذلك المبلغ ووجوب سداد مبلغ فورى وقدره ١٠٠ ١٧٩٧ جنيه مصرى فى خلال ١٥ يوم من تاريخ المطالبة.

١١–القروض

الشركة المقترضة	البنك / الشركة المقرضة	معدل الفائدة	تاريخ الاستحقاق	الرصيد القائم	متداول	غير متداول
شركة رويال فود	بنك مصر	جنيه مصري: ٢,٧٥٪ + معدل الكوريدور	٢٠١٦	٧١٨٢٦١٠٨	٢٢٧٣٢٥٩٦	٤٩٠٩٣٥١٢
شركة دينا للاستثمارات الزراعية	البنك الأهلي المتحد المصرف المتحد البنك العقاري المصري العربي	جنيه مصري: متوسط ٣,٦٢٥٪ + معدل الكوريدور	٢٠١٤–٢٠١٨	١٢٣٥٨٩٠٧٠	٤٧٢٩٠٢٠٤	٧٦٢٩٨٨٦٦
شركة النيل للصناعات الغذائية "انجوي"	البنك التجاري الدولي "وكيل التمويل"	جنيه مصري: متوسط ٣,٠٢٥٪ + معدل الكوريدور دولار أمريكي: ١,٥٪ + معدل الليبور ٣ شهور	يناير ٢٠١٦	١٩٩٦١٧٠٥٤	١٩٩٦١٧٠٥٤	—
El Rashidi for Integrated Solutions	البنك الإسلامي للتنمية	٤٪ سنويا	٢٠١٦	٨٤٩٨٠٥٣٦	٧٩٨٢٠٧٤٦	٥١٥٩٧٨٠
الشركة العربية للتجارة والخدمات	--	--	--	٨٧٠٠٠٠٠	٣٧٠٠٠٠٠	٥٠٠٠٠٠٠
الوطنية للتنمية والتجارة	البنك الأهلي سوسيتيه جنرال	١٢,٥٪	سبتمبر ٢٠١٦	١٣٦٠٠٠٠٠	—	١٣٦٠٠٠٠٠
الوطنية للتنمية والتجارة	بنك الاستثمار العربي	١٢٪	ديسمبر ٢٠١٧	٨٠٠٠٠٠٠	٨٠٠٠٠٠	٧٢٠٠٠٠٠
الوطنية للتنمية والتجارة	بنك التنمية الصناعية والعمال المصري	١١,٥٪	ديسمبر ٢٠١٧	٩٠٠٠٠٠٠	٣٦٠٠٠٠٠	٥٤٠٠٠٠٠
الشركة العربية السويسرية للهندسة (اسيك)	البنك الأهلي المتحد	١,٣٪ + سعر الكوريدور	نوفمبر ٢٠١٨	١٣١٦٠٩٣٩٦	٢٥٤٤٩١٦٧	١٠٦١٦٠٢٢٩
الشركة العربية السويسرية للهندسة (اسيك)	بنك البركة	١٠,٥٪	أبريل ٢٠١٣	٦٩١٧٨٢٧٩	٦٩١٧٨٢٧٩	—
شركة أسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية (أرسكو)	البنك الأهلي المصري	١١٪	يونيه ٢٠١٣	١٧٦٥٣٠٤١	١٧٦٥٣٠٤١	—
شركة أسيك للأسمنت	البنك العربي الأفريقي	١١,٢٥٪	مايو ٢٠١٦	٣٦٣٧٥١٠٩٩	—	٣٦٣٧٥١٠٩٩
شركة أسيك للأسمنت	البنك العربي الأفريقي	١١,٥٪	سبتمبر ٢٠١٩	١١٢٦٤٢٦٨١٧	١٢٦٤٦٩٥٩٩	٩٩٩٩٥٧٢١٨
شركة أسيك للأسمنت	بنك الجزائر	١٣٪	٢٠١٤	٣٢٥٦٠٨١٣٧	١٦٦٦٨٧٥٠	٣٠٨٩٣٩٣٨٧
شركة أسيك للأسمنت	البنك المصري السوداني	١١٪	٢٠١٥	١٠١٨١٢٦٨٥	٥٣٩٨٩٢٤١	٤٧٨٢٣٤٤٤
شركة أسيك للأسمنت	البنك التجارى الدولى	١١٪	٢٠١٥	٩٣٣١٣٢٩	٥٣٧٦٠٠٠	٣٩٥٥٣٢٩
شركة أسيك للأسمنت	إركو جروب	٤٪ سنوياً	٢٠١٦	٣٠٧٦٣٨٤٥	—	٣٠٧٦٣٨٤٥
شركة طاقة عربية	البنك التجاري الدولي	جنيه مصري: ٣٪ + معدل الكوريدور	٢٠١٤	١١٩٨٥٣١٧	١١٩٨٥٣١٧	—
شركة جلوبال للطاقة	HSBC بنك البنك العربي	جنيه مصري: ٣,٦٢٥٪ + متوسط معدل الكوريدور دولار أمريكي: ١,٣٪ + معدل الليبور	٢٠١٤–٢٠١٦ ٢٠١٤–٢٠١٨	١٠٠٧٥١٥٣٣	٣٣٨٧١٣٨٥	٦٦٨٨٠١٤٨
شركة طاقة لتسويق المنتجات البترولية "طاقة للتسويق"	HSBC بنك بنك القاهرة	جنيه مصري: ٣٪ + معدل الكوريدور	٢٠١٤–٢٠٢٠	٣٦٩٧٩٢٧٦	٨٤٦٥٢٣٨	٢٨٥١٤٠٣٨
الشركة المصرية للتكرير	بنك اليابان للتعاون الدولى (JBIC)	دولار أمريكي: ٤,١٪ + معدل الليبور	٢٠١٧–٢٠٢٩	٥٢٩٦٦٠٨٠	—	٥٢٩٦٦٠٨٠
الشركة المصرية للتكرير	مجموعة من البنوك التجارية (NEXI- Covered Lenders)	دولار أمريكي: ١,٧٥٪ + معدل الليبور	٢٠١٧–٢٠٢٩	٣٥٣١٠٧٢٠	—	٣٥٣١٠٧٢٠
الشركة المصرية للتكرير	بنك التصدير والاستيراد الكوري (KEXIM)	دولار أمريكي: ٣,٦٪ + معدل الليبور سنوياً حتى تاريخ إكتمال المشروع، ٤٪ سنويا من تاريخ إكتمال المشروع حتى نهاية السنة الخامسة، ٤,٦٪ سنويا للفترة اللاحقة	٢٠١٧–٢٠٢٩	١٥٦١٥٠٠٠٠	—	١٥٦١٥٠٠٠٠
الشركة المصرية للتكرير	مؤسسات مالية (KEXIM Initial Guaranteed facility lenders)	دولار أمريكي: ١,٩٥٪ + معدل الليبور بالإضافة لتكلفة إلزامية*	٢٠١٧–٢٠٢٩	—	—	—
الشركة المصرية للتكرير	بنك الإستثمار الاوروبى (EIB)	سعر الليبور السارى للفترة مضافاً "إليه / مخصوما منه" نسبة ترتبط بتلك الفترة ويتم إحتسابها بواسطة البنك (١,٥٪ للفترة الحالية) بالإضافة لتكلفة إلزامية*	٢٠١٧–٢٠٢٩	٢١٠٦٢٧٦٨١٤	—	٢١٠٦٢٧٦٨١٤
الشركة المصرية للتكرير	بنك التنمية الأفريقي (AFDB)	فائدة ثابتة: ٣,٣٠٪ سنوياً بالآضافة للمعدل الآساسي والذى يتم احتسابه بواسطة البنك كما هو منصوص عليه في الاتفاقية أو فائدة متغيرة: سعر الليبور للفترة بالإضافة إلى ٣,٣٠٪ سنويا	٢٠١٧–٢٠٢٩	٤٤٥٣٧٠٠٧٩	—	٤٤٥٣٧٠٠٧٩
الشركة المصرية للتكرير	بنك التنمية الأفريقي (AFDB)	فائدة ثابتة: ٥٪ سنوياً بالآضافة للمعدل الآساسى أو فائدة متغيرة: سعر الليبور للفترة بالإضافة إلى ٥٪ سنوياً	٢٠١٧–٢٠٢٥	١٧٣٥٠٠٠٠٠	—	١٧٣٥٠٠٠٠٠
الشركة المصرية للتكرير	MITSUE & CO..Ltd.	دولار أمريكي: سعر الليبور لـ٦ شهور بالإضافة إلى ٣٪ سنويا	٢٠٢٠	٦٩٤٠٠٠٠٠	—	٦٩٤٠٠٠٠٠
الشركة المصرية للتكرير	يخصم: تكلفة إقتراض مؤجلة*			(١٤٠٩٤٧٧١٥٥)	—	(١٤٠٩٤٧٧١٥٥)
الشركة المتحدة للمسابك	البنك المصرى لتنمية الصادرات البنك المصرى لتنمية الصادرات بنك بيريوس	يورو: ٢٪ + معدل الليبور كل ٣ شهور، جنية مصري: ٨,٥٪ كل ٣ شهور، جنيه مصري: ٣,٢٥٪ سنويا فوق سعر الإقراض المعلن من البنك المركزى		١١٠٨٢٥٥١	٩٩٦٥٨٩٩	١١١٦٦٥٢
شركة بنيان للتنمية والتجارة	قرض مشترك من مجموعة بنوك تشمل البنك التجارى الدولى مصر والبنك العقارى المصرى العربى وبنك التعمير والإسكان وبنك الإستثمار العربى وبنك عوده	جنيه مصري: ٢,٧٥٪ فوق سعر الإيداع للبنك المركزى المصرى	٢٠١٢ – ٢٠١٧	١٨٤١٣٦٢٣٧	٧٥٥٧٩٢٦٥	١٠٨٥٥٦٩٧٢
شركة القلعة للإستشارات المالية Citadel Capital	سيتى بنك (البنك المدير) ومجموعة أخرى من البنوك (البنك العربى الأفريقي الدولى والمصرف العربى الدولى وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيريوس)	دولار امريكى: الشريحة الأولى ٤,٢٥٪+سعر الليبور الشريحة الثانية ٣,٩٪+سعر الليبور الشريحة الثالثة ٣,٩٪+سعر الليبور	٢٠١٢–٢٠٢٢	٢٠٨٢٠٠٠٠٠٠	٩٢١٤٧٧٧٦٥	١١٦٠٥٢٢٢٣٥
الشركة العالية لإستشارات التكرير	المصرف العربى الدولى	دولار امريكى: ٥,٢٪ سنويا	٢٠١٦	١٨٥٧٧٤٢٧٨	—	١٨٥٧٧٤٢٧٨
الشركة الوطنية لإستشارات التكرير	المصرف العربى الدولى	دولار امريكى: مبلغ العائد على القرض ١٥٦٠٨٩٢٦ دولار امريكى ويسدد في نهاية مدة القرض	٢٠١٥	٤١٢٦١٢٥٣٧	—	٤١٢٦١٢٥٣٧
شركة سابينا للحلول المتكاملة	بنك الخرطوم	دولار أمريكي: مرابحة		٥٠٩٩١٠٦٧	١٨١٦٦٥٩٥	٣٢٨٢٤٤٧٢
الشركة الوطنية لوسائل النقل	البنك العربى الافريقى الدولى وبنك الإسكندرية وبنك مصر (قرض مشترك)	جنيه مصري: متوسط سعر الكوريدور وتستحق كل ٦ شهور	٢٠١٢–٢٠١٦	٣٥٦١٣٥٤٩٠	٢٢٤٠٢٢٥٧٥	١٣٢١١٢٩١٥
KU Railways Holding Limited	International Finance Corporation	دولار امريكى: سعر الفائدة الفعال لعام ٢٠١٣ ١٤٪	٢٠١٧–٢٠٢١	١٦٦١٧٢٦٨٦	—	١٦٦١٧٢٦٨٦
KU Railways Holding Limited	International Finance Corporation	دولار امريكى: فائدة ثابتة: معدل الإقراض الاساسى بالاضافة إلى ٦,٢٥٪ أو فائدة متغيرة: سعر الليبور لستة اشهر بالإضافة إلى ٦,٢٥٪	٢٠١٧–٢٠٢٦	٩٤٩٦٢٤٣٥	—	٩٤٩٦٢٤٣٥
KU Railways Holding Limited	Africa Development Bank	دولار امريكى: سعر الليبور بالإضافة إلى ٦,٢٥٪	٢٠١٧–٢٠٢١	١٧٢٤٩٢٢١٥	—	١٧٢٤٩٢٢١٥
KU Railways Holding Limited	FMO	دولار امريكى: سعر الليبور بالإضافة إلى ٦,٢٥٪	٢٠١٧–٢٠٢٦	١٢٩٤٠٨٣١٣	—	١٢٩٤٠٨٣١٣
KU Railways Holding Limited	ICF International	دولار امريكى: معدل ٥,٥٪ أو ٦,٢٥٪ بالإضافة على معدل الإقراض الاساسى	٢٠١٧–٢٠٢١	٨٧١٦٦٠٦٧	—	٨٧١٦٦٠٦٧
KU Railways Holding Limited	Equity Bank	دولار امريكى: معدل العائد على أذون الخزانة الكينية إستحقاق ٩١ يوم بالإضافة إلى ٤٪ أو ١٤٪ أيهما اكبر	٢٠١٧–٢٠٢١	٨١٢١٧٢١٦	٤٤٣٧٣٧٧٨	٣٦٨٤٣٤٣٨
KU Railways Holding Limited	KFW	دولار امريكى: سعر الليبور بالإضافة إلى معدل فائدة مناسب (٥,٥٪ أو ٦,٢٥٪)	٢٠١٧–٢٠٢٦	١٣٦٠٦٠٤٧٠	—	١٣٦٠٦٠٤٧٠
KU Railways Holding Limited	يخصم: اتعاب مقدمه*			(٤٧٤٠٣٥٣١)	—	(٤٧٤٠٣٥٣١)
Trimstone Assets Holdings Ltd.	المصرف العربى الدولى	دولار امريكى: ٥٪ بالإضافة إلى سعر عائد ستة أشهر ليبور للدولار الأمريكى	٢٠١٣–٢٠١٤	٢٣٧٧٧٤٩٦٣	٢٣٧٧٧٤٩٦٣	—
				٩٠٨٠٦٤٣٠٤٤	٢٢٩٧٦٢٧٤٠٧	٦٧٨٣٠١٥٦٣٧
قروض مستحقة لأطراف ذات علاقة:						
الوطنية للتنمية والتجارة	Financial Holding International	عائد مركب بواقع ١١,٥٪ سنويا		—	—	٤٨٣٩٨٤٤٩٢
المتحدة للمسابك	Financial Holding International	عائد مركب بواقع ١١,٥٪ سنويا		—	—	٤٠٦٦٧٣٨٥
				—	—	٥٢٤٦٥١٨٧٧
				٩٠٨٠٦٤٣٠٤٤	٢٢٩٧٦٢٧٤٠٧	٧٣٠٧٦٦٧٥١٤

* يمثل هذا الرصيد تكلفة الاقتراض التي تكبدتها الشركة للحصول على التسهيلات الائتمانية والقروض اللازمة لتمويل مشروعها، وسوف يتم استهلاكها على مدار عمر القرض باستخدام معدل الفائدة الفعال.

١٢–مصروفات إدارية وعمومية

	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠١٢/١٢/٣١ جنيه مصري
أجور ومرتبات وما فى حكمها	٧٨ ٧٣٧ ٤٧١	١١٧ ٧٩٧ ٥٧٣
مصروفات إستشارات *	٦٧ ٢٧٦ ٨٣٧	٤٢ ٢٢٨ ٧٧٠
مصروفات دعاية وإعلان وعلاقات عامة	٥ ٩٥٥ ٧٢٣	٦ ٧٦٨ ٥٠٨
مصروفات سفر وإقامه وإنتقالات	٨ ١٥٣ ٨٢٤	٧ ١١٧ ٩٢٨
أتعاب إدارة **	١ ١٦٥ ٦٠٠	—
مصروفات أخرى	٦٥ ٥٠٨ ٧٥٧	٦٨ ٢٠٨ ٠٧٨
الإجمالى	٢٢٦ ٧٩٨ ٢١٢	٢٤٢ ١٢٠ ٨٥٧

* يتضمن مصروف الإستشارات مبلغ ٤٢٨ ٢٩٥ ٣ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٦٧٤ ٥٧٨ ٢٢ جنيه مصرى) عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣ مقابل مبلغ ٧١٥ ٠٧٩ ٣ دولار أمريكى (المعادل لمبلغ ٤٨٢ ٦٩٠ ١٨ جنيه مصرى عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٢) يمثل قيمة مصروفات إستشارات مستحقة لشركة Financial Holding International – أحد مساهمى المجموعة – وفقاً للعقد المبرم.

** 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 ٢٦,١١٪) والذى 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.

١٣–تكلفة التمويل

	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠١٢/١٢/٣١ جنيه مصرى
إيراد الفوائد	٨٧ ٦٥٤ ٦٨٢	١٠٩ ٢٢٦ ٤٣٦
مصروف الفوائد – إيضاح رقم (١١)	(١٥١ ٣٠٧ ٥٩٥)	(١٧٩ ٠٤١ ٦٩٥)
فروق تقييم عملة	٩ ٥٦٣ ٨٧٨	١٥ ٢٩٥ ٧٦٥
الصافى	(٥٤ ٠٨٩ ٠٣٥)	(٥٤ ٥١٩ ٤٩٤)

١٤–نصيب السهم فى الخسائر

	عن السنة المالية المنتهية في ٢٠١٣/١٢/٣١ جنيه مصرى	٢٠١٢/١٢/٣١ جنيه مصرى
صافى خسائر العام	(٣٨٤ ٨٧٠ ٠٢٩)	(٧٠٢ ٣٥٨ ٠٣٩)
صافى خسائر حقوق ملكية الشركة الأم	(٣٧٤ ٦٥٥ ٢٩٠)	(٦٩١ ٧٤٠ ٢٣٥)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠	٨٧١ ٦٢٥ ٠٠٠
نصيب السهم فى الخسائر	(٠,٤٣)	(٠,٧٩)