



القاهرة في ٢٠ مايو ١٤٣٥

شركة القلعة للاستشارات المالية

السيد / الأستاذ أحمد محمد حسين هيكل  
رئيس مجلس الإدارة

السادة / أعضاء مجلس الادارة

٦٦٦ تجربة طبية و بعد

بمناسبة انتهاء لجنة المراجعة من مراجعتها لعمليات وحسابات الشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ تقرير بأن نرقق لميادنكم تقرير بأهم الملاحظات التي أسفرت عنها عملية الفحص التي قمنا بها للشركة.

١. خلاصة الفحص التحليلي للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.
  ٢. نتائج دراستنا للنظم الداخلية للشركة خاصة فيما يتعلق بنظم الضبط والرقابة الداخلية.

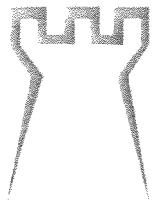
بـ حـاءـ الـاطـلاـعـ عـلـيـ التـقـيـرـ وـ التـوـجـيهـ حـيـالـ دـرـاسـتـهـ وـ العـملـ عـلـيـ مـراـعـاهـ ماـ وـرـدـ بـهـ مـنـ مـلـاحـظـاتـ مـسـتـقـلاـ.

وتفضلاً بقبول وافر الاحترام،،،

三十六

نحو اللجنة

رئيس اللجنة



تقرير لجنة المراجعة لشركة القلعة للاستشارات المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

اجتمعت لجنة المراجعة لشركة القلعة للإستشارات المالية بتاريخ ٩ ابريل ٢٠١١، والتي تم تشكيلها وتحديد اختصاصتها طبقاً للمادة (٧) من قواعد اجراءات قيد واستمرار قيد وشطب الأوراق المالية، وذلك بحضور كل من:

- |                          |  |
|--------------------------|--|
| الأستاذ/ علاء عرفة       | رئيس اللجنة ( عضو مجلس إدارة غير تنفيذي) |
| الأستاذ/ مجدى الدسوقي    | عضو اللجنة ( عضو مجلس إدارة غير تنفيذي)  |
| الأستاذ/ كريم الصرفي     | عضو اللجنة                               |
| الأستاذ/ محمد عبد العزيز | مقرر اللجنة                              |

قامت لجنة المراجعة بمناقشة جدول الأعمال وانتهت إلى التقرير المرفق عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وتختص لجنة المراجعة بما يلى :-

- 1- التوصية لمجلس الادارة بتعيين مراقب الحسابات و عزله وتحديد اتعابه و يراعي عند التوصية بالتعيين التحقق من استقلاليته ووضع الضوابط التي تضمن استمرار هذا الاستقلال.
  - 2- دراسة مشروع القوائم المالية المبدائية و ذلك قبل عرضها على مجلس الادارة لاعتمادها و ارسالها الى مراقب الحسابات لمراجعتها .
  - 3- دراسة السياسات المحاسبية المتبعه و ابداء الرأي و التوصية لمجلس الادارة في شأنها .
  - 4- دراسة تقرير المراجع الخارجي على القوائم المالية و مناقشته فيما ورد به من ملاحظات و تحفظات و متى ملئ في شأن تلك الملاحظات و التحفظات .
  - 5- حل جميع الخلافات في وجهات النظر فيما بين مراقب الحسابات و الشركة .
  - 6- مراجعة اللوائح الداخلية للشركة و التأكيد من توافقها مع اللوائح و القوانين المتبعه و التأكيد من تطبيق الشركة لها مع تفويض مجلس الادارة في تحديد مكافآت المسادة اعضاء و مقرري اللجنة .

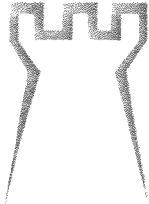
المحتوى

١. خلاصة الفحص التحليلي للقوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١
  ٢. دراسة النظم الداخلية للشركة خاصة فيما يتعلق بنظم الضبط والرقابة الداخلية.

#### **الـ ٤٨: خلاصة الفحص التحليلي للقواعد المالية**

عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

- ١- راجعت اللجنة تداعج الأعمال واتذكر المتنى والقوانين المالية والإيصالات المتنمية لها عن الفترة المالية الممتدة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ قبل العرض على مجلس الإدارة تمهيداً لراجعتها من قبل مراقب الحسابات وتزوي اللجنة أن تلك القوائم المالية تعتبر عن المركز المالي الحقيقي للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١



٢٠١١ دسمبر ٣١ في الفترة المالية المنتهية عن الفترة الأعمل والمراكز المالي

تحليل قائمة الدخل

### **القولاً . تحليل اجمالي ايرادات النشاط**

النوع	٣١ ديسمبر ٢٠١٠	٣١ ديسمبر ٢٠١١	أهمية الأدلة
(%) ٦٢.٣٧)	١٨٤ ٦٦٨ ٢٢٥	٦٩ ٤٧٩ ٢٠.٧	

ير جم انخفاض احمالي الابر ادات الى :

- عدم وجود أرباح بيع استثمارات مالية خلال هذه الفترة من العام حيث لم يتسنى للشركة القيام بعمليات تخارج جزئية أو كافية خلال هذه الفترة.

عدم وجود إيرادات تشغيلية أخرى حيث لم يتسنى للشركة الدخول باستثمارات جديدة خلال هذه الفترة من العام نظراً للظروف السياسية والإقتصادية التي تمر بها البلاد.

انخفاض أتعاب الإستشارات بناءاً على قرار إدارة شركة القلعة أن تنتهي إستراتيجية استثمار متحفظة خلال العام المالي ٢٠١٢-٢٠١١ حيث قامت بخفض ١٠٠% من كامل استثماراتها في الشركة الوطنية لإنتاج الزيت / رالي ، وذلك للتحديات الفنية التي تواجهها على الرغم من احتياطياتها الكبيرة من البترول وتحول دون القررة على الاستفادة من هذه الاحتياطيات أو بدء استخراج الانتاج منها وزيادة الطاقة اليعنة.

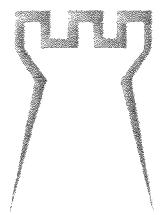
ثانياً : تحليلاً صافياً ، الرابع

صافي ارباح / خسائر الفترة المالية (٢٩٨٣٢٥٥١٣) (١١٠١٤، ٢٨٣)

ويرجع هذا الانخفاض في صافي خسائر الشركة مقارنة بالفترة المالية السابقة إلى ما تم ذكره من انخفاض إيرادات النشاط وزيادة تكاليف التمويل كما هو موضح أدناه وعدم وجود إيرادات تشغيلية أخرى في هذه الفترة من العام المالي ٢٠١١ كمثلتها من العام الماضي مع الأخذ في الاعتبار أن الشركة قد قامت ببناء مخصصات وتحصيل إض محلال في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٠ لبعض المشروعات وأهمها الشركة الوطنية لإنتاج الزيت / رالي حيث قامت بخفض ١٠٠% من استثماراتها لمواجهة التحديات الفنية التي تمر بها الشركة وبناء عليه لم يتأثر صافي الربح / الخسارة هذا العام.

### - انخفاض المصادر الادارية و العمومية

من الملاحظ أن المصروفات الإدارية و العمومية قد انخفضت خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بالنسبة لل فترة المثلثة في العام المالي ٢٠١٠ حيث أن الإدارة تواصلت إتباع استيراتيجية وخطة تخفيف الإنفاق التي انتهت بها الإدارية في نهاية العام الماضي، وتم تحصيلها خلال هذا العام، فقاً لظروف التي تمر بها البلاد.



CITADEL  
CAPITAL

٢١ نیمسیخ ۱۱.۰.۱۰

المصاريف الإدارية و العمومية

٢١ موسى بن علي

تكلفة التمويل

(11.05.18) (11.05.18)

من الملاحظ ان تكلفة التمويل قد انخفضت خلال هذا العام وذلك لأن الشركة قد قامت بدفع القسط الأول من القرض مما أدى انخفاض الفوائد المدفوعة ولارتفاع سعر الدولار إلى الجنيه المصري مما أدى إلى تحقيق مكاسب فروق العملة وبالتالي انخفاض حجم تكلفة التمويل.

تحليل المعنى

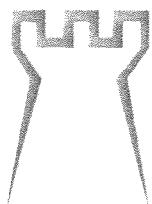
• الاستئمارات المدفوعات تحت حساب الاستئمار في شركات تابعة وشقيقة.

2-10/12/31      2-11/12/30

وترجع هذه الزيادة في الاستثمارات إلى سياسة الشركة في التوسيع والتي بدأتها منذ عدة سنوات وقد ركزت شركة القلعة خلال هذه الفترة من عام ٢٠١١ على خفض مخاطر التشغيل وتعزيز أداء شركات المجموعة الموزعة على ١٥ قطاع صناعي متعدد في أنحاء ١٤ دولة، وخططت شركة القلعة إلىمواصلة هذه الإستراتيجية خلال عام ٢٠١١ للحد من التداعيات الاقتصادية الحالية وتثثيرها على استثمارات المجموعة، وهذا بالإضافة إلىمواصلة البحث عن فرص الاستثمار الجديدة المتقدمة ظهرت لها خلال المرحلة القادمة.

وقد تم تمويل هذه الزيادة في الاستثمارات من رأس المال العامل و زيادة التفروض المحسوبة خلال العام .  
قامت اللجنة بالتأكد من أن الاستثمارات المضافة خلال هذه الفترة من العام المالي ٢٠١١ قد توافقت مع قرارات وخطط  
الادارة وتحاكي المشاريع الاستثمارية الحالية ، فيما يلي أنواع الاستثمارات المختلفة توجه عام:

#### ١- الاستحواذ على كل ناحية



# CITADEL CAPITAL

- ٤- الامتحاون على شركات متغرة وتوفيق اوضاعها .

- ٣- اقامة مشروعات جديدة .

- ٤- شراء و ملح شركات صغيرة لتصبح كيانات كبيرة قادره على تحقيق معدلات مرتفعة من النمو و من الجدير بالذكر ان تلك الاستراتيجية يتم تطبيقها عن طريق استثمار أموال الشركة بالإضافة الى اموال مجموعة منتقاه من المستثمرين في استثمارات بيئية معظمها في المنطقة العربية و افريقيا لتحقيق اهداف استراتيجية مكملة لاستثماراتها داخل تلك المنطقة و تعظيم عوائد الاستثمار و القيمة المضافة للبلاد .

- ٥- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة ( دائن / مدين )

يذكر أن المعاملات مع أطراف ذات علاقة هي تحويلات مالية تقوم بها شركة CC Partners (المساهم الرئيسي للشركة) لتمويل شركة القلعة للإستشارات المالية التي تقوم بدورها بتمويل الشركات التابعة للمحافظة على خطط عمل هذه الشركات بدون أية معوقات .

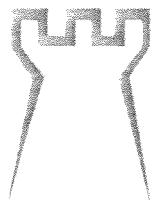
تم مراجعة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة والتتأكد من أن التعامل يتم بنفس الأساس ومعايير التي تتبعها الشركة مع الغير وجدير بالذكر انه لم يتم تحويل الحساب الجاري الدائن لشركة CC Partners (المساهم الرئيسي بالشركة) بآية فوائد .

- ٦- الفروض

- ٧- قد قامت الشركة خلال هذه الفترة من العام المالى ٢٠١١ بزيادة المبلغ المسحوب من القرض بقيمة ٢٥ مليون دولار أمريكي خلال شهر يناير ٢٠١١

- ٨- وقد قامت الشركة بسداد الدفعه الأولى من القرض بمبلغ ١٩ مليون دولار أمريكي (١٠%) فى مايو ٢٠١١ طبقاً للعقد المبرم .

- ٩- جدير بالذكر أن الشركة تقوم بسداد الفوائد ومصروفات عقد تخطية المخاطر الخاص بالقرض بانتظام فى مواعيد استحقاقها .



# CITADEL CAPITAL

رَأْسُ الْمَلِك

- طبقاً لقرار مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العمومية قامت الشركة بإجراءات زيادة رأس المال المصدر والمتنوع بإجمالي ١٠٥ مليار جنيه مصرى وقد تمت تغطية الإكتتاب بالكامل والتصديق بالسجل التجارى للشركة بنهائية شهر أكتوبر ٢٠١١.

انيا؛ نتيجة دراسة النظم الداخلية للشركة خاصة فيما يتعلق بنظم الضبط والرقابة الداخلية عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١١

- ١- قامت اللجنة بمراجعة اللوائح التالية:
    - لائحة العاملين
    - اللوائح المالية
    - لائحة النظام الداخليوتم التأكيد من توافقها مع متطلبات الشركة ومع اللوائح والقوانين المتبعة وكذلك تم التأكيد من تطبيق إدارة الشركة لتلك اللوائح.
  - ٢- قامت اللجنة بالتأكد من قيام إدارة الشركة بالالتزام بتطبيق القوانين خاصة فيما يتعلق بالتعامل مع التأمينات والضرائب وكافة الجهات الحكومية واتضح التزام إدارة الشركة التام في هذا الشأن.
  - ٣- تم التأكيد من قيام الإدارة القانونية للشركة بمراجعة جميع العقود.
  - ٤- راجعت اللجنة الاجراءات المتبعة في ادارة النظم و المعلومات وتأكدت من ضمان اتصالات آمنة و فعالة و تأسيس بنية تحتية للنظم لرفع كفاءة و فاعلية حركة سير العمل في الشركة في الحاضر و المستقبل و أن الشركة قد قامت باستشارة شركة متخصصة لتقدير الوضع التي كانت عليه البنية التحتية للنظم و كيفية التهوض بها وبناءاً على توصيات هذا الشركة قد قدمت ادارة النظم و المعلومات باستخدامات جميع اجهزة البنية التحتية و شراء انظمة امنية جديدة لضمان امن و سلامية الشركة مع اضافة وحدات تخزين اضافية لحفظ البيانات و اقامة موقع اضافي في حالة الكوارث بعيداً عن الشركة حسب المعايير العالمية لمثل هذه الواقع .
  - ٥- تأكيد اللجنة من قيام إدارة الشركة بتوفير كافة البيانات والمعلومات لمراقب الحسابات ( حازم حسن KPMG )، كما قالت مناقشة مسودة تقرير مراقب الحسابات قبل اعتماده

نسمة لحظة المراجعة

مکتبہ

卷之三

١٢ / محمد عبد العزيز