



شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
شركة مساهمة مصرية
تقرير الفحص المحدود والقوائم المالية الدورية المستقلة
عن الفترة المالية المنتهية
في ٣١ مارس ٢٠٢٠

الفهرس

١ تقرير الفحص المحدود

القوائم المالية

٢
٣
٤
٥
٦

قائمة المركز المالي الدورية المستقلة
قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة
قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة
قائمة التغييرات في حقوق الملكية الدورية المستقلة
قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة

٧ الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة
مقدمة

قائمة المركز المالي

٨
١٦
٢٠

الأصول والالتزامات المالية
الأصول والالتزامات غير المالية
حقوق الملكية

الأداء

٢١

الأرباح والخسائر

التدفقات النقدية

٢٣
٢٣

أنشطة الاستثمار والتمويل غير النقدية
تسوية صافي الدين

٢٤ عناصر غير معترف بها
٢٥ معلومات أخرى

المخاطر

٣٠
٣٠
٣٣

التقديرات والاحكام الهامة
ادارة المخاطر المالية
ادارة رأس المال

٣٤

ملخص السياسات الهامة

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

السادة مجلس إدارة شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital "شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المستقلة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital "شركة مساهمة مصرية" ("الشركة") في ٣١ مارس ٢٠٢٠ وكذا القوائم الدورية المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى، والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها"، ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود، ويقبل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital في ٣١ مارس ٢٠٢٠، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

أمور هامة أخرى

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً على رأينا، فإننا نلفت الانتباه إلى الايضاح رقم (٢١/ أ - ٣) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة، فإننا نوجه الانتباه إلى أن الخسائر المتراكمة في ٣١ مارس ٢٠٢٠ بلغت ٤ مليار جنيه مصري، كما تجاوزت الالتزامات المتداولة الأصول المتداولة في ذلك التاريخ بمبلغ ٣,٣ مليار جنيه مصري. والشركة أيضاً غير ملتزمة بشروط واتفاقيات القروض وبيسداد أقساط القروض في تواريخ استحقاقها. هذه الأمور بالإضافة للأمور الأخرى المبينة بالايضاح رقم (٢١/ أ - ٣) تشير إلى وجود حالة عدم تأكيد جوهرى من قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة نشاطها.



وائل صقر

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

سجل المحاسبين والمراجعين ٢٦١٤٤

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٣٨١

القاهرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

قائمة المركز المالي الدورية المستقلة - في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	إيضاح	
			الأصول غير المتداولة
٣٤,٣٨٤	٣٣,٧٧٠	(أ)٤	أصول ثابتة
٤,٦٠٢,٥٦٠	٤,٦٠٢,٥٦٠	(ب)٤	استثمارات في شركات تابعة
٩,٥٩٤	٩,٥٩٤	(ب)٣	استثمارات مالية متاحة للبيع
٣,٥٩٠,٩٩٥	٣,٥٩١,٧٤٠	(ج)٤	مدفوعات تحت حساب استثمارات
١٩٠,٣٨٣	١٨٦,٦٩٢	(ج)٣	قروض لشركات تابعة
٤٤	٦٣	(د)٤	أصول ضريبية مؤجلة
٨,٤٢٧,٩٦٠	٨,٤٢٤,٤١٩		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
١,٣٣٦,٩٠٠	١,٣١٠,٩٨٠	(ج)٣	قروض لشركات تابعة
٦,٦٣٨	٧,١٥٢	(أ)٣	أرصدة مدينة أخرى
٢,٠٨٨,٦٨٣	١,٩٦٢,٦٩٢	(أ)٣	المستحق من أطراف ذات علاقة
٧٩١	١,٩٢٦	(د)٣	نقدية وأرصدة لدى البنوك
٣,٤٣٣,٠١٢	٣,٢٨٢,٧٥٠		إجمالي الأصول المتداولة
١١,٨٦٠,٩٧٢	١١,٧٠٧,١٦٩		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠	(أ)٥	رأس المال المدفوع
٨٩,٥٧٨	٨٩,٥٧٨	(ب)٥	الاحتياطيات
(٤,٠٠٢,٥٥٤)	(٤,٠٨٥,٠٤٠)		الخصائر المتراكمة
٥,١٨٧,٠٢٤	٥,١٠٤,٥٣٨		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات المتداولة
١٠٣,٥٨٤	١٠٣,٥٨٤	(هـ)٤	مخصصات
١,٩٦٦,٩٠٩	٢,٠٢٣,١٣٤	(هـ)٣	دائنون وارصدة دائنة أخرى
٧٤٦,٥٢٦	٦٩٣,٧٥٩	(ب)١٣	المستحق لأطراف ذات علاقة
٣,٨٥٦,٩٢٩	٣,٧٨٢,١٥٤	(ج)٣	القروض
٦,٦٧٣,٩٤٨	٦,٦٠٢,٦٣١		إجمالي الالتزامات المتداولة
١١,٨٦٠,٩٧٢	١١,٧٠٧,١٦٩		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٤٦ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المستقلة
- تقرير الفحص المحدود مرفق



احمد محمد حستين هيكل
رئيس مجلس الإدارة



هشام حسين الخازندار
العضو المنتدب



معتز فاروق
رئيس القطاع المالي

القاهرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	إيضاح	
٢٥,٧٠٣	٢٦,١١٥	٦	إيرادات استشارات
			إيرادات استثمارات
(٥٦,٢١٨)	(٦٨,٦٥٩)	٧	مصروفات إدارية وعمومية
(٤٩,٨٠٥)	(٤٢,٧٩٦)	٨	مخصصات مكونة
(٨٠,٣٢٠)	(٨٥,٣٤٠)		خسائر التشغيل
١٣,٠٨٢	٢,٨٣٥	٩	إيرادات (تكاليف) تمويلية - بالصافي
(٦٧,٢٣٨)	(٨٢,٥٠٥)		الخسائر قبل الضرائب
٧	١٩	١٠	ضريبة الدخل
(٦٧,٢٣١)	(٨٢,٤٨٦)		صافي خسائر العام
<u>نصيب السهم من خسائر العام:</u>			
(٠,٠٣٧)	(٠,٠٤٥)	١٤	نصيب السهم الأساسي (جنيه مصري / للسهم)
(٠,٠٣٧)	(٠,٠٤٥)	١٤	نصيب السهم المخفض (جنيه مصري / للسهم)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٤٦ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المستقلة

قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	ايضاح
(٦٧,٢٣١)	(٨٢,٤٨٦)	صافي خسارة الفترة
(٦٧,٢٣١)	(٨٢,٤٨٦)	إجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٤٦ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المستقلة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

إجمالي حقوق الملكية	الخسائر المتراكمة	احتياطيات	رأس المال		
			المدفوع		
٥,٥٢٢,٨٧٢	(٣,٢٦٨,٣٣٨)	٩١,٢١٠	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
(٦٧,٢٣١)	(٦٧,٢٣١)	-	-		اجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة
٥,٤٥٥,٦٤١	(٣,٧٣٥,٥٦٩)	٩١,٢١٠	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠١٩
٥,١٨٧,٠٢٤	(٤,٠٠٢,٥٥٤)	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
(٨٢,٤٨٦)	(٨٢,٤٨٦)	-	-		اجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة
٥,١٠٤,٥٣٨	(٤,٠٨٥,٠٤٠)	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٠

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٤٦ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المستقلة

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

٢٠١٩ مارس ٣١	٢٠٢٠ مارس ٣١	إيضاح
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٦٧,٢٣٨)	(٨٢,٥٠٥)	صافي الخسارة قبل الضرائب:
		يتم تسويته بـ:
٥٨٩	٦١٤	٤(أ) اهلاك أصول ثابتة
١٠٨,٥٠٥	١٠٣,٠٩٢	٩ فوائد مدينة
(٦٨,٩٤٢)	(٦١,٧٥٢)	٩ فوائد دائنة
١٦,٢٣٠	(٨٧,٩٦١)	(أرباح) خسائر ترجمة عملات اجنبية عملة غير محققة
٤٩,٨٠٥	٤٢,٧٩٦	٨ مخصصات مكونة
٣٨,٩٤٩	(٨٥,٧١٦)	(خسائر) أرباح التشغيل قبل التغيير في رأس المال العامل
		التغيير في رأس المال العامل:
١٣,٩٦٤	(٥١٣)	أرصدة مدينة أخرى
(١٣٨,٩٤١)	١٨٧,٧٤٣	المستحق من أطراف ذات علاقة
٢٨,٢٤٠	(٤٦,٨٦٧)	دائون وأرصدة دائنة أخرى
(١٩,٣٣٨)	(٥٢,٧٦٧)	المستحق لأطراف ذات علاقة
(٧٧,١٢٦)	١,٨٨٠	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
١٠٣,٦٢٠	-	متحصلات من قروض لشركات تابعة
(١٨٧)	(٧٤٥)	مدفوعات تحت حساب استثمارات في شركات تابعة
-	-	فوائد محصلة
١٠٣,٤٣٣	(٧٤٥)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة الاستثمار
٢٦,٣٠٧	١,١٣٥	التغيير في النقدية وما في حكمها
(٤٨٩)	-	أثر التغيير في أسعار الصرف
٦,٩٦٩	٧٩١	النقدية وما في حكمها أول الفترة
٣٢,٧٨٧	١,٩٢٦	٣(د) النقدية ما في حكمها آخر الفترة

تم الإفصاح عن المعاملات غير النقدية في إيضاح ١١ (أ).

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٤٦ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المستقلة

١ - مقدمة

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital "ش.م.م." تم تأسيسها في عام ٢٠٠٤ كشركة مساهمة مصرية وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١. وتم تسجيلها بالسجل التجاري تحت رقم ١١١٢١ القاهرة بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٠٤ وتبلغ مدة أجل الشركة ٢٥ عاماً من تاريخ التسجيل في السجل التجاري. تقوم الشركة بمزاولة نشاطها من المركز الرئيسي للشركة الكائن في ١٠٨٩ كورنيش النيل، فور سيزون نايل بلاز، جاردن سيتي، القاهرة، جمهورية مصر العربية. والشركة مسجلة في بورصة الأوراق المالية في مصر.

يتمثل نشاط الشركة في تقديم الاستشارات في المجالات المالية والتمويلية للشركات والمشروعات على اختلاف أنواعها وإعداد وتقديم دراسات الجدوى الاقتصادية والهندسية والتكنولوجيا التسويقية والمالية والإدارية وترتيبات عقود الاقتراض ودراسات التمويل للمشروعات بصفة عامة وتقديم الدعم الفني اللازم في هذا الشأن فيما عدا الاستشارات القانونية والوكالة عن الشركات والمشروعات في عمليات التفاوض والتعاقد بمختلف أنواعها ومراحلها وبوجه خاص مفاوضات عقود الإدارة والمشاركة والمعونة الفنية. إدارة وتنفيذ وإعادة تأهيل وهيكلة 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 تم البدء في السير في الإجراءات القانونية اللازمة لذلك بعد الانتهاء من كافة الإجراءات القانونية اللازمة لزيادة رأس مال الشركة حتى يتم توفيق الأوضاع وفقاً لرأس المال الجديد للشركة.

المساهم الرئيسي بالشركة هو Citadel Capital Partners Ltd (مالط) بنسبة ٢٣,٤٩٪.

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المستقلة للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠ مع الأخذ في الاعتبار أن الجمعية العامة لمساهمي الشركة لها الحق في تعديل القوائم المالية الدورية المستقلة بعد إصدارها.

٢ - تغييرات هامة في فترة التقرير الحالية

في أوائل عام ٢٠٢٠، تم تأكيد ظهور فيروس جديد والمعروف باسم (COVID-19) وانتشر في جميع أنحاء بلدان العالم، مما تسبب في اضطرابات في الشركات والنشاط الاقتصادي العالمي بشكل عام. ولا يزال مدى ومدة هذه الآثار غير مؤكد ويعتمد على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بدقة في مثل هذا الوقت، مثل معدل انتقال فيروس كورونا ومدى فعالية إجراءات الاحتواء. والقيود الناتجة عن جائحة COVID-19 والتي تؤثر على الاقتصاد المحلي والعالمي بأكمله. ولكن تحقق الشركة النمو وتثبت المرونة في مواجهة COVID-19 مدعومة باستراتيجية التنوع في محفظتها.

يختلف الوضع اختلافاً كبيراً من منطقة إلى أخرى. في حين أن بعض البلدان تبقى حدودها مغلقة، مما يحد من تدفق البضائع ويفرض الإغلاق، بدأت بلدان أخرى بالفعل في رفع القيود في المناطق ذات المعدلات المنخفضة للإصابات الجديدة. أثرت ظروف السوق العالمية على ثقة السوق وأنماط إنفاق المستهلكين محلياً وعالمياً. على الرغم من أن توقعات الإدارة لاداء الشركة بعد COVID-19 تظل إيجابية نظراً لأهميتها الاستراتيجية.

استعرضت الشركة تعرضها لمخاطر COVID-19 وغيرها من المخاطر التجارية الناشئة، وتعتقد أنه بمجرد حل مشكلة جائحة COVID-19، ستعمل الشركة على تسريع اتجاهات النمو عبر المحفظة وذلك بسبب تنوع محفظة الشركة.

وتستفيد الشركة أيضاً من خطة التحفيز التي اتخذتها الحكومة المصرية وإجراءات الإعانة استجابة لـ COVID-19، بما في ذلك تخفيضات أسعار الطاقة وخفض أسعار الفائدة وتأجيل سداد الديون لمدة ستة أشهر. ستدعم تلك التدابير وضع السيولة للشركة وستؤدي إلى تخفيضات كبيرة في مصروف الفائدة والتكاليف المتغيرة للشركة. كذلك، وصلت الإدارة إلى مراحل متقدمة من المفاوضات حول إعادة هيكلة الديون على مستوى الشركة القابضة وفي عدد من الشركات التابعة لها في قطاعات الأسمنت والتعدين والنقل، مما سيؤدي إلى خفض الديون. ومن المتوقع إعادة هيكلة قروض الشركات التابعة الأخرى على أساس أطول أجلاً والمفاوضات جارية في هذا الشأن مع المقرضين.

تراقب الإدارة عن قرب وضع COVID-19 وهي على اتصال مستمر مع فرق القيادة عبر شركاتها التابعة لتحديد المخاطر التي يشكلها الوباء ووضع التدابير المناسبة لضمان صحة وسلامة موظفيها واستمرارية الأعمال.

قامت الشركة بمراجعة وتقييم تأثير COVID-19 على ادائها ومركزها المالي وتأثيره على أصول الشركات التابعة من خلال اختبار اضمحلال القيمة الذي تم إجراؤه على مستوى القطاعات المختلفة واستنتجت الإدارة أنه لا يوجد تأثير مادي على صافي القيمة الدفترية لاصول الشركة.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة المركز المالي الدورية المستقلة

٣ - الأصول المالية والالتزامات المالية

تحتفظ الشركة بالأدوات المالية التالية:

الأصول المالية في ٣١ مارس ٢٠٢٠	إيضاح	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	القروض والمديونيات بالقيمة المستهلكة	الإجمالي
الأرصدة المدينة الأخرى *	٣(أ)	-	٢,٠٢٠	٢,٠٢٠
المستحق من أطراف ذات علاقة	٣(أ)١	-	١,٩٦٢,٦٩٢	١,٩٦٢,٦٩٢
أصول مالية متاحة للبيع	٣(ب)	٩,٥٩٤	-	٩,٥٩٤
قروض لشركات تابعة	٣(ج)	-	١,٤٩٧,٦٧٢	١,٤٩٧,٦٧٢
نقدية وأرصدة لدى البنوك	٣(د)	-	١,٩٢٦	١,٩٢٦
		٩,٥٩٤	٣,٤٦٤,٣١٠	٣,٤٧٣,٩٠٤

الأصول المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	القروض والمديونيات بالقيمة المستهلكة	الإجمالي
الأرصدة المدينة الأخرى *	٣(أ)	-	٢,٠٥٥	٢,٠٥٥
المستحق من أطراف ذات علاقة	٣(أ)١	-	٢,٠٨٨,٦٨٣	٢,٠٨٨,٦٨٣
أصول مالية متاحة للبيع	٣(ب)	٩,٥٩٤	-	٩,٥٩٤
قروض لشركات تابعة	٣(ج)	-	١,٥٢٧,٢٨٣	١,٥٢٧,٢٨٣
نقدية وأرصدة لدى البنوك	٣(د)	-	٧٩١	٧٩١
		٩,٥٩٤	٣,٦١٨,٨١٢	٣,٦٢٨,٤٠٦

* مخصوماً منها الدفعات المقدمة للموردين والسلف و العهد وكذا الضرائب المستقطعة بواسطة الغير.

الالتزامات المالية في ٣١ مارس ٢٠٢٠	إيضاح	الالتزامات بالقيمة المستهلكة	الإجمالي
الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى**	٣(د)	١,٧٨٥,٩٢٠	١,٧٨٥,٩٢٠
المستحق لأطراف ذات علاقة	٣(ب)١	٦٩٣,٧٥٩	٦٩٣,٧٥٩
قروض	٣(ج)	٣,٧٨٢,١٥٤	٣,٧٨٢,١٥٤
		٦,٢٦١,٨٣٣	٦,٢٦١,٨٣٣

الالتزامات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	الالتزامات بالقيمة المستهلكة	الإجمالي
الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى**	٣(د)	١,٧٣٩,٩٤٠	١,٧٣٩,٩٤٠
المستحق لأطراف ذات علاقة	٣(ب)١	٧٤٦,٥٢٦	٧٤٦,٥٢٦
قروض	٣(ج)	٣,٨٥٦,٩٢٩	٣,٨٥٦,٩٢٩
		٦,٣٤٣,٣٩٥	٦,٣٤٣,٣٩٥

** مخصوماً منها المستحق لمصلحة الضرائب و الهيئة القومية للتأمين الاجتماعى.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٣ / أ - الأرصدة المدينة الأخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩			٣١ مارس ٢٠٢٠			
الإجمالي	غير المتداول	المتداول	الإجمالي	غير المتداول	المتداول	
٧,٧٦٧	-	٧,٧٦٧	٧,٥٧١	-	٧,٥٧١	أرصدة مدينة أخرى
٢,٠٠٢	-	٢,٠٠٢	١,٩٦٣	-	١,٩٦٣	غطاء خطاب ضمان
١,٩٣٠	-	١,٩٣٠	٣,٣١٨	-	٣,٣١٨	سلف وعهد
١,٧٨٦	-	١,٧٨٦	٩٤٧	-	٩٤٧	دفعات مقدمة لموردين
٨٦٧	-	٨٦٧	٨٦٧	-	٨٦٧	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
٥٧	-	٥٧	٥٧	-	٥٧	تأمينات لدى الغير
(٧,٧٧١)	-	(٧,٧٧١)	(٧,٥٧١)	-	(٧,٥٧١)	خسائر اضمحلال *
٦,٦٣٨	-	٦,٦٣٨	٧,١٥٢	-	٧,١٥٢	

* وتشمل حركة الانخفاض في الأرصدة المدينة الأخرى فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
٧,٧٧١	٧,٧٧١	الرصيد في ١ يناير
-	-	المكون خلال الفترة / العام
-	(٢٠٠)	مبالغ معدومة خلال الفترة / العام
٧,٧٧١	٧,٥٧١	الرصيد

(١) الاضمحلال والمخاطر

المزيد من المعلومات حول انخفاض قيمة الأرصدة المدينة الأخرى وجودة ائتمائها وتعرض الشركة لمخاطر الائتمان ومخاطر اسعار العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة في إيضاح ١٩ (أ) وإيضاح ١٩ (ب).

٣ / ب - الأصول المالية المتاحة للبيع

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
٩,٥٩٤	٩,٥٩٤	الأصول غير المتداولة
٩,٥٩٤	٩,٥٩٤	EFG Capital Partners Fund II

(١) توبيي الأصول المالية المتاحة للبيع

يتم توبيي الاستثمارات كاصول مالية متاحة للبيع إذا لم يكن لها أجل استحقاق ثابتة ومدفوعات ثابتة أو محددة، وتتوي الإدارة الاحتفاظ بها على المدى المتوسط إلى الطويل. كما يتم توبيي الأصول المالية التي لم يتم توبييها في أي من الفئات الأخرى (بالقيمة العادلة من الأرباح أو الخسائر، أو القروض والمديونيات) ضمن الأصول المالية المتاحة للبيع.

يتم توبيي تلك الاصول المالية كاصول غير متداولة ما لم يحين اجل استحقاقها بعد، أو أن تتوي الإدارة التخلص منها خلال ١٢ شهراً من تاريخ اعداد القوائم المالية.

٣ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

(٢) مؤشرات الاضمحلال في قيمة الأصول المالية المتاحة للبيع

يعتبر الأصل المالي في أدوات حقوق الملكية مضمحل في القيمة إذا كان هناك انخفاض كبير أو طويل الأمد في القيمة العادلة عن تكلفته. برجااء الرجوع الى إيضاح ٢١(و) / ٢ لمزيد من التفاصيل حول سياسات الاضمحلال في قيمة الأصول المالية المتاحة للبيع.

(٣) المبالغ المعترف بها قائمة الأرباح أو الخسائر وقائمة الدخل الشامل الاخر

خلال السنة، تم الاعتراف بالارباح (الخسائر) التالية في قائمة الأرباح أو الخسائر وقائمة الدخل الشامل الآخر.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
		الارباح (الخسائر) المعترف بها في الدخل الشامل الاخر- قبل
(٢,١٠٦)	-	الضريبة (ايضاح رقم ٥/ب)
(٢٠٠)	-	الارباح (الخسائر) المعترف بها في الارباح او الخسائر
(٢,٣٠٦)	-	

(٤) تقدير القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل أو دفعة لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويعتمد قياس القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو نقل الالتزام تتم إما:

- في السوق الأساسي للأصل أو الالتزام، أو
- في ظل غياب السوق الأساسي، في السوق الأكثر نفعاً للأصل أو الإلتزام.

يجب أن تكون الشركة قادرة علي الوصول إلي السوق الأساسي أو السوق الأكثر نفعاً، وفي حالة غياب السوق الاساسي لا تحتاج الشركة لإجراء بحث شامل لكافة الأسواق المحتملة لتحديد السوق الأساسي أو السوق الأكثر نفعاً. ولكن تأخذ الشركة بعين الاعتبار جميع المعلومات المتوفرة بشكل معقول.

يوضح الجدول أدناه الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة في القوائم المالية الدورية المستقلة في ٣١ مارس ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، بناء علي مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوي الأول – وتتمثل مدخلات المستوي الأول في الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لأصول أو التزامات مطابقة تستطيع الشركة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوي الثاني – وتتمثل مدخلات المستوي الثاني في كافة المدخلات بخلاف أسعار معن عنها ضمن المستوي الأول و تكون هذه المدخلات قابلة للملاحظة للأصل أو الإلتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوي الثالث – وتتمثل مدخلات المستوي الثالث في المدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو الإلتزام.

طرق التقييم المستخدمة لتحديد القيم العادلة

تستخدم اساليب تقييم محددة لتقييم الادوات المالية وتتضمن مايلي:

- استخدام أسعار السوق المعلنة أو أسعار الوسطاء والسماسرة المعلنة لأدوات مماثلة.
- يتم احتساب القيمة العادلة لمبادلة أسعار الفائدة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بناء على منحنيات العائد الملحوظة.
- تشكل الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق ملكية غير المدرجة بسوق الاوراق المالية في حصة في صندوق استثمار يتقاس القيمة العادلة بالرجوع الى قيمة صافي أصول الصندوق المعلنة.
- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتبقية باستخدام تحليل التدفقات النقدية المخصومة.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

(٤) تقدير القيمة العادلة (تابع)

الأصول المالية في ٣١ مارس ٢٠٢٠	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الاجمالي
الأصول المالية المتاحة للبيع	-	٩,٥٩٤	-	٩,٥٩٤
استثمارات في أدوات حقوق ملكية	-	٩,٥٩٤	-	٩,٥٩٤
إجمالي الأصول المالية	-	٩,٥٩٤	-	٩,٥٩٤

ويوضح الجدول أدناه الأصول المالية بالقيمة العادلة في القوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

الأصول المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الاجمالي
الأصول المالية المتاحة للبيع	-	٩,٥٩٤	-	٩,٥٩٤
استثمارات في أدوات حقوق ملكية	-	٩,٥٩٤	-	٩,٥٩٤
إجمالي الأصول المالية	-	٩,٥٩٤	-	٩,٥٩٤

تحدد الشركة في حال حدوث ضرورة لتحويلات بين المستويات ضمن التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التوبيخ (بناء على أدنى مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل). ولم تقم الشركة بأية تحويلات بين المستوي الأول والمستوى الثاني خلال العام.

٣ / ج - قروض إلى شركات تابعة

تتضمن القروض لشركات تابعة اتفاقيات تمويل الشركات التابعة الآتية:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	متداولة
١,٥٣١,٤٦٦	١,٥٤٤,٥٠٣	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
(١٩٤,٥٦٦)	(٢٣٣,٥٢٣)	مجمع خسائر اضمحلال في القيمة *
١,٣٣٦,٩٠٠	١,٣١٠,٩٨٠	
١٩٠,٣٨٣	١٨٦,٦٩٢	غير متداولة
-	-	الشركة المتحدة للمسابك
١٩٠,٣٨٣	١٨٦,٦٩٢	شركة اسيك للتعددين (اسكوم)
١,٥٢٧,٢٨٣	١,٤٩٧,٦٧٢	

* فيما يلي بيان حركة مجمع خسائر الاضمحلال في قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	الرصيد في ١ يناير
٤٠,٧٦٧	١٩٤,٥٦٦	المكون خلال الفترة / العام (إيضاح رقم ٨)
١٦٤,٩٠٣	٤٢,٧٩٦	فروق ترجمة عملات أجنبية
(١١,١٠٤)	(٣,٨٣٩)	
١٩٤,٥٦٦	٢٣٣,٥٢٣	

٣ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٣ / ج - قروض الى شركات تابعة (تابع)

(أ) قروض الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

- بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ و ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ تم منح الشركة الوطنية للتنمية والتجارة - احدى الشركات التابعة - عدد (٢) قرض مساند، وذلك بمبلغى ٤١ مليون دولار أمريكي و ٨ مليون 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 راس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة في نهاية مدة العقدين على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية. وتتمثل الضمانات في قيام الشركة الوطنية للتنمية والتجارة برهن عدد من أسهم شركاتها التابعة لصالح الشركة رهناً حيازياً لضمان أصل القرض كما يلي:

شركة أسيك للاسمنت	٤١,٠٥٠,٠٠٠	سهم
الشركة العربية السويسرية للهندسة (اسيك)	٨٩٩,٩٠٠	سهم

- قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤، بإبرام عقدين تنازل عن جزء من القرضين إلى شركة العليان المالية المحدودة بإجمالى مبلغ ٢٣ مليون دولار أمريكي يتقسم إلى مبلغ ١٤,٨ مليون دولار أمريكي من أصل القرض ومبلغ ٨ مليون دولار أمريكي فوائد مستحقة ليصبح قيمة القرضين بعد عقود التنازل في ٣١ مارس ٢٠٢٠ بمبلغ ٩٨,٥ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ١,٥٤ مليار جنيه مصري) مقابل مبلغ ٩٥,٧ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ١,٥٣ مليار جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ متضمنة الفوائد المترتبة على القروض على القرض بمبلغ ٧٦,٦ مليون دولار أمريكي.

(ب) قروض الشركة المتحدة للمسابك

- بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠، تم منح الشركة المتحدة للمسابك - احدى الشركات التابعة - قرض مساند قابل للتحويل لأسهم وذلك بقيمة ١١,٥ مليون 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 الى زيادة في أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية.

- بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨، وبموجب عقد القرض المساند المقدم من الشركة لصالح الشركة المتحدة للمسابك "ش.م.م"، قامت الشركة بالتنازل عن مبلغ ١٦ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٢٨٠ مليون جنيه مصرى لصالح شركة Citadel Capital for International Investments Ltd. - احدى الشركات التابعة - من اجمالى الدائنية المستحقة للشركة قبل الشركة المتحدة للمسابك وبفائدة سنوية قدرها ٦٪ لصالح المحال إليه الدائنية.

- وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ١١,٩ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ١٨٧ مليون جنيه مصري) مقابل مبلغ ١١,٩ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ١٩٠ مليون جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ متضمناً فوائد مستحقة بمبلغ ٨,٧ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ١٣٧ مليون جنيه مصري) في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مقابل مبلغ ٨,٧ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ١٣٩,١ مليون جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

(ج) قروض شركة اسيك للتعدين (أسكوم)

- بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٤، تم منح شركة اسيك للتعدين (أسكوم) - احدى الشركات التابعة - قرض بقيمة ١٧,٧ مليون دولار أمريكي (سبعة عشر مليون وسبعمائة الف دولار أمريكي) على أن تكون مدة العقد سبع سنوات ويستحق أصل القرض في نهاية مدة العقد، ويتم احتساب عائد بواقع ٦٪ سنوياً بالإضافة إلى عائد تأخير ٨٪، ويتم استخدام مبلغ القرض لدعم شركة اسيك للتعدين وشركاتها التابعة. وتقوم شركة اسيك للتعدين (أسكوم) بسداد ٣٪ لشركة القلعة للاستشارات المالية لتغطية مصروفات وتكاليف وأتعاب القرض.

- وقد قامت شركة اسيك للتعدين (أسكوم) بتسوية مبلغ القرض خلال عام ٢٠١٩.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٣ / د - نقدية وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
٤٥٩	١,٢٢٩	حسابات جارية - عملة محلية
٢٥٢	٦٣١	نقدية بالخبزينة
٨٠	٦٦	حسابات جارية - عملة اجنبية
٧٩١	١,٩٢٦	الرصيد

بلغ متوسط سعر الفائدة السنوى على الودائع بالجنيه المصرى في ٣١ مارس ٢٠٢٠ نسبة ١٠,٢٥٪ (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ نسبة ١٠٪). وتكون الودائع لأجل والحسابات الجارية مع بنوك محلية وتحت رقابة البنك المركزى المصرى.

٣ / هـ - دائنون و ارصدة دائنة اخرى

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ مارس ٢٠٢٠		
الإجمالي	غير المتداول	الإجمالي	غير المتداول	
١,١٥٧,٠٨١	-	١,٢٣٢,٧٠٧	-	فوائد مستحقة
٢٣٣,٩٧١	-	٢٢٥,٥٩٩	-	أرصدة دائنة للمساهمين*
٢٢٤,٢٧٤	-	٢٣٥,٩١٥	-	مصلحة الضرائب
١٩٧,٨٦٢	-	١٨٤,٧٠٨	-	مصرفوات مستحقة
١٤٨,١٣٢	-	١٤٠,٠١٢	-	موردون وأوراق دفع*
٢,٨٩٤	-	٢,٨٩٤	-	دائنو توزيعات
٢,٦٩٥	-	١,٢٩٩	-	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعى
١,٩٦٦,٩٠٩	-	٢,٠٢٣,١٣٤	-	

الدائنون التجاريون بدون ضمانات ويتم دفعها عادةً خلال ٦٠ يوماً من تاريخ الاعتراف.

تتساوى القيم الدفترية للدائنين التجاريين المتداولة والارصدة الدائنة الأخرى مع قيمها العادلة، وذلك بسبب طبيعتها قصيرة الأجل.

* تتمثل الأرصدة الدائنة للمساهمين في مستحقات عن عمليات استحواد بالاضافة إلى تمويل في بعض الشركات التابعة والذى تتوقع الإدارة أن يتم سداد تلك الأرصدة خلال اثني عشر شهراً من تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة.

٣ / و - قروض

قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع مجموعة سيتي بنك ومجموعة أخرى من البنوك (تتمثل في البنك العربى الإفريقى الدولى والمصرف العربى الدولى وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيروت) وبضمان مؤسسة أوفرسيز برايفت إنفستمنت كورپريشن OPIC وذلك بغرض التوسع في استثمارات 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 العربى الإفريقى الدولى وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيريويس ومورجن ستانلى بنك وسيتى بنك لندن - البنك المدير، على أن يتم سدادها 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 ١٧٢ مليون دولار أمريكي - المعادل لمبلغ ١,٠٢ مليار جنيه مصري - في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وحتى تاريخ إبرام عقد القرض الجديد).

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٣ / و - قروض (تابع)

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 متغير (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 متغير (٣,٩٪ + سعر الليبور في تاريخ السحب) يحق للشركة استخدامها في خلال ثلاث سنوات من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة تبدأ من تاريخ السحب مع فترة سماح سنة (لم تستخدم بعد). على أن تكون مواعيد سداد الأقساط في ٢٠ ديسمبر من كل عام تنتهي في ديسمبر ٢٠٢١.

تم تبويب كامل رصيد القرض كالتزامات متداولة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ حيث أن الشركة قد أخلت بالتعهدات والشروط المالية المصاحبة للقرض، لحين الانتهاء من التفاوض مع البنوك.

ويتمثل رصيد القرض طبقاً للشرائح فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
٢,٠٤٨,٠٦٢	٢,٠٠٨,٣٥٦	الشريحة الأولى
١,٨٠٨,٨٦٧	١,٧٧٣,٧٩٨	الشريحة الثانية
٣,٨٥٦,٩٢٩	٣,٧٨٢,١٥٤	الرصيد

الضمانات:

- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الدولية لاستشارات التعدين.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة المتحدة للمسابك.
- عقد رهن من الدرجة الأولى لاسهم شركة Citadel Capital Ltd. شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة بالإسماعيلية.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في شركة أسيك للاسمنت.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في شركة أسيك للتعددين (أسكوم).
- عقد رهن من الدرجة الأولى لاستثمارات شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة) 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

٣ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٣ / و - قروض (تابع)

- Valencia Trading Investments Ltd.
- Andalusia Trading Investments Ltd.
- Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
- Lotus Alliance Limited
- Citadel Capital financing Corp
- Grandview Investment Holding
- Africa Raliways Holding
- National Company for Marine Petroleum Services (Petromar)
- Taqa Arabia S.A.E.
- Egyptain Company for Solid Waste Recycling (ECARU)
- Engineering Tasks Group (ENTAG)
- Mashreq Petroleum
- Ledmore Holdings Ltd.
- Everys Holdings Limited
- Eco-Logic Ltd.
- Sequoia Willow Investments Ltd.
- Undersore International Holdings Ltd
- Brennan Solutions
- Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
- شركة القلعة لترويج الاستثمارات.

التعهدات والشروط المالية:

- ألا يقل إجمالي الأصول الملموسة المجمعة عن ٤٠٠ مليون دولار أمريكي.
- ألا يقل إجمالي الأصول الملموسة الغير مجمعة عن مبلغ ٥٠٠ مليون دولار أمريكي.
- ألا يقل معدل خدمة الدين عن نسبة ١,٣٥.
- يجب على الشركة التأكد من أن نسبة النقدية المتاحة لخدمة الدين الى صافي تكلفة التمويل لا تقل في أى وقت عن ١,٣٥ : ١.
- يجب على الشركة التأكد من أن اجمالي الفوائد الأكبر إستثمارين لديها (كما تم تحديدها في آخر تقييم) لا يزيد عن ٨٥٪ من اجمالي القيمة التي تملكها الشركة.
- نسبة الاصول المتداولة للالتزامات المتداولة لا تقل عن ١,٢ : ١.
- الاجمالي للرسوم الاستشارية المستلمة من قبل الشركة Citadel Capital Ltd نقدا كل عام لا يقل عن ٨٥٪ من الرسوم الاستشارية المتوقعة لتلك السنة المالية.
- نسبة المديونية المالية للشركة المتحدة للمسابك لاصافي الأصول لا تزيد عن ٢ : ١.
- نسبة المديونية المالية لشركة أسيك للتعددين (اسكوم) لاصافي الأصول لا تزيد عن ٢ : ١.
- نسبة التزامات شركة الوطنية للتجارة والتنمية لاصافي الأصول لا تزيد عن ١ : ١.
- نسبة المديونية المالية لشركة شركة الوطنية للتجارة والتنمية لاصافي الأصول لا تزيد عن ٢ : ١.
- نسبة المديونية المالية لشركة جذور لاصافي الأصول لا تزيد عن ٢ : ١.
- نسبة المديونية المالية لشركة طاقة عربية لاصافي الأصول لا تزيد عن ٢ : ١.
- نسبة المديونية المالية للشركة المصرية للتكرير لاصافي الأصول لا تزيد عن ٢,٥ : ١.
- نسبة المديونية المالية لاصافي الأصول لشركة Africa Railways لا تزيد عن ٢,٥ : ١.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٤ - الأصول والالتزامات غير المالية

٤/١ - أصول ثابتة

الإجمالي	مشروعات تحت التنفيذ	أثاث		أجهزة حاسب آلي	مباني
		سيارات	ومفروشات ومعدات مكتبية		
١ يناير ٢٠١٩					
٨٩,٥٠٥	٢١,٤٥٣	٥٤٠	٢٣,٠٣٧	١٠,٧٣٣	٣٣,٧٤٢
(٥٣,٢٧٢)	-	(٥٤٠)	(٢٣,٠١٧)	(٩,٤٧٠)	(٢٠,٢٤٥)
٣٦,٢٣٣	٢١,٤٥٣	-	٢٠	١,٢٦٣	١٣,٤٩٧
٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
٣٦,٢٣٣	٢١,٤٥٣	-	٢٠	١,٢٦٣	١٣,٤٩٧
٥٤٧	١٦٣	-	-	٣٨٤	-
(٢,٣٩٦)	-	-	(٢٠)	(٦٨٩)	(١,٦٨٧)
٣٤,٣٨٤	٢١,٦١٦	-	-	٩٥٨	١١,٨١٠
٣١ ديسمبر ٢٠١٩					
٩٠,٠٥٢	٢١,٦١٦	٥٤٠	٢٣,٠٣٧	١١,١١٧	٣٣,٧٤٢
(٥٥,٦٦٨)	-	(٥٤٠)	(٢٣,٠٣٧)	(١٠,١٥٩)	(٢١,٩٣٢)
٣٤,٣٨٤	٢١,٦١٦	-	-	٩٥٨	١١,٨١٠
الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠					
٣٤,٣٨٤	٢١,٦١٦	-	-	٩٥٨	١١,٨١٠
-	-	-	-	-	-
(٦١٤)	-	-	-	(١٩٢)	(٤٢٢)
٣٣,٧٧٠	٢١,٦١٦	-	-	٧٦٦	١١,٣٨٨
٣١ مارس ٢٠٢٠					
٩٠,٠٥٢	٢١,٦١٦	٥٤٠	٢٣,٠٣٧	١١,١١٧	٣٣,٧٤٢
(٥٦,٢٨٢)	-	(٥٤٠)	(٢٣,٠٣٧)	(١٠,٣٥١)	(٢٢,٣٥٤)
٣٣,٧٧٠	٢١,٦١٦	-	-	٧٦٦	١١,٣٨٨

(١) الاهلاك، الطريقة المستخدمة والعمر الإنتاجي

يتم توزيع مصروف الاهلاك في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة كما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
٥٨٩	٦١٤	المصروفات الإدارية والعمومية
٥٨٩	٦١٤	

يتم استخدام طريقة القسط الثابت في توزيع القيمة القابلة للإهلاك للأصول الثابتة على أساس منتظم على مدار العمر الإنتاجي المقدر. وفيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية لكل نوع من أنواع مجموعة من مجموعات الأصول:

سنة	مباني
٣-٢ سنوات	أجهزة حاسب آلي
٤ سنوات	أثاث ومعدات مكتبية
٤ سنوات	وسائل نقل وانتقال

(٢) مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في برامج حاسب آلي ونظم حسابات مالية والتي تهدف إلى التقرير عن الموقف المالي للشركة وشركاتها التابعة وأداء الشركة المالي في الأوقات الملائمة لاتخاذ القرار، ومن المتوقع الانتهاء من إعداد تلك النظم خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٤ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

(٣) الاضمحلال في قيمة الأصول الثابتة

نظرًا لجائحة COVID-19، كانت هناك مؤشرات على اضمحلال قيمة الأصول الثابتة، تقوم الشركة باختبار اضمحلال قيمة الأصول الثابتة بناءً على المبلغ القابل للاسترداد للوحدة المنتجة للنقد عن طريق حساب القيمة المستخدمة، وذلك باستخدام التدفقات النقدية قبل الضريبة بناءً على المالية الميزانيات المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات كحد أقصى. تحدد الإدارة الافتراضات المحددة لتنبؤات التدفق النقدي بناءً على الخبرة السابقة وتوقعات السوق. واستنتجت الإدارة إلى أنه لا حاجة إلى تكوين اضمحلال للأصول الثابتة.

٤/ ب - استثمارات في شركات تابعة

اسم الشركة	نسبة المساهمة			
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠
Citadel Capital for International Investments Ltd.	٢,٨٢٦,٠٩٦	٢,٨٢٦,٠٩٦	%١٠٠	%١٠٠
شركة القلعة القابضة للاستشارات المالية - منطقة حرة	١,٣٥٠,٠٠٢	١,٣٥٠,٠٠٢	%٩٩,٩٩	%٩٩,٩٩
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	٦٦٨,١٧١	٦٦٨,١٧١	%٤٧,٦٥	%٤٧,٦٥
شركة أسيك للتعددين (اسكوم)	٣٨٣,٠٥٠	٣٨٣,٠٥٠	%٦١,٣٢	%٦١,٣٢
الشركة المتحدة للمسابك	١٠٣,٦٩٩	١٠٣,٦٩٩	%٢٩,٢٩	%٢٩,٢٩
شركة أسيك للأسمنت	٤١,٩١٣	٤١,٩١٣	%١,٨	%١,٨
شركة أسيك للتجارة	١,٤٣٧	١,٤٣٧	%٩٩,٨٥	%٩٩,٨٥
الشركة الدولية لاستثمارات التعددين	٦٢	٦٢	%٩٩,٩٩	%٩٩,٩٩
الاجمالي	٥,٣٧٤,٤٣٠	٥,٣٧٤,٤٣٠		
مجمع خسائر الاضمحلال في القيمة *	(٧٧١,٨٧٠)	(٧٧١,٨٧٠)		
	٤,٦٠٢,٥٦٠	٤,٦٠٢,٥٦٠		

* يمثل مجمع خسائر الاضمحلال في قيمة استثمارات الشركة في:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠
٦٦٨,١٧١	٦٦٨,١٧١
١٠٣,٦٩٩	١٠٣,٦٩٩
٧٧١,٨٧٠	٧٧١,٨٧٠

جميع استثمارات الشركة في شركات تابعة هي استثمارات غير مقيدة بورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعددين (اسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للاستثمار في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ١٣٨ مليون جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٢٢٩ مليون جنيه مصري) والتي تمثل عدد ٣٣,٧٢٧,٦٨٣ سهم بقيمة سوقية للسهم ٤,١٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٣,٧٢٧,٦٨٣ سهم بقيمة سوقية للسهم ٦,٨٠ جنيه مصري).

لم يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قيمة استثمارات الشركة في شركة أسيك للتعددين (اسكوم) حيث أن القيمة الاستردادية للاستثمار أعلى من قيمته السوقية والدفترية. وتقوم الشركة باختبار اضمحلال لكافة استثماراتها سنوياً في تاريخ القوائم المالية باستخدام القيمة الاستردادية المحتسبة بناءً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من شركة أسيك للتعددين (اسكوم).

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٤ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٤/ ج - مدفوعات تحت حساب استثمارات

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
٢,٦٠٤,٧٨٥	٢,٦٠٤,٧٨٥	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
٩٨٢,٩٢٠	٩٨٢,٩٢٠	Citadel Capital for International Investments Ltd.
١٥٤,٩٢٧	١٥٥,٦٧٢	أخرى
(١٥١,٦٣٧)	(١٥١,٦٣٧)	مجموع خسائر الاضمحلال *
٣,٥٩٠,٩٩٥	٣,٥٩١,٧٤٠	الصافي

* تتمثل حركة خسائر الاضمحلال في قيمة مدفوعات تحت حساب استثمارات كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
١٥١,٦٣٧	١٥١,٦٣٧	الرصيد في ١ يناير
-	-	المكون خلال الفترة / العام
١٥١,٦٣٧	١٥١,٦٣٧	

(١) تقديرات هامة

اختبار الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة والمدفوعات تحت حساب استثمارات

تري الشركة ان الاستثمارات في شركات تابعة و المدفوعات تحت حساب استثمارات تصبح مضمحلة في القيمة إذا كان هناك انخفاض كبير أو طويل الأمد تكلفتها. ويتطلب تحديد ما هو انخفاضا كبيرا وطويل الامد عوامل عدة تستند الى الحكم الشخصي، الصناعة، السوق، التطور التكنولوجي وكذا التدفقات النقدية من التشغيل والتمويل.

تقوم إدارة الشركة باختبار الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة و المدفوعات تحت حساب استثمارات في حالة وجود مؤشرات للاضمحلال استنادا إلى المبلغ القابل للاسترداد لوحد توليد النقد والتي يتم تقديرها من خلال حساب القيمة الاستخدامية باستخدام صافي التدفقات النقدية المتوقعة للسنوات الخمس القادمة، تحدد الإدارة الافتراضات المتعلقة بالتنبؤ بالتدفق النقدي بناءً على الخبرة السابقة وتوقعات السوق من خلال إعداد خطة عمل باستخدام معدل النمو ومعدل الخصم السائد. يتم تقدير التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل النمو المقدر والذي يتوافق مع التوقعات المدرجة في تقارير الصناعة التي تعمل فيها كل وحدة من وحدات النقد.

الافتراضات التي استخدمتها الشركة عند اختبار الاضمحلال في قيمة ان الاستثمارات في شركة اسيك للتعيين (اسكوم) كشركة تابعة علي النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
%٣٠	%٣٠	متوسط هامش الربح
%٩	%٩	معدل نمو المبيعات
%١٣	%١٣	معدل الخصم قبل الضريبة
%٢,٥	%٢,٥	معدل نمو يتجاوز خمس سنوات

حساسية المبالغ القابلة للاسترداد

وقدر معدل النمو بعد خمس سنوات بنحو %٢,٥. في حالة ثبات جميع الافتراضات الأخرى ، فإن تخفيض معدل النمو هذا بنسبة %١٠٠ سيغطي قيمة قيد الاستخدام تتجاوز القيمة الدفترية الحالية.

قدر معدل الخصم في الفترة المتوقعة بـ %١٣. في حالة ثبات جميع الافتراضات الأخرى ، وكان معدل الخصم %٣٠ سيغطي قيمة مستخدمة تتجاوز القيمة الدفترية الحالية.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٤ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٤/د - ارصدة الضرائب المؤجلة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩		٣١ مارس ٢٠٢٠		
التزام	أصل	التزام	أصل	
-	٤٤	-	٦٣	أصول ثابتة
-	-	-	-	القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع
-	٤٤	-	٦٣	
	٤٤		٦٣	صافي الإلتزامات الضريبية المؤجلة

وتتمثل الإلتزامات الضريبية المؤجلة المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة وقائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
(٤٢٣)	٤٤	الرصيد في ١ يناير
(٧)	١٩	صافي التزامات ضريبية مؤجلة محملة على قائمة الأرباح أو الخسائر (إيضاح ١٠)
٤٧٤	-	صافي التزامات ضريبية مؤجلة محملة على قائمة الدخل الشامل الاخر (إيضاح ٥(ب))
٤٤	٦٣	الرصيد

٤/هـ - المخصصات

الإجمالي	مخصصات أخرى	مخصص قضايا	مخصص مطالبات	
٧٣,٣٣٩	٥٣٥	٩,٤٥٤	٦٣,٣٥٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٩
٣٠,٢٤٥	٢٤٥	-	٣٠,٠٠٠	مخصصات مكونة (إيضاح ٨)
١٠٣,٥٨٤	٧٨٠	٩,٤٥٤	٩٣,٣٥٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
-	-	-	-	مخصصات مكونة (إيضاح ٨)
١٠٣,٥٨٤	٧٨٠	٩,٤٥٤	٩٣,٣٥٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٠

لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتادة حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية معيار رقم ٢٨ "المخصصات والأصول والالتزامات المحتملة" 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 لأخر التطورات والمناقشات مع تلك الجهات.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - حقوق الملكية

٥/أ - رأس المال

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ١٠ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٩,١٠ مليار جنيه مصري موزع على عدد ١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم موزعة ما بين ١,٤١٨,٢٦١,٣٥١ سهم عادى و ٤٠١,٧٣٨,٦٤٩ سهم ممتاز.
- يتميز السهم الممتاز بأن له ثلاثة أضعاف حق التصويت المقرر للسهم العادى 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 الأساسى للشركة، وهذه الأسهم الممتازة مملوكة بالكامل لشركة Citadel Capital Partners Ltd. المساهم الرئيسى بالشركة القابضة.

اسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة
Citadel Capital Partners Ltd.	٪٢٣,٤٩	٤٢٧,٤٥٥,٦٧١	٢,١٣٧,٢٧٨
شركة العليان السعودية الاستثمارية المحدودة	٪٩,١٢	١٦٥,٩٦٤,٠٠٠	٨٢٩,٨٢٠
شركة الامارات الدولية للاستثمار	٪٥,٥٤	١٠٠,٩٠٠,٠٠٠	٥٠٤,٥٠٠
مساهمون آخرون	٪٦١,٨٥	١,١٢٥,٦٨٠,٣٢٩	٥,٦٣٨,٤٠٢
	٪١٠٠	١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠

٥/ب - الاحتياطيات

الاجمالي	احتياطى قانونى*	احتياطى تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	الاجمالي
٩١,٢١٠	٨٩,٥٧٨	١,٦٣٢	الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٩
(٢,١٠٦)	-	(٢,١٠٦)	اعادة تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع - قبل الضريبة (ايضاح ٢(ب))
٤٧٤	-	٤٧٤	الضريبة المؤجلة (ايضاح ٣(د))
٨٩,٥٧٨	٨٩,٥٧٨	-	الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
-	-	-	اعادة تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع - قبل الضريبة (ايضاح ٢(ب))
-	-	-	الضريبة المؤجلة (ايضاح ٣(د))
٨٩,٥٧٨	٨٩,٥٧٨	-	الرصيد فى ٣١ مارس ٢٠٢٠

* احتياطى قانونى:

طبقاً للنظام الأساسى للشركة يتم تجنب نسبة ٥٪ من صافى الأرباح لحساب الاحتياطى القانونى بمجرد اعتماد القوائم المالية من الجمعية العامة العادية للشركة. ويجوز وقف تجنب جزء من الأرباح لحساب الاحتياطى القانونى إذا ما بلغ الاحتياطى القانونى ٥٠٪ من رأس المال المصدر والمدفوع ويتم معاودة التجنب إذا قل الاحتياطى القانونى بنفس النسبة. الاحتياطى القانونى غير قابل للتوزيع.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

[الأداء]

٦ - إيرادات استثمارات

تتمثل الإيرادات المعترف بها في إيرادات استثمارات وفقاً للعقود المبرمة مع بعض الأطراف ذات العلاقة وذلك كما يلي:

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
١١,٠٦٤	٩,٩٤٦	Falcon Agriculture Investments Ltd
٤,٧٩٧	٤,٣١٢	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd
٤,٢٠٨	٣,٧٨٣	Silverstone Capital Investment Ltd
٣,٠٥٧	٥,٧٦١	شركة اسيك للاسمنت
١,١٣٤	١,٠١٧	Citadel Capital Joint Investment Fund Limited
١,١٣٤	١,٠١٧	Mena Joint Investment Fund Management SA
٣٠٩	٢٧٩	Africa JIF HOLD CO I
٢٥,٧٠٣	٢٦,١١٥	

٧ - مصروفات إدارية وعمومية

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
٤٠,٧٠٠	٤٦,٦٩٦	أجور ومرتببات وما في حكمها
٨,٥٠٧	١٢,٠٥١	أتعاب مهنية واستشارات
٢,٧٤٢	١,٦٢٧	مصروفات سفر وإقامة وانتقالات
١,١١٠	٢,٨٣٢	مصروفات دعائية وإعلان
١,٥٥٨	٣,٧٤٨	مصروفات أخرى
٥٨٩	٦١٤	اهلاك أصول ثابتة
٥٢٤	٥٩٣	إتصالات
٣١٩	٣٢١	كهرباء
١٦٤	١٧٧	مصروفات إيجارات
٥	-	تبرعات
٥٦,٢١٨	٦٨,٦٥٩	الإجمالي

٨ - مخصصات مكونة

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
٤٢,٣٠٥	٤٢,٧٩٦	الانخفاض في قروض لشركات تابعة
٧,٥٠٠	-	مخصص مطالبات (إيضاح ٤ (هـ))
٤٩,٨٠٥	٤٢,٧٩٦	

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٩ - إيرادات تمويلية - بالصافى

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
٦٨,٩٤٢	٦١,٧٥٢	ايراد قوائد
٥٢,٦٤٥	(١٠٣,٠٩٢)	فروق إعادة ترجمة أرصدة بالعملة الأجنبية
(١٠٨,٥٠٥)	٤٤,١٧٥	مصروفات قوائد
١٣,٠٨٢	٢,٨٣٥	

تمثل إيرادات القوائد فى قيمة القوائد المستحقة على الأطراف ذات العلاقة وفقاً للعقود المبرمة معهم كما يلى :

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
٤٢,٣٠٥	٤٢,٧٩٦	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٢,٠٨٨	٢,٤٩٨	الشركة المتحدة للمسابك
١٢,٨٠١	١٢,٨٦٥	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
٢,١٣٠	-	شركة اسيك للتعدىن (أسكوم)
٩,٦٠٣	٣,٥٦٥	الشركة الوطنية لوسائل النقل
-	٢٨	أخرى
٦٨,٩٢٧	٦١,٧٥٢	الاجمالى

١٠ - ضريبة الدخل

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
٧	١٩	الضريبة المؤجلة
٧	١٩	

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

[التدفقات النقدية]

١١ - معلومات التدفقات النقدية

١١/أ - أنشطة الاستثمار والتمويل غير النقدية

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
		أنشطة التمويل
-	٧٤,٧٧٥	الانخفاض (الزيادة) في القروض
		أنشطة الاستثمار
-	-	اقتناء استثمارات في شركات تابعة
١٦٣	-	اقتناء أصول ثابتة

١١/ب - تسوية صافي الدين

فيما يلي تحليل لصافي الدين وتحركات صافي الدين لكل من الفترات المعروضة:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
		صافي الدين
٧٩١	١,٩٢٦	النقدية وما في حكمها (إيضاح ٣(د))
(٣,٨٥٦,٩٢٩)	(٣,٧٨٢,١٥٤)	القروض - القابلة للسداد بعد سنة واحدة
(٣,٨٥٦,١٣٨)	(٣,٧٨٠,٢٢٨)	صافي الدين

الاجمالي	الالتزامات من الأنشطة التمويلية		النقدية وما في حكمها	
	الاقتراض	مستحق بعد سنة		
(٤,٣٠١,٠٢٢)	(٤,٣٠٧,٩٩١)		٦,٩٦٩	صافي الدين في ١ يناير ٢٠١٩
(٦,١٧٨)	-		(٦,١٧٨)	التدفقات النقدية
٤٥١,٠٦٢	٤٥١,٠٦٢		-	تسويات ترجمة العملات الأجنبية
(٣,٨٥٦,١٣٨)	(٣,٨٥٦,٩٢٩)		٧٩١	صافي الدين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
١,١٣٥	-		١,١٣٥	التدفقات النقدية
٧٤,٧٧٥	٧٤,٧٧٥		-	تسويات ترجمة العملات الأجنبية
(٣,٧٨٠,٢٢٨)	(٣,٧٨٢,١٥٤)		١,٩٢٦	صافي الدين في ٣١ مارس ٢٠٢٠



شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

[عناصر غير معترف بها]

١٢ - الالتزامات المحتملة

الالتزامات المحتملة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ موضحة كما يلي:

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، قامت الشركة وشركة (CCII) Citadel Capital for International Investment - شركة تابعة - بإبرام اتفاقية مبادلة مع المساهم السابق في إحدى منصات الاستثمار التابعة للشركة بحيث تستحوذ CCII على نسبة مساهمة المساهمين السابقين مقابل تخصيص أسهم في زيادة رأس مال الشركة.

وقد اتفقت الأطراف ذاتها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤ على أن شركة القلعة "ش.م.م" تضمن بذلك أن استبعاد الأسهم سيحقق للمساهمين السابقين عائداً نقدياً مستهدفاً محددًا بقيمة ٢٥,٣ مليون دولار أمريكي (العائد المستهدف) ويكون متاح وبدون شروط للمساهم السابق في موعد أقصاه ٣٠ سبتمبر ٢٠١٧، لذلك فإن إدارة الشركة في نهاية كل فترة مالية تقوم بقياس القيمة العادلة لزيادة رأس مال الشركة بالرجوع إلى سعر السوق المعلن للسهم وقياس الالتزام القائم للوصول إلى العائد المستهدف المتفق عليه.

تبلغ القيمة العادلة للالتزامات القائمة غير المعترف بها في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٣٣٩ مليون جنيه مصري بما يعادل ٢٥ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٩: ٣٦٥ مليون جنيه مصري بما يعادل ٢٢,٨ مليون دولار أمريكي).

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

[معلومات أخرى]

١٣ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت الشركة العديد من المعاملات مع شركات ومنشآت تقع تحت تعريف الأطراف ذات العلاقة كما هو محدد في المعيار المحاسبي رقم (١٥) "الإفصاح عن الأطراف ذوى العلاقة". تتمثل الأطراف ذات العلاقة في أفراد الإدارة العليا بالشركة والمنشآت المتعلقة بهم والشركات تحت الملكية المشتركة و/ أو السيطرة المشتركة. وتقرر الإدارة شروط وأحكام المعاملات والخدمات المقدمة من / إلى الأطراف ذات العلاقة وأية مصروفات أخرى بشكل عادل وبنداء على العقود والاتفاقيات المبرمه. وفيما يلي بيان طبيعة وقيم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة وكذلك الأرصدة المستحقة في تاريخ القوائم المالية الدورية المستقلة:

١/٣ أ - المستحق من أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	طبيعة وحجم المعاملات		نوع العلاقة	اسم الشركة
		أتعاب	تمويل		
٨٤,٢٤٢	٨٢,٦٠٩	(١,٦٣٣)	-	شركة تابعة	Mena Home Furnishings Mall
٣٢٠,٣٩٣	٣٢٤,١١٢	٣,٧١٩	-	شركة تابعة	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٦١,٠٠٦	٥٩,٨٢٣	(١,١٨٣)	-	شركة تابعة	Golden Crescent Investments Ltd.
١٨,٥٩٦	١٨,٢٣٥	(٣٦١)	-	شركة تابعة	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٨٨,٠٠٧	٨٦,٣٠١	(١,٧٠٦)	-	مستثمر فيها شركة	Logria Holding Ltd.
٥٤,٩٤٢	٥٣,٨٧٦	(١,٠٦٦)	-	مستثمر فيها شركة	Mena Glass Ltd.
٣٠,٨١٥	٣٣,٩٩٤	٣,١٧٩	-	شركة تابعة	Silverstone Capital Investment Ltd.
١٧,٥٨٩	١٧,٢٤٨	(٣٤١)	-	شركة تابعة	شركة سابينا للحلول المتكاملة
١٠٤,٩٧٠	١٠٢,٩٣٥	(٢,٠٣٥)	-	شركة تابعة	Citadel Capital Financing Corp.
١٢٢,٩٣٨	١٢٤,٨٦٠	١,٩٢٢	-	شركة تابعة	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١,٢١٣,٧٣١	١,٢٠٦,٣٣٤	(٧,٣٩٧)	-	شركة تابعة	شركة القلعة القابضة للاستشارات المالية - منطقة حرة *
٢٤,٥١٥	٣٣,٩٧٥	(٥٤٠)	-	شركة تابعة	شركة أسيك للتعددين (اسكوم)
١٧٠,٤٣٩	١٨١,٧١٢	١١,٢٧٣	-	شركة تابعة	الشركة المتحدة للمسابك
٩٨١,٢٧٦	٨٢٨,٦٦٣	(١٥٢,٦١٣)	-	شركة تابعة	Citadel Capital for International Investments Ltd.
١٩,٢٤٤	١٨,٨٧١	(٣٧٣)	-	شركة تابعة	Africa Railways Limited
٣٤,٣٤٤	٣٤,٦٩٤	٣٥٠	-	شركة تابعة	Mena Joint Investment Fund management S.A
٥,٤٨١	٦,٣٩١	٩١٠	-	شركة تابعة	Citadel Capital Investments and Management Limited Fund
١٠,٥١١	١٠,٥٨٤	٧٣	-	شركة تابعة	Africa JIF Holdco I Fund
-	-	-	-	شركة تابعة	Africa JIF Hold colll
-	-	-	-	شركة تابعة	Africa JIF HOLDCO I
٢٨,٢٥٢	٢٧,٧٠٤	(٥٤٨)	-	شركة تابعة	Crandall Holdings Ltd.
١٣٥	١٤٠	٥	-	شركة تابعة	الشركة الدولية لاستشارات التعددين
٢٢٤,٢٨٩	٢١٦,٨٦٥	(٧,٤٢٤)	-	شركة تابعة	الشركة الوطنية لوسائل النقل
٣,٦٢٥,٧١٥	٣,٤٦٩,٩٢٦				الإجمالي
(١,٥٣٧,٠٣٢)	(١,٥٠٧,٢٣٤)				مجمع خسائر الأضمحلال في قيمة المستحق في أطراف ذات علاقة *
٢,٠٨٨,٦٨٣	١,٩٦٢,٦٩٢				

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٣ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

١٣/ أ - المستحق من أطراف ذات علاقة (تابع)

* يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في المستحق من الأطراف ذات العلاقة التالية:

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٠	فروق ترجمة عملات أجنبية	إعدام ديون	اضمحلال خلال العام	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	اسم الشركة
٨٦,٣٠١	(١,٧٠٦)	-	-	٨٨,٠٠٧	Logria Holding Ltd
١٠٢,٩٣٥	(٢,٠٣٥)	-	-	١٠٤,٩٧٠	Citadel Capital Financing Corp
-	-	-	-	-	Africa JIF Hold Co I
٥٩,٨٢٣	(١,١٨٣)	-	-	٦١,٠٠٦	Golden Crescent Investment Ltd
١٧,٢٤٨	(٣٤١)	-	-	١٧,٥٨٩	Sabina for Integrated Solutions
١٨,٢٣٥	(٣٦١)	-	-	١٨,٥٩٦	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd I.
٥٣,٨٧٦	(١,٠٦٦)	-	-	٥٤,٩٤٢	Mena Glass Ltd.
١٨,٨٧١	(٣٧٣)	-	-	١٩,٢٤٤	Africa Raliways Limited
٢٧,٧٠٤	(٥٤٨)	-	-	٢٨,٢٥٢	Cron dall Holdings Ltd.
٧٥٩,٢٤٢	(١٥,٠٠٩)	-	-	٧٧٤,٢٥١	Citadel Capital for Financial Investments Free Zone
٢٨٠,٣٩٠	(٥,٥٤٣)	-	-	٢٨٥,٩٣٣	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٨٢,٦٠٩	(١,٦٣٣)	-	-	٨٤,٢٤٢	Mena Home furnishings Mall
١,٥٠٧,٢٣٤	(٢٩,٧٩٨)	-	-	١,٥٣٧,٠٣٢	الرصيد

١٣/ ب - المستحق لأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	تمويل	أتعاب استشارات**	نوع العلاقة	اسم الشركة
٦٥٥,٠٣٩	٦٣٦,٤٣٠	(١٨,٦٠٩)	-	شركة تابعة	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٣,٥٨٧	١٢,٧٨٥	(٨٠٢)	-	شركة تابعة	شركة أسيك للأسمنت
٤٢,٢١٦	٤١,٧٧٨	(٤٣٨)	-	شركة تابعة	شركة اسيك للتجارة
٤,٠٠٠	٢,٠٠٠	(٢,٠٠٠)	-	شركة تابعة	Grandview Investment Corp
٣١,٦٨٤	٧٦٦	(٣٠,٩١٨)	-	رئيس مجلس الإدارة	احمد هيكل
٧٤٦,٥٢٦	٦٩٣,٧٥٩				

* تتضمن حجم المعاملات قيمة فروق ترجمة الرصيد المستحق في تاريخ إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٣ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

١٣/ج - أفراد الإدارة العليا

تقاضي أفراد الإدارة العليا مبلغ ١٦ مليون جنيه مصري كمرتبات ومزايا أخرى خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ (٣١ مارس ٢٠١٩: ١٤ مليون جنيه مصري).

(١) الاضمحلال في قروض لأطراف ذات علاقة و المستحق من اطراف ذات علاقة

يتم تقدير الاضمحلال في قيمة قروض لشركات تابعة و المستحق من اطراف ذات علاقة عن طريق مراقبة أعمار الديون و تقوم إدارة الشركة بدراسة الموقف الائتماني والقدرة على السداد للأطراف ذات العلاقة للديون المستحقة عليهم ، ويتم تسجيل الاضمحلال في قيمة المبالغ المستحقة من الاطراف ذات التي ترى الإدارة أن مراكزهم الائتمانية لا تسمح بسداد المبالغ المستحقة عليهم. وتقاس قيمة الخسارة علي أنها الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي الخاص بالأصل المالي، وأن يتم تخفيض القيمة الدفترية لرصيد الطرف ذات العلاقة مباشرة.

١٤ - نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح الاساسي والمخفض

يحتسب نصيب السهم الاساسي في خسائر العام بقسمة صافي خسارة الفترة المتعلق بمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الاسهم القائمة خلال العام.

٣١ مارس ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
(٦٧,٢٣١)	(٨٢,٤٨٦)	صافي خسائر الفترة
١,٨٢٠,٠٠٠	١,٨٢٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
(٠,٠٣٧)	(٠,٠٤٥)	نصيب السهم في الخسائر - جنيه مصري

يحتسب النصيب المخفض للسهم في الخسائر بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بالاثار الناتجة عن كل الأسهم العادية المحتملة المسببة لهذا الانخفاض ولا يوجد لدى الشركة أسهم مخفضة محتملة، لذا فإن النصيب المخفض للسهم في الخسائر يعادل النصيب الأساسي للسهم في الخسائر.

١٥ - نظام تحفيز وإثابة العاملين

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٠٨ الموافقة على إضافة مادة جديدة للنظام الأساسي تجيز تطبيق نظام أو أكثر لإثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين (ESOP) وذلك وفقاً لأحكام القرار رقم ٢٨٢ لسنة ٢٠٠٥ بتعديل بعض أحكام اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

في ١٨ أكتوبر ٢٠١٨، أعلن مجلس إدارة شركة القلعة للاستشارات المالية مد نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين لمدة ثمان سنوات تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية كما يلي:

تصدر الأسهم بالقيمة الاسمية وتخصص للمستفيد أو المستفيدين من النظام كما يلي:

- نسبة ٢٠٪ من الأسهم المخصصة للنظام تخصص بسعر ٥,٢٥ جنيه مصري (خمس جنيهات مصرية وخمسة وعشرون قرشاً لا غير) للسهم الواحد وذلك من تاريخ بدء النظام وحتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٣.
- نسبة ٧٠٪ من الأسهم المخصصة للنظام تخصص بسعر ٦ جنيه مصري (ستة جنيهات مصرية لا غير) للسهم الواحد وذلك من تاريخ بدء النظام وحتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٦.

ممارسة الحق على الاسهم يجب أن يكون من خلال احدي الطريقتين التاليتين:

- سداد ثمن كل سهم والبالغ ٥,٢٥ جنيه مصري (خمسة جنيهات مصرية وخمسة وعشرون قرشاً لا غير) أو ٦ جنيه مصري (ستة جنيهات مصرية) حسب الحالة للشركة ونقل ملكية الأسهم باسم المستفيد من النظام، أو
- طلب بيع الأسهم المخصصة له من لجنة الإشراف التي تقوم بخصم ثمن كل سهم والبالغ ٥,٢٥ جنيه مصري (خمسة جنيهات مصرية وخمسة وعشرون قرشاً لا غير) أو ٦ جنيه مصري (ستة جنيهات مصرية).

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٦ - اتعاب ادارة

في ١٢ مايو ٢٠٠٨، قامت الجمعية العامة غير العادية للشركة بالموافقة على اعتماد عقد الادارة المبرم مع شركة Citadel Capital Partners CCP (مساهم رئيس) والخاص بتولى شركة المساهم أعمال الإدارة في الشركة مقابل حصولها على نسبة ١٠٪ من أرباح الشركة السنوية الصافية والقابلة للتوزيع.

لاحقاً قامت الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٢٥ يوليو ٢٠١٩ بالموافقة على التفسير والمعالجة المحاسبية الخاصة باحتساب اتعاب الإدارة على أن تكون ١٠٪ من صافي نصيب الحقوق المسيطرة (الأغلبية) من أرباح الشركة السنوية بالقوائم المالية المجمعة. وذلك بعد خصم الضرائب وخصم نصيب الحقوق غير المسيطرة (الأقلية) خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

استكمالاً لذلك، فقد قررت الجمعية العامة العادية الاعتراف باتعاب الإدارة بالقوائم السالفة للشركة أو إحدى شركاتها التابعة السلوك لها بالكامل، وعليه فقد قامت إدارة الشركة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بتحميل قيمة اتعاب الإدارة بالكامل على شركة Citadel Capital for International Investment (CCII) - شركة تابعة مملوكة بالكامل.

١٧ - الموقف الضريبي

بسبب طبيعة إجراءات تقدير الالتزامات الضريبية في جمهورية مصر العربية، فإن الناتج النهائي لهذا التقدير من جانب مصلحة الضرائب قد لا يكون واقعياً. لذا قد يوجد التزامات إضافية محتملة نتيجة الفحص الضريبي وتقدير مصلحه الضرائب للضرائب المستحقة على الشركة. وفيما يلي ملخص الموقف الضريبي للشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

أ - الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية

الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

لم يتم فحص الفترة المذكورة من قبل مصلحة الضرائب حتى تاريخه علماً بأن الاقرارات الضريبية عن تلك الفترة قد تم تقديمها في المواعيد القانونية

الفترة ٢٠١٤ / ٢٠٠٩

قامت مأمورية الشركات المساهمة التابع لها الشركة بفحص تلك الفترة تقديرياً و أعترضت الشركة على هذا الفحص وجارى القيام بالاجراءات اللازمة لاستصدار قرار باعادة فحص الاقرارات الضريبية المقدمة من الشركة.

الفترة ٢٠١٥ / ٢٠١٨

لم يتم فحص الفترة المذكورة من قبل مصلحة الضرائب حتى تاريخه علماً بأن الاقرارات الضريبية عن تلك الفترة قد تم تقديمها في المواعيد القانونية.

ب - الضريبة على المرتبات وما في حكمها

الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

١ - تم حساب الشركة تقديرياً وتم الطعن على التقدير واحيل النزاع إلى لجنة الطعن التي أصدرت قرارها بتخفيض إلى مائة وخمسون ألف جنيه مصري.

٢ - قامت الشركة بإقامة دعوى قضائية لم يتحدد لها جلسة حتى تاريخه.

٣ - تم تقديم طلب للجنة فض المنازعات الضريبية حتى يتم حل النزاع ولم يتم تحديد موعد حتى تاريخه.

الفترة ٢٠٠٥ / ٢٠٠٩

تم تقديم المستندات اللازمة لاجراء الفحص ولم تتلقى الشركة إخطاراً رسمياً بنتيجة الفحص حتى تاريخه.

الفترة ٢٠١٠ / ٢٠١٨

لم يتم الفحص الضريبي لمستندات الشركة حتى تاريخه.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٧ - الموقف الضريبي (تابع)

ج - ضريبة الدمغة

الفترة من بداية النشاط حتى يوليو ٢٠٠٦

تم الفحص و سداد الضريبة المستحقة.

الفترة من اغسطس ٢٠٠٦ الى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

- ١ - تم اخطار الشركة بالربط التقديرى من خلال مأمورية ضرائب الدقى.
- ٢ - قامت الشركة باقامة دعوى قضائية تحت رقم ٢٠١٤/٢٥ و مازالت تنتظر أمام محكمة مجلس الدولة.
- ٣ - قامت الشركة بسداد دفعات شهرية تحت حساب الضريبة المستحقة حتى يتم الفصل فى الدعوة القضائية.
- ٤ - قامت الشركة بتقديم طلب فض المنازعات الضريبية للفصل فى النزاع بين الشركة والمأمورية ولم يتم تحديد جلسة لمناقشة النزاع حت تاريخه.

أعوام ٢٠١٠ / ٢٠١٣

- ١ - تم اخطار الشركة بالربط التقديرى من خلال مأمورية ضرائب الدقى وكذلك مأمورية ضرائب المساهمة.
- ٢ - قامت الشركة باقامة دعوى قضائية تحت رقم ٢٠١٤/٢٥ و مازالت تنتظر أمام محكمة مجلس الدولة.
- ٣ - قامت الشركة بتقديم طلب للجنة فض المنازعات الضريبية للفصل فى النزاع بين الشركة ومأمورية الدقى والشركات المساهمة.

عام ٢٠١٤ / ٢٠١٨

لم يتم فحص تلك الفترة حتى تاريخه.

د - أحكام الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة

الشركة تقوم بتطبيق نظام الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة وفقا لاحكام قانون الضريبة على الدخل بهذا الشأن.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

[المخاطر]

١٨ - التقديرات المحاسبية الهامة والأحكام الشخصية

يتم تقييم التقديرات والأحكام الشخصية بصفة مستمرة وذلك بناء على الخبرة السابقة وبعض العناصر الأخرى، بما فيها الأحداث المستقبلية المنتظر حدوثها والتي تتلاءم مع تلك الظروف :

١/١٨ أ) التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

تقوم الشركة بعمل تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. وقد لا تتسوى نتائج تلك التقديرات المحاسبية مع النتائج الفعلية. وفيما يلي التقديرات والافتراضات التي تنطوي على مخاطر كبيرة لاحداث تعديل جوهري على القيم الدفترية للأصول والخصوم خلال السنة المالية التالية:

- الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة وكذا المدفوعات تحت حساب استثمارات. ايضاح رقم ٤ ج (١).
- الاضمحلال في القروض الى الاطراف ذات العلاقة وكذا المستحق من اطراف ذات علاقة. ايضاح ١٣ (١).

١/١٨ ب) الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة

بشكل عام، إن تطبيق السياسات المحاسبية للشركة لا يتطلب أحكاماً (باستثناء تلك التي تتضمن تقديرات تشير إلى إيضاح ١/١٨ أ) أعلاه والتي لها آثار كبيرة على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية.

١٩ - إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة لأنشطتها المعتادة إلى مخاطر مالية متنوعة. وتتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار، ومخاطر تأثير أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة)، وأيضاً مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تهدف إدارة الشركة إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للشركة. ويتم ذلك من خلال الرقابة التي تقوم بها الإدارة المالية للشركة ورئيس مجلس إدارة الشركة القابضة. لا تستخدم الشركة أى من الأدوات المالية المشتقة لتغطية أخطار محددة.

أ) مخاطر السوق

١ - مخاطر أسعار العملات الأجنبية

إن مخاطر أسعار العملات الأجنبية هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغير في أسعار العملات الأجنبية ويوضح التحليل التالي احتساب تأثير التغيرات المعقولة والممكنة في العملات الأجنبية أمام العملة الوظيفية للشركة مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة:

	٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
دولار أمريكي ١٠٪	(١,٧٦٢)	١٠,١١٦	
يورو ١٠٪	(٢,٤٩٩)	(٢,٤٩٩)	
جنيه استرليني ١٠٪	(٥٢)	(٥٢)	

الجدول التالي يوضح مركز العملات مقومة بالجنيه المصري في تاريخ قائمة المركز المالي :

	٣١ مارس ٢٠٢٠			٣١ ديسمبر ٢٠١٩	
	الأصول	الالتزامات	الصافي	الصافي	
دولار أمريكي	٣٨٤,٥٠٥	(٤٠٢,١٢٣)	(١٧,٦١٨)	١٠١,١٥٨	
يورو	١٣٣	(٢٥,١٢٦)	(٢٤,٩٩٣)	(٢٤,٩٩٤)	
جنيه استرليني	٣	(٥٢٤)	(٥٢١)	(٥١٨)	

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٩ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

٢ - مخاطر الأسعار

يوجد لدى الشركة استثمارات في أدوات حقوق ملكية متداولة في أسواق المال وبالتالي فهي معرضة لخطر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات نتيجة تغير الأسعار حيث أن الشركة لها استثمارات في شركة أسيك للتعددين "اسكوم" شركة مدرجة بالبورصة المصرية.

٣ - مخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار فائدة السوق. تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة عن أصولها والتزاماتها التي تحمل فائدة (القروض لشركات تابعة والقروض). يتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة من قبل الشركة من خلال الحفاظ علي مزيج ملائم من القروض ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة. يوضح الجدول التالي تحليل الحساسية للتغيرات المحتملة والمعقولة في أسعار الفائدة مع إبقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة وحساسية ذلك على قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة.

إن حساسية ذلك على قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة هي تأثير التغييرات المفترضة في أسعار الفائدة علي نتائج الشركة لسنة واحدة، بناء علي الاصول والالتزامات المالية المحملة بفائدة متغيرة المحتفظ بها في ٣١ مارس ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

التأثير على الأرباح أو الخسائر المستقلة	الزيادة / النقص	
	جنيه مصري	
	٣٧,٨٢٢	± ١%
	٣٨,٥٦٩	± ١%

(ب) مخاطر الائتمان

ينشأ خطر الائتمان نتيجة وجود نقدية وما في حكمها وودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية فإنه يتم التعامل فقط مع البنوك والمؤسسات المالية ذات التصنيف الائتماني العالى والملاءة الائتمانية العالية. والأرصدة التي تتعرض لمخاطر الائتمان كما يلي:

- بالنسبة للبنوك والمؤسسات فإنه يتم التعامل فقط مع البنوك والمؤسسات المالية ذات التصنيف الائتماني العالى والملاءة الائتمانية العالية.

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
٢,٠٨٨,٦٨٣	١,٩٦٢,٦٩٢	المستحق من أطراف ذات علاقة
١,٥٢٧,٢٨٣	١,٤٩٧,٦٧٢	قروض لشركات تابعة
٢,٠٥٥	٢,٠٢٠	المديون والأرصدة المدينة الأخرى
٧٩١	١,٩٢٦	النقدية وأرصدة لدى البنوك
٣,٦١٨,٨١٢	٣,٤٦٤,٣١٠	

تتمثل حركة خسائر الاضمحلال في قيمة الارصدة المدينة الاخرى كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	
٧,٧٧١	٧,٧٧١	الرصيد في ١ يناير
-	-	المكون خلال الفترة / العام
-	(٢٠٠)	مبالغ معدومة خلال الفترة / العام
٧,٧٧١	٧,٥٧١	

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٩ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر تعرض الشركة لصعوبات في الوفاء بالتزاماتها المالية نتيجة لنقص التمويل. إن تعرض الشركة لمخاطر السيولة ينتج في الأساس من عدم المقابلة بين استحقاقات الأصول والالتزامات المالية.

تقوم الإدارة بعمل توقعات للتدفقات النقدية المستقبلية بشكل دوري، ويتم مناقشتها باجتماع اللجنة التنفيذية للشركة الأم واتخاذ الإجراءات اللازمة للتفاوض مع الموردين ومتابعة تحصيل العملاء وإدارة أرصدة المخزون بهدف التأكد من توافر النقدية اللازمة لسداد التزامات الشركة. وتقوم إدارة الشركة أيضاً بمراقبة احتياجات التشغيل من السيولة من خلال التأكد من كفاية أرصدة النقدية وما في حكمها لتلبية تلك الاحتياجات، والاحتفاظ بغطاء نقدي كافي لمواجهة التدفقات الخارجة المطلوبة لتسوية التزامات الديون والاقتراض لكي تتمكن من الحفاظ علي التزامها بالشروط والضمانات والتعهدات المالية في كل الأوقات.

تقوم الشركة بالحد من مخاطر السيولة من خلال ضمان توفر التسهيلات البنكية الكافية والحفاظ علي الاحتياطي الكافية ومن خلال مراقبة التدفقات النقدية المستقبلية والفعلية ومطابقة محفظة الاستحقاقات للأصول المالية والالتزامات المالية.

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية غير المخصصة للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، استناداً إلي تواريخ المدفوعات التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية في السوق.

أقل من ستة أشهر	٣١ مارس ٢٠٢٠
٣,٧٨٢,١٥٤	قروض
١,٧٨٥,٩٢٠	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٦٩٣,٧٥٩	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
<u>٦,٢٦١,٨٣٣</u>	<u>الإجمالي</u>
	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٣,٨٥٦,٩٢٩	قروض
١,٧٣٩,٩٤٠	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٧٤٦,٥٢٦	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
<u>٦,٣٤٣,٣٩٥</u>	<u>الإجمالي</u>

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٠ - إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار بما يحقق عائد للمساهمين وتقديم منافع للأطراف الأخرى التي تستخدم القوائم المالية. كما تهدف إدارة الشركة لتوفير والحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال مما يؤدي إلى تخفيض تكاليف رأس المال.

ومن أجل الحفاظ والتعديل على هيكل لرأس المال يمكن أن تقوم الشركة بتغيير قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو تخفيض رأس المال أو إصدار أسهم جديدة لرأس المال أو عن طريق بيع الأصول لتخفيض الديون المستحقة على الشركة.

كما تقوم الشركة بمراقبة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال ويتمثل صافي القروض في إجمالي القروض وبنوك سحب على المكشوف مخصوماً منها النقدية وأرصدة لدى البنوك. ويتمثل إجمالي رأس المال في قيمة حقوق الملكية بالإضافة إلى صافي القروض.

وفيما يلي نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال في ٣١ مارس ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩:

٣١ ديسمبر ٢٠١٩	٣١ مارس ٢٠٢٠	إجمالي القروض
٣,٨٥٦,٩٢٩	٣,٧٨٢,١٥٤	قروض
١,٧٣٩,٩٤٠	١,٧٨٥,٩٢٠	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٧٤٦,٥٢٦	٦٩٣,٧٥٩	المستحق للأطراف ذات العلاقة
(٧٩١)	(١,٩٢٦)	يخصم: النقدية وأرصدة لدى البنوك
٦,٣٤٢,٦٠٤	٦,٢٥٩,٩٠٧	صافي القروض
٥,١٨٧,٠٢٤	٥,١٠٤,٥٣٨	حقوق الملكية
١١,٥٢٩,٦٢٨	١١,٣٦٤,٤٤٥	إجمالي رأس المال
%٥٥	%٥٥	نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال

٢١ - السياسات المحاسبية الهامة

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية التي استخدمت في إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة والتي يتم تطبيقها بثبات على كل الفترات المالية المعروضة إلا إذا ذكر خلاف ذلك:

٢١/أ - أسس إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة

١ - الاتفاق مع معايير المحاسبة المصرية

أعدت القوائم المالية الدورية المستقلة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital "شركة مساهمة مصرية" طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية (معياري المحاسبة المصري رقم ٣٠ "القوائم المالية الدورية")، وتفسيرات معايير المحاسبة المصرية، والقوانين ذات العلاقة. وعلى أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأصول المالية المتاحة للبيع، والتي تقاس بالقيمة العادلة.

قامت الشركة بإعداد القوائم المالية المجمعة للشركة وشركاتها التابعة (المجموعة) طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وقد تم تجميع الشركات التابعة جميعاً كلياً في القوائم المالية المجمعة وهي الشركات التي تمتلك فيها الشركة بصورة مباشرة أو غير مباشرة القدرة الكاملة على توجيه الأنشطة ذات الصلة للشركات التابعة، كما لها الحق أو التعرض لعوائد متغيرة من خلال مساهمتها في الشركات التابعة، كما أن لها القدرة على استخدام سيطرتها على الشركات التابعة للتأثير على العوائد المتغيرة منها. يمكن الحصول على القوائم المالية المجمعة للمجموعة من إدارة الشركة. ويتم عرض الاستثمارات في شركات تابعة في هذه القوائم المالية الدورية المستقلة ومعالجتها محاسبياً بطريقة التكلفة.

٢ - التكلفة التاريخية

أعدت هذه القوائم المالية الدورية المستقلة على أساس التكلفة التاريخية، باستثناء ما يلي:

- الأصول المالية المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

٣ - الاستثمارية

بلغت الخسائر المتراكمة في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٤ مليارات جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ٤ مليارات جنيه مصري) كما بلغت خسائر الشركة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠ مبلغ ٨٢ مليون جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ٣٣٤ مليون جنيه مصري) وتجاوزت الالتزامات المتداولة الأصول المتداولة في ٣١ مارس ٢٠٢٠ بمبلغ ٣,٣ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٩ : ٣,٢ مليار جنيه مصري) بالإضافة إلى أن الشركة قد أخلت بالتعهدات والشروط المالية للقروض باجمالى مبلغ يقارب ٥ مليارات جنيه مصري والتي تم إعادة توبييها إلى التزامات متداولة في ٣١ مارس ٢٠٢٠ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وتشير تلك الظروف لوجود شك جوهري في قدرة الشركة على سداد القروض المستحقة.

وتشير هذه الأمور الى وجود شك جوهري في قدرة الشركة على الاستمرار في ممارسة نشاطها.

وقد قامت إدارة الشركة بإعداد تدفقات نقدية متوقعة للخمس سنوات القادمة والنتيجة عن اجراءات الإدارة التالية التي سيتم تنفيذها والتي تم تنفيذ بعض منها بالفعل في مراحل متقدمة من مرحلة الالتزام. علاوة على ذلك توقعت الإدارة أن التدفقات النقدية من الإيرادات سوف تزيد وذلك نتيجة من الآتي:

- من المتوقع زيادة التدفقات النقدية من الإيرادات نتيجة لتوزيعات الأرباح المتوقعة من الشركات التابعة.

- تنفيذ خطط إعادة الهيكلة وإعادة التنظيم للأصول غير الأساسية والتي تتضمن بيع استثمارات والذي من المتوقع ان يساهم بما يتجاوز ٥٠٠ مليون جنيه مصري كمتحصلات نقدية من الاستيعادات.

- من المتوقع ان يتم إعادة هيكلة قروض بمبلغ ٥ مليارات جنيه مصري والتي تم توبييها ضمن الإلتزامات المتداولة، والمفاوضات جارية بخصوص هذا الشأن مع البنوك، ومن المتوقع أن يتم سداد الفوائد على القروض من خلال صافي الوفورات في النقدية المشار إليها عاليه.

في ضوء التدفقات النقدية المتوقعة من الاستراتيجيات المذكورة بعاليه وخطط إعادة هيكلة القروض المشار إليها أعلاه، فإن الإدارة تؤمن بأنه سوف يتم ضخ تدفقات نقدية كافية لمقابلة إلتزامات القروض والفوائد المستحقة وكذلك استمرار نشاطها دون تقليص. بناءً عليه فقد تم إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة على أساس مبدأ الاستثمارية.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢١ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢١ / أ - أسس إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة (تابع)

٤ - تبويب الأصول والالتزامات

تقوم الشركة بعرض أصولها والتزاماتها في قائمة المركز المالي الدورية المستقلة بناءً على التبويب المتداول / الغير متداول، يتم تبويب الأصل كمتداول عند:

- توقع تحقيقه أو النية في بيعة أو استخدامها ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية.
- الاحتفاظ بها لهدف رئيسي وهو المتاجرة.
- وقع تحقيقه خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ اعداد التقارير المالية، أو
- كونه نقداً أو ما يعادله باستثناء النقد المقيد من التبادل أو المستخدم لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير المالية.

يتم تبويب كل الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

يعتبر الالتزام متداول عند:

- توقع تسويته ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية.
- الاحتفاظ به لهدف رئيسي وهو المتاجرة.
- وجوب تسويته خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ اعداد التقارير المالية، أو
- عدم وجود حق مطلق لتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير المالية.

تقوم الشركة بتبويب جميع الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة. يتم تبويب أصول والتزامات الضريبة المؤجلة كأصول والتزامات غير متداولة.

٥ - المعايير الجديدة والمعدلة التي قامت الشركة بتطبيقها

قامت الشركة بتطبيق المعايير والتعديلات والتفسيرات التالية على فترات تقاريرها السنوية اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠:

- معيار المحاسبة المصري رقم (٣٨) - "مزايا العاملين" - تعديلات لإدخال قواعد قياس جديدة لمراعاة التعديل أو التقليل أو التسوية لخطط مزايا العاملين؛ ولم تتأثر الشركة بهذا التعديل؛ و
- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) - "القوائم المالية المجمعة" - تعديلات لتعريف تعريف الكيان الاستثماري وقدمت استثناء من تجميع شركات تابعة معينة للكيانات الاستثمارية. ولم تتأثر الشركة بهذا التعديل؛ و
- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) "الادوات المالية" - يتضمن المعيار فئات تبويب وطريقة قياس جديدة للأصول المالية التي تعكس نموذج الأعمال من أجل إدارة الأصول وخصائص تدفقاتها النقدية.
- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" - يضع هذا المعيار مفهوم إطار عمل شامل عن طريق تحديد مقدار وتوقيت الاعتراف بالإيراد.
- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) - "عقود التأجير" - المرحلة الثانية .

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢١ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢١/أ - أسس إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة (تابع)

(١) معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) "الأدوات المالية" - أثر التطبيق

يحل معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) محل أحكام معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) والتي تتعلق بالاعتراف والتبويب والقياس للأصول والالتزامات المالية، واستبعاد الأدوات المالية، وانخفاض قيمة الأصول المالية ومحاسبة التغطية.

أدى تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) للأدوات المالية من ١ يناير ٢٠٢٠ إلى تغييرات في السياسات المحاسبية. اكتشفت إدارة الشركة ان التأثير غير جوهري على القوائم المالية للشركة.

أ. التبويب والقياس

في ١ يناير ٢٠٢٠ (تاريخ التطبيق الأولي لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧))، قامت إدارة الشركة بتقييم نماذج الأعمال التي تنطبق على الأصول المالية التي تحتفظ بها الشركة، وصنفت أدواتها المالية في فئاتها المناسبة والتي نص عليها معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧.

ب. إضمحلال الأصول المالية:

كان مطلوباً من الشركة مراجعة منهجية انخفاض القيمة بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ لاصولها المالية. ولم يكن هناك تأثير من التغيير في منهجية اضمحلال القيمة.

(٢) معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء" - أثر التطبيق

طبقت الشركة معيار المحاسبة المصري رقم ٤٨ "الإيراد من العقود مع العملاء" اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠، مما أدى إلى تغييرات في السياسات المحاسبية. وفقاً للأحكام الانتقالية الموضحة في معيار المحاسبة المصري رقم ٤٨، طبقت الشركة القواعد الجديدة باستخدام طريقة التأثير التراكمي. وبناءً على التقييم الأولي التي تم إجراؤه حتى الآن، اكتشفت إدارة الشركة ان التأثير غير جوهري على القوائم المالية للشركة.

(٣) معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) "عقود التاجير" - أثر التطبيق

قامت الشركة بتطبيق المرحلة الأولى من معيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ فيما يتعلق بترتيبات عقود الإيجار التمويلي في عام ٢٠١٩. تتعلق المرحلة الثانية من معيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ بترتيبات الإيجار بخلاف عقود الإيجار التمويلي (عقود الإيجار التشغيلي) ويتم تطبيقها اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٠.

(أ) التعديلات المعترف بها عند تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ٤٩

عند تطبيق المعيار المحاسبي المصري رقم ٤٩، بناءً على التقييم الأولي التي تم إجراؤه حتى الآن، اكتشفت إدارة الشركة ان التأثير غير جوهري على القوائم المالية للشركة.

٢١/ب - ترجمة العملات الأجنبية

(١) عملة التعامل والعرض

تم قياس وعرض القوائم المالية الدورية المستقلة للشركة باستخدام عملة التعامل في البيئة الاقتصادية الأساسية التي تمارس فيها الشركة أنشطتها "عملة التعامل". وقد تم عرض القوائم المالية الدورية المستقلة بالجنيه المصري والتي تمثل عملة التعامل والعرض للشركة.

(٢) المعاملات والأرصدة

تثبت المعاملات التي تتم بعملة أجنبية خلال العام عند الاعتراف الأولي بعملة التعامل للشركة وذلك على أساس ترجمة قيمة العملة الأجنبية التي تتم بها المعاملة باستخدام سعر الصرف اللحظي السائد بين عملة التعامل و العملة الأجنبية في تاريخ المعاملة وكذلك تترجم البنود ذات الطبيعة النقدية بعملة أجنبية باستخدام سعر الإقفال في نهاية كل سنة مالية. وتعترف الشركة بفروق العملة الناتجة عن تسوية بنود ذات طبيعة نقدية أو عن ترجمة بنود ذات طبيعة نقدية - باستخدام أسعار صرف تختلف عن تلك التي استخدمت في ترجمتها عند الاعتراف الأولي بها في نفس السنة أو في قوائم مالية سابقة - وذلك ضمن الأرباح والخسائر في السنة التي تنشأ فيها هذه الفروق فيما عدا عندما يتم تأجيل فروق العملة عن ترجمة بند ذو طبيعة غير نقدية في بنود الدخل الشامل الاخر والذي يشكل جزءاً فعالاً من عملية تغطية صافي الاستثمار في عملية أجنبية أو الجزء الفعال من تغطية خطر التدفقات النقدية.

٢١ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢١/ب - ترجمة العملات الأجنبية (تابع)

تقوم الشركة بالاعتراف بأية فروق عملة ناتجة عن التغيرات في التكلفة المستهلكة للأصل المالي ذي الطبيعة النقدية المتاح للبيع في الأرباح و الخسائر ويتم الاعتراف بأية تغيرات في القيمة الدفترية ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

يتم الاعتراف بفروق ترجمة الأصول والالتزامات المالية غير النقدية كجزء من أرباح وخسائر القيمة العادلة، ويتم الاعتراف بفروق ترجمة الأصول والالتزامات المالية غير النقدية مثل أدوات حقوق الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر كربح أو خسارة كجزء من أرباح وخسائر القيمة العادلة. وبالنسبة للأصول المالية المتاحة للبيع والتي لا تمثل بنوداً ذات طبيعة نقدية (علي سبيل المثال أدوات حقوق الملكية) فإن المكاسب أو الخسائر المعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى تتضمن أية عناصر مبادلة عملات أجنبية ذات صلة.

٢١/ج - الأصول الثابتة

تطبق الشركة نموذج التكلفة في قياس الأصول الثابتة، وتثبت الأصول الثابتة في ظل هذا النموذج بعد الاعتراف به كأصل على أساس تكلفته التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال. وتتضمن التكلفة التاريخية الأصل الثابت أي تكاليف تتعلق مباشرة بالاستحواذ على الأصل..

يتم الاعتراف بالتكاليف اللاحقة علي اقتناء الأصل الثابت، كأصل منفصل عندما يكون من المرجح أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية متعلقة بذلك الاصل ويمكن قياس تكلفة البند بدرجة يعتمد عليها. ويتم استبعاد القيمة الدفترية للأجزاء المستبدلة..

تم الإفصاح عن طرق الإهلاك والفترات التي تستخدمها الشركة في إيضاح (٤/أ-٣)

تقوم الشركة بمراجعة القيمة التخريدية للأصول الثابتة والأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول الثابتة في نهاية كل سنة مالية، وتعديلها عندما تختلف التوقعات عن التقديرات السابقة.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الثابت الي مبلغ قيمته الإسترادية، إذا كانت القيمة الإسترادية لأصل أقل من قيمته الدفترية. ويعتبر ذلك الإنخفاض خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة.

يحدد الربح أو الخسارة من استبعاد بند من بنود الأصول الثابتة من الدفاتر علي أساس الفرق بين صافي العوائد من التخلص من البند وصافي القيمة الدفترية للبند المستبعد، ويُدْرَج ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة الربح أو الخسارة الناتج من استبعاد الأصول الثابتة.

٢١/د - الاستثمارات في شركات تابعة

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة، ويتم تحقق السيطرة عندما تكون الشركة معرضة، أو يكون لديها الحق في العوائد المتغيرة الناتجة من علاقتها مع الجهة المستثمر فيها، ويكون لها المقدرة علي التأثير علي تلك العوائد من خلال سيطرتها علي الجهة المستثمر فيها. وتظهر هذه الاستثمارات في القوائم المالية الدورية المستقلة للشركة بطريقة التكافؤ. وتتطلب طريقة التكلفة إثبات الاستثمار في الشركات التابعة بتكلفة الاقتناء ويثبت الإيراد من الاستثمار في حدود ما يتم الحصول عليه فقط من توزيعات الأرباح للشركة المستثمر فيها.

٢٦ هـ - اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

إن الأصول غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي غير محدد لا تخضع للاستهلاك ويتم اختبارها سنويًا لمعرفة الاضمحلال في قيمتها، أو بشكل أكثر تكرارًا إذا أشارت الأحداث أو التغييرات في الظروف إلى أنها قد تكون مضمحلة في القيمة.

يتم اختبار اضمحلال القيمة سنويًا أو أكثر عند وجود مؤشرات أو دلالات على إمكانية حدوث خسائر اضمحلال لأصل غير الملموس الذي ليس له عمر إنتاجي محدد أو الشهرة أو الأصل غير الملموس غير المتاح للاستخدام في تاريخ القوائم المالية.

يتم اختبار اضمحلال القيمة للأصول الغير المالية الأخرى عند وجود مؤشرات أو دلالات على إن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد.

يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة وذلك بقيمة المبلغ الذي تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الإستردادية له. القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصًا التكاليف أو القيمة المستخدمة أيهما أعلى. ولأغراض تقييم الاضمحلال، يتم تجميع الأصول في أدنى المستويات التي يوجد بها تدفقات نقدية محددة بشكل منفصل والتي هي إلى حد كبير بغض النظر عن التدفقات النقدية من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول (وحدات توليد النقد).

يتم التقييم في نهاية كل فترة مالية بتقييم ما إذا كان هناك دلالة علي وجود خسارة اضمحلال لأي أصل معترف به خلاف الشهرة في السنوات السابقة وعندئذ تقوم الشركة بتقييم القيمة الإستردادية لذلك الأصل. يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في السنوات السابقة عندما يكون هناك مؤشر على أن هذه الخسائر لم تعد موجودة أو انخفضت، كما يتم رد خسائر اضمحلال القيمة والتي يجب ألا تتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك). ويعترف بهذا الرد في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة.

٢٦ و - الاستثمارات والأصول المالية الأخرى

(١) التثبيت

تقوم الشركة بتثبيت أصولها المالية إلى المجموعات التالية:

- تلك التي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر الدورية المجمعة، أو من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة)، و
- تلك التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة. تتكون الأصول المالية للشركة بالتكلفة المستهلكة من المدينون التجاريون والأرصدة المدينة وأذون الخزائن الأخرى.

يعتمد التثبيت على نموذج عمل الكيان لإدارة الأصول المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

بالنسبة للأصول التي تم قياسها بالقيمة العادلة، سيتم تسجيل الأرباح والخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة أو قائمة الدخل الشامل الآخر. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة، سيعتمد هذا على ما إذا كانت الشركة قد أجرت انتخابات غير قابلة للإلغاء في وقت الاعتراف الأولي لحساب الاستثمار في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر.

تقوم الشركة بإعادة تثبيت استثمارات الديون فقط عندما يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الأصول.

(٢) الاعتراف الاستبعاد

يتم الاعتراف بالمشتريات والمبيعات المعتادة للأصول المالية في تاريخ المعاملة التجاري، وذلك التاريخ الذي تلتزم به الشركة بشراء أو بيع الأصل. يتم استبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدى في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو قامت الشركة بتحويل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية.

(٣) النقياس

عند الاعتراف الأولي، تقوم الشركة بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة التي تؤدي مباشرة إلى شراء الأصل المالي، وذلك في حالة الأصول المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر. يتم تحميل تكاليف معاملات الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من قائمة الأرباح أو الخسائر كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر.

١ - أدوات الدين

يعتمد القياس اللاحق لأدوات الدين على نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول وخصائص التدفق النقدي للأصل. هناك ثلاث فئات للقياس تبويب فيها الشركة أدوات الدين:

- التكلفة المستهلكة: الأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية فقط مدفوعات رأس المال والفائدة يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة. يتم تبويب دخل الفوائد من هذه الأصول المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة ناتجة عن إلغاء الاعتراف مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر ويتم عرضها في مكاسب / (خسائر) أخرى، بالإضافة إلى مكاسب وخسائر صرف العملات الأجنبية. يتم عرض خسائر انخفاض القيمة كبنء منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر.
- القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر: يتم قياس الأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية، حيث تمثل التدفقات النقدية للأصول دفعات رأس المال والفائدة فقط، بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر. يتم أخذ الحركات في القيمة الدفترية من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر، باستثناء الاعتراف بمكاسب أو خسائر انخفاض القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر. عند إلغاء تحقق الأصل المالي، يعاد تبويب الأرباح المرحلة أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في قائمة الدخل الشامل الآخر من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف بها في الأرباح / (الخسائر) الأخرى. يتم تبويب دخل الفوائد من هذه الأصول المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم عرض أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الأرباح / (الخسائر) الأخرى ويتم عرض مصروفات انخفاض القيمة كبنء منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر.
- القيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر: يتم قياس الأصول التي لا تستوفي معايير التكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر. يتم إثبات الربح أو الخسارة من استثمار الدين الذي يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر ويتم عرضه بالصافي ضمن الأرباح / (الخسائر) الأخرى في الفترة التي ينشأ فيها.

٢ - أدوات حقوق الملكية

تقوم الشركة بعد ذلك بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة. عندما اختارت إدارة الشركة عرض مكاسب وخسائر القيمة العادلة على استثمارات حقوق الملكية في قائمة الدخل الشامل الآخر، لا يوجد إعادة تبويب لاحقة لأرباح وخسائر القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر بعد إلغاء الاعتراف بالاستثمار. يستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في قائمة الأرباح أو الخسائر كإيرادات أخرى عندما يتم إثبات حق الشركة في استلام المدفوعات.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر في (الأرباح / الخسائر الأخرى) في قائمة الأرباح أو الخسائر. إن خسائر انخفاض القيمة (وردت خسائر انخفاض القيمة) على استثمارات الأسهم المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر لا يتم تسجيلها بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

(٤) الاضمحلال

من ١ يناير ٢٠٢٠، تقوم الشركة بتقييم الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بأدوات الدين المدرجة بالتكلفة المستهلكة والقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر. تعتمد منهجية الاضمحلال في القيمة على ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان.

بالنسبة للمدينين التجاريين، تطبق الشركة النهج المبسط الذي يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧، والذي يتطلب الاعتراف بالخسائر المتوقعة على مدى العمر من تاريخ الاعتراف الأولي بالمدينين.

١ - التوبيب

تقوم الشركة بتوبيب أصولها المالية إلى المجموعات التالية: القروض والمديونيات، والأصول المالية المتاحة للبيع. يتوقف توبيب الأصل المالي على الغرض من اقتنائه وتقوم الإدارة بهذا التوبيب عند الاعتراف الأولي للأصول المالية.

القروض والمديونيات:

القروض والمديونيات هي أصول مالية غير مشتقة ذات تاريخ سداد محدد أو قابل للتحديد وغير متداولة في سوق نشط. ويتم عرض الأصول المالية المدرجة بتلك الشركة كأصول متداولة إذا كان من المتوقع استردادها خلال ١٢ شهر علي الأكثر من تاريخ نهاية السنة المالية. وتتكون القروض والمديونيات بالشركة من "المدينون التجاريون" و"الأرصدة المدينة الأخرى" و"النقدية وما في حكمها" و"القروض لشركات تابعة" و"المستحق من أطراف ذات علاقة" في قائمة المركز المالي.

الأصول المالية المتاحة للبيع:

الأصول المالية المتاحة للبيع هي أصول غير مشتقة تم تحديدها كأصول متاحة للبيع عن الاقتناء وغير مبنوية كقروض ومديونيات، أو كأصول مالية محتفظ بها حتى تاريخ الإستحقاق أو كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر. ويتم توبيب الأصول المالية المتاحة للبيع ضمن الأصول غير المتداولة ما عدا الاستثمارات التي يقل تاريخ استحقاقها أو تنوي إدارة الشركة التخلص منها في أقل ١٢ شهر من تاريخ المركز المالي فإنه يتم توبيبها ضمن الأصول المتداولة.

٢١ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢١/ و - الأصول المالية (تابع)

٢ - الاعتراف والقياس الأولى

يتم الاعتراف بالأصل المالي عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأصل المالي.

يتم القياس الأولى لاقتناء أصل مالي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المرتبطة مباشرة بتنفيذ المعاملة، فيما عدا الأصول المالية التي تم تبويبها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر حيث يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة فقط ويتم تحميل كافة التكاليف الأخرى المرتبطة بتنفيذ المعاملة على قائمة الأرباح أو الخسائر.

٣ - القياس اللاحق

- يتم القياس اللاحق للأصول المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة. ويتم الاعتراف بالزيادة أو النقص في القيمة العادلة خلال العام ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

- يتم القياس اللاحق للقروض والمديونيات وكذلك الأصول المالية المحفوظ بها حتى تاريخ الاستحقاق بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي. ويتم الاعتراف بالفوائد المحسوبة في قائمة الأرباح أو الخسائر ضمن إيرادات (تكاليف) التمويل - بالصافي.

٤ - الاستبعاد

- يتم استبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدى في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو قامت الشركة بتحويل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية.

- يتم استبعاد الأصل المالي بقيمته الدفترية في تاريخ الاستبعاد، ويتم الاعتراف بأرباح (خسائر) الاستبعاد في قائمة الأرباح أو الخسائر ضمن أرباح (خسائر) الاستثمار.

- تتمثل أرباح (خسائر) استبعاد الأصل المالي في الفرق بين القيمة الدفترية في تاريخ الاستبعاد والمتحصلات الناتجة من استبعاد الأصل المالي فيما عدا الأصول المالية المتاحة للبيع حيث تتمثل أرباح (خسائر) استبعاد الأصل المالي في الفرق بين القيمة الدفترية في تاريخ الاستبعاد والمتحصلات الناتجة من الأصل المالي بالإضافة إلى الأرباح أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى.

٥ - المقاصة بين أصل و التزام مالي

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في قائمة المركز المالي عندما تمتلك الشركة الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ويكون لدى الشركة النية إما لإجراء التسوية علي أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد و لكي يكون الحق القانوني للشركة أن تقوم بعمل المقاصة قابلاً للنفذ فلا بد أن يكون عند وقوع حدث ما في المستقبل والذي غالباً ما يكون إخفاق الطرف الأخر ولا بد أن يعكس ممارسات الشركة العادية ومتطلبات الأسواق المالية والظروف الأخرى المرتبطة باعتبارات خطر وتوقيت التدفقات النقدية للشركة.

٢١ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢١/ و - الأصول المالية (تابع)

٦ - الاضمحلال

تقوم الشركة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال قيمة أحد الأصول المالية أو مجموعة من الأصول المالية. وتضمحل قيمة الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية فقط في حالة وجود أدلة موضوعية عن اضمحلال القيمة نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي للأصل (حدث خساره) وكان لهذا الحدث أو لهذه الاحداث اثر يمكن تقييمه بصورة يعتمد عليها على التدفقات المالية المتوقعة من الاصل المالي أو مجموعه الاصول المالية. بالنسبة لأدوات حقوق الملكية، يعد الانخفاض الهام أو المستمر في القيمة العادلة للاستثمار عن تكلفة الاقتناء من قبيل الأدلة الموضوعية علي اضمحلال قيمة الاستثمار.

الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستولكة

بالنسبة للفروض والمديونيات، تقاس قيمة الخسارة علي أنها الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية (مع استبعاد خسائر الائتمان المستقبلية التي لم يتحملها) المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي الخاص بالأصل المالي، ويتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل مباشرة ويعترف بالخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة. وتلغى الديون الغير متوقع تحصيلها خصماً من المخصص المكون لها ويعترف بأى تحصيلات لاحقة كإيرادات في قائمة الأرباح والخسائر الدورية المستقلة. وإذا كان للقرض أو للاستثمار المحتفظ به حتى تاريخ الاستحقاق سعر فائدة متغير فإن سعر الخصم لقياس أية خسائر اضمحلال القيمة هو سعر الفائدة الفعلية الحالية المحددة بموجب العقد. وكإجراء عملي فعال قد تقوم الشركة بقياس اضمحلال قيمة الأصل المالي علي أساس القيمة العادلة للأصل باستخدام سعر سوق ملحوظ.

إذا أمكن في أية فترة لاحقة ربط الانخفاض في خسارة اضمحلال القيمة بشكل موضوعي مع حدث يقع بعد إثبات خسارة اضمحلال القيمة عندئذ (على سبيل المثال تحسن الملاءمة الائتمانية للمدين) يتم رد خسارة اضمحلال القيمة المعترف بها مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة.

الأصول المالية المتاحة للبيع

تقوم الشركة في نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال قيمة أحد الأصول المالية.

بالنسبة للاستثمارات في حقوق الملكية اذا كان هناك أدلة الموضوعية علي الاضمحلال في القيمة. تستبعد الخسارة المجمعة من الدخل الشامل الأخر - وهي الفرق بين تكلفة الاقتناء و القيمة العادلة مخصوماً منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر. لا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الأرباح أو الخسائر بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة في فترة لاحقة عند زيادة القيمة العادلة لأية أداة دين في أية فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة عندئذ تقوم الشركة برد خسارة اضمحلال القيمة هذه في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة.

٢١/ ز - النقدية وأرصدة لدى البنوك

في قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة، تتضمن النقدية وما في حكمها النقدية بالصندوق ولدى البنوك و أرصدة الودائع تحت الطلب لدى البنوك والاستثمارات المالية قصيرة الأجل التي لا تزيد مدة استحقاقها عن ثلاثة أشهر من تاريخ الربط. والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢١/ ح - الالتزامات المالية

١ - التوبيخ

تقوم الشركة بتبويب التزاماتها المالية إلى التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، والتزامات مالية أخرى. يتوقف تبويب الالتزام المالي عند الاعتراف الأولي على الغرض من اقتنائه.

٢ - الاعتراف والاستبعاد

تقوم الشركة بالاعتراف بالالتزام المالي في قائمة المركز المالي عندما - و فقط عندما - تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للالتزام المالي. وتستبعد الشركة الالتزام المالي (أو جزء منه) من قائمة المركز المالي عندما ينتهي الالتزام المالي إما بالتخلص منه أو إلغائه أو انتهاء مدته الواردة بالمعقد.

وتقوم الشركة بالمحاسبة عن تبادل أدوات دين بشروط مختلفة جوهرياً بين مقترض ومقرض على أنه انتهاء للالتزام المالي الأصلي ويتم الاعتراف بالدين الجديد كالتزام مالي، ويدرج بالأرباح أو الخسائر الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام (أو جزء منه) الذي تم الإعفاء منه أو تحويله إلى طرف آخر متضمناً المصروفات غير المستهلكة وبين المبلغ المدفوع لتسوية الالتزام.

٣ - القياس

عند الاعتراف الأولي تقوم الشركة بقياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة بالإضافة إلى التكاليف المرتبطة بتنفيذ المعاملة، فيما عدا الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، حيث يتم تحميل كافة التكاليف الأخرى المرتبطة بالمعاملة على قائمة الأرباح أو الخسائر. ويتم قياس الالتزامات المالية الأخرى لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية والتي تتمثل في الدائون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى والقروض البنكية.

٢١/ ط - رأس المال

يتم تبويب الأسهم العادية ضمن حقوق الملكية وتضاف علاوة الإصدار إن وجدت إلي الاحتياطي القانوني في حدود نصف رأس المال أما ما زاد عن ذلك فيرحل إلي احتياطي خاص. وذلك بعد خصم مصروفات إصدار الأسهم (بالصافي بعد خصم أية ميزة تتعلق بضرائب الدخل الخاصة بها) من مبلغ علاوة الإصدار.

وإذا قامت الشركة بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بها (أسهم خزينة) فيتم عرض تلك الأدوات مخصصة من حقوق الملكية، ويتم الاعتراف بالقيمة المدفوعة أو المحصلة مقابل تلك الأدوات مباشرة في حقوق ملكية الشركة.

٢١/ ي - الأسهم الممتازة

يتم تبويب الأسهم الممتازة الغير مسترده كحقوق ملكية حيث تستحق حقوق تصويت أكبر من السهم العادي، ولا تتضمن أي التزام لتسليم نقدية أو أصل مالي آخر ولا تتطلب تسويتها بعدد متغير من أدوات حقوق الملكية للشركة.

٢١/ ك - ضرائب الدخل

يعتبر مصروف أو إيراد ضريبة الدخل لهذه الفترة هو الضريبة المستحقة الدفع عن الفترة الحالية الخاضعة للضريبة على أساس معدل ضريبة الدخل الساري معدلة بالتغيرات في أصول والتزامات الضريبة الموجلة التي تخص لفروق المؤقتة والخسائر الضريبية غير المستخدمة.

يتم احتساب ضرائب الدخل عن العام طبقاً لقانون الضرائب الساري للشركة في تاريخ قائمة المركز المالي الدورية المجمعة، تقوم الإدارة سنوياً بتقييم الموقف الضريبي من خلال الإقرارات الضريبية مع الأخذ في الاعتبار الاختلافات التي قد تنشأ عن بعض التفسيرات الصادرة من الجهات الإدارية أو التنظيمية ويكون المخصص المناسب لها على أساس المبالغ المتوقع أن تسدد لمصلحة الضرائب.

٢١ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢١/ك - ضرائب الدخل (تابع)

يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والمؤجلة في قائمة الربح أو الخسارة ، باستثناء الحد الذي تتعلق فيه بالبنود المعترف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية. في هذه الحالة ، يتم الاعتراف بالضريبة أيضاً في قائمة الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية، على التوالي.

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بالكامل باستخدام طريقة الالتزام على الفروق المؤقتة الناشئة بين الاسس الضريبية للأصول والالتزامات ومبالغها الدفترية في القوائم المالية الدورية المجمعة. لا يتم الاعتراف بالالتزام الضريبي المؤجل إذا كان ناتجاً من الاعتراف الأولي للشهرة. كما لا يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة الناتجة عن الاعتراف الأولي للأصول والالتزامات الناتجة عن معاملة - بخلاف اندماج الاعمال - والتي لا تؤثر على صافي الربح (الخسارة) المحاسبي أو صافي الربح (الخسارة) الضريبي في تاريخ المعاملة. يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة إلى المدى الذي من المتوقع أن يكون هناك أرباح ضريبية مستقبلية يمكن معها استخدام الفروق المؤقتة التي نشأت عنها تلك الأصول الضريبية المؤجلة في نهاية الفترة المحاسبية، والتي من المتوقع ان تطبق عندما يتحقق الأصل الضريبي المؤجل او عند دفع الالتزام الضريبي المؤجل.

يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة إلى المدى الذي من المتوقع أن يكون هناك أرباح ضريبية مستقبلية يمكن معها استخدام الفروق المؤقتة التي نشأت عنها تلك الأصول الضريبية المؤجلة.

لا يتم الاعتراف بالفروق المؤقتة للالتزامات والأصول الضريبية المؤجلة بين القيمة الدفترية والاسعار الضريبية للاستثمارات في العمليات الأجنبية حيث تكون الشركة قادرة على ذلك السيطرة على توقيت رد الفروق المؤقتة ومن المحتمل أن ه لن يتم رد تلك الاختلافات في المستقبل المنظور.

تقوم الشركة بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبي المؤجل والالتزام الضريبي المؤجل فقط إذا كان للشركة حق قانوني بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبي الجاري والالتزام الضريبي الجاري وكانت الأصول الضريبية المؤجلة والالتزامات الضريبية المؤجلة المتصلة بضرائب الدخل المفروضة بواسطة نفس الإدارة الضريبية على نفس الشركة الخاضعة للضريبة أو الوحدات الضريبية المختلفة والتي تنوي تسوية الالتزامات الضريبية الجارية والأصول الضريبية الجارية على أساس الصافي. أو لتحقق الأصل وسداد الالتزام في ان واحد.

٢١/ل - مزايا العاملين

تدير الشركة العديد من نظم مزايا العاملين، والتي تشمل كلاً من نظم الاشتراك المحدد، ونظم المزايا المحددة ونظم الرعاية الطبية بعد انتهاء الخدمة:

(١) معاشات التقاعد

تدير الشركة أنظمة مختلفة لمعاشات التقاعد ومزايا ما بعد انتهاء الخدمة كما يلي:

نظم الاشتراك المحدد

نظم الاشتراك المحدد المطبقة هي لائحة المعاشات التي تقوم بمقتضاها الشركة بدفع اشتراك ثابت إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل إلزامي. ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها للالتزاماتها. ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

(٢) مزايا إنهاء الخدمة

هي مزايا العاملين المستحقة نتيجة لقرار الشركة بإنهاء خدمة العامل قبل تاريخ التقاعد العادي أو لقرار العامل بقبول ترك العمل الإختياري مقابل هذه المزايا. تعترف الشركة بالتزام ومصروف مزايا إنهاء الخدمة في أحد التاريخين أيهما أقرب: (أ) عندما لا يعد بإمكان الشركة سحب عرض تلك المزايا و (ب) عندما تعترف الشركة بتكاليف إعادة الهيكلة التي تكون ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٢٨) "المخصصات والالتزامات والأصول المحتملة" والتي تتضمن دفع مزايا إنهاء الخدمة. في حالة قيام الشركة بعرض مزايا مقابل إنهاء العامل لخدمته إختيارياً، يتم قياس التكلفة والتزام مزايا إنهاء الخدمة عند الاعتراف الأولي، كما تقيس وتعترف بالتغيرات لاحقة وفقاً لطبيعة المزايا علي أساس تقدير عدد العاملين المتوقع قبولهم لعرض المزايا المقدم. وإذا كان من غير المتوقع تسوية مزايا إنهاء الخدمة بشكل كامل قبل ١٢ شهر بعد نهاية الفترة المالية السنوية، يتم خصم قيمة المزايا المتوقعة الي قيمتها الحالية.

٢١ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢١/ل - مزايا العاملين (تابع)

(٣) نظم المشاركة في الأرباح والمكافآت

تقوم الشركة بالاعتراف بالتكلفة المتوقعة لمدفوعات المشاركة في الأرباح والمكافآت (غير نصيب العاملين في الأرباح المحدد قانوناً) عندما يكون علي الشركة التزام حالي قانوني أو حكمي لإجراء هذه المدفوعات نتيجة لأحداث سابقة ويمكن إجراء تقدير يعتمد عليه للالتزام. ويكون الالتزام قائماً فقط عندما لا يكون للشركة بديل فعلي سوى السداد.

(٤) نصيب العاملين في الأرباح المحدد قانوناً

تعترف الشركة بالأرباح النقدية المتوقع توزيعها كحصة للعاملين طبقاً للنظام الأساسي للشركات كجزء من توزيعات الأرباح في حقوق الملكية وكالتزامات عندما تعتمد الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة مشروع توزيع الأرباح. ولا تقوم الشركة بتسجيل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

٢١/م - الإيجارات

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بالنسبة لعقود الإيجار التي تقع ضمن نطاق القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ فإن تكلفة الإيجار بما في ذلك تكلفة الصيانة للأصول المستأجرة يعترف بها كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر عن الفترة التي حدثت فيها. وإذا قررت الشركة ممارسة حق الشراء للأصول المستأجرة فيتم رسملة تكلفة حق الشراء كأصل ثابت ويهلك على مدار العمر الإنتاجي المتبقي من عمر الأصل المتوقع بذات الطريقة المتبعة للأصول المماثلة.

الإيجار التشغيلي

يتم تبويب الإيجارات التي تظل فيها المخاطر والمنافع المترتبة على الملكية لدى المؤجر كإيجار تشغيلي. يتم الاعتراف بالمدفوعات تحت حساب الإيجار التشغيلي (ناقصاً أي خصومات تم الحصول عليها من المؤجر) كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة بطريقة القسط الثابت على مدار فترة العقد.

٢١/ن - الاقتراض

يتم الاعتراف الأولي بالاقتراض بقياسه بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بالحصول على القرض. وتقوم الشركة بقياس القروض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة، ويتم تحميل قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة بشكل منتظم بالفرق بين القيمة الأصلية (مخصوماً منها تكلفة الحصول على القرض) وبين القيمة في تاريخ الاستحقاق على مدار فترة الاقتراض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تتضمن تكلفة المعاملة التكاليف المدفوعة عند الحصول على القرض في بداية الحق التعاقدية، إلي المدى الذي تتوقع الشركة سحب كامل مبلغ القرض المتفق عليه في المستقبل، وفي هذه الحالة يتم تأجيل استهلاك جزء من تكلفة المعاملة المتعلقة بالمبالغ غير المستخدمة من القرض حتى يتم استخدامها. وذلك في نطاق عدم وجود دليل على أنه من المحتمل سحب بعض أو كل التسهيل، يتم رسملة المبلغ كمدفوعات مسبقة لخدمات السيولة والمستهلكة خلال فترة التسهيلات التي تتعلق بها.

يتم استبعاد القروض من قائمة المركز المالي الدورية المجمعة عندما يتم إلغاء الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. ويتم الاعتراف بالفرق بين للقيمة الدفترية للالتزام المالي التي تم إلغاؤه أو تحويله إلى طرف آخر والمقابل المدفوع بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات محتملة، في الربح أو الخسارة كإيرادات أو تكاليف تمويلية أخرى.

يتم تبويب القروض كالتزامات متداولة إلا إذا كان لدى الشركة حق غير مشروط لتأجيل تسوية تلك الالتزامات لفترة لا تقل عن ١٢ شهر بعد تاريخ القوائم المالية الدورية المجمعة.

٢١/س - تكلفة الاقتراض

عندما يتم الاقتراض بصفة عامة أو بغرض اقتناء أصل مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض، وهو ذلك الأصل الذي يتطلب بالضرورة فترة زمنية طويلة لتجهيزه للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه، تقوم الشركة برسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بإنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كجزء من تكلفة ذلك الأصل حتى يتم الانتهاء من كافة الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد الأصل المؤهل للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه للغير.

عندما يتم اقتراض الأموال بغرض اقتناء أصل مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض، تقوم الشركة بتحديد قيمة تكلفة الاقتراض التي يتم رسملتها على هذا الأصل والتي تتمثل في تكلفة الاقتراض الفعلية التي تتكبدها المنشأة خلال العام بسبب عملية الاقتراض مطروحاً منها أي إيراد تحقق من الاستثمار المؤقت للأموال المقترضة. تقوم الشركة بالاعتراف بتكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي تكبدت فيها الشركة هذه التكلفة.

٢١ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢١/ع - المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون علي الشركة التزام حال (قانوني أو حكمي) ناتجاً عن حدث في الماضي، ومن المتوقع حدوث تدفق خارج للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد عليها. تقوم الشركة بالاعتراف بالارتباطات الضرورية الخاصة بإعادة الهيكلة وغير المتعلقة بالأنشطة السارية للشركة ضمن تكاليف مخصص إعادة الهيكلة.

تقوم الشركة بالاعتراف بالارتباطات الضرورية الخاصة بإعادة الهيكلة وغير المتعلقة بالأنشطة السارية للشركة ضمن تكاليف مخصص إعادة الهيكلة.

عندما يكون هناك عدد من الالتزامات المتشابهة، يتم تحديد درجة توقع وجود التدفق الخارج المطلوب للسداد أو التسوية عن طريق الأخذ في الاعتبار كافة عناصر الالتزام، ويتم الاعتراف بالمخصص علي الرغم من الاحتمال الخاص بالتدفق الخارج لأي بند قد يكون صغيراً.

عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود هاماً، فإن قيمة المخصص هي القيمة الحالية للنفقات المتوقعة أن يتم طلبها لتسوية الالتزام باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة الدفترية للمخصص من فترة لأخرى لتعكس مرور الوقت كمصروف الفائدة في قائمة الأرباح والخسائر الدورية المستقلة.

٢١/ف - الالتزامات المحتملة

الالتزام المحتمل هو التزام حالي نشأ بسبب أحداث سابقة، ولم يتم الاعتراف به بسبب انه لم يكن من المتوقع حدوث تدفقات للموارد خارج الشركة والتي تمثل فوائد اقتصادية لتسوية الالتزام، او بسبب انه لم يكن من الممكن تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه. بدلا من ذلك قامت الشركة بالإفصاح عن التزاماتها المحتملة في إيضاحها في القوائم المالية الدورية المجمعة.

٢١/ص - الأصول المحتملة

هي أصول ممكن ان تنشأ عن أحداث ماضية وسوف يتم تأكيدها عن طريق حدوث أو عدم حدوث حدث مستقبلي غير مؤكد والذي لا يكون بأكمله تحت سيطرة الشركة. وتقوم الشركة بالاعتراف بالأصول المحتملة في قائمة المركز المالي عندما يكون تحقق الإيراد المرتبط به مؤكداً، ويتم الإفصاح عن الأصول المحتملة فقط عندما يكون هناك احتمال لتدفق داخل لمنافع اقتصادية مستقبلية.

إذا كان من المتوقع أن يتم سداد بعض أو كل النفقات المطلوبة لتسوية مخصص من قبل طرف آخر خارج الشركة، فيجب إثبات السداد كأصل منفصل في قائمة المركز المالي ، فقط عندما يكون مؤكداً انه سيتم استلام هذا السداد إذا قامت الشركة بتسوية الالتزام. يجب ألا يتجاوز المبلغ المعترف به مبلغ المخصص.

٢١/ق - تحقق الإيراد

يقاس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم إستلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة الناشئ عن بيع بضائع أو تأدية خدمة من خلال النشاط الاعتيادي للشركة ولاتضمن مبالغ الإيراد المرتجعات والخسومات التجارية وخصم الكميات والمبالغ المحصلة نيابة عن الغير.

وتقوم الشركة بالاعتراف بالإيراد عندما يمكن قياس مبلغ الإيراد بدرجة يعتمد عليها وعندما يكون تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة الى الشركة مرجح الحدوث، وعندما تتحقق شروط أخرى خاصة بكل معاملة على حدة على النحو الموضح أدناه. ولا يعتبر قيمة الإيراد قابلة للقياس بدقه إلا إذا عند زوال كافة حالات عدم التأكد المتعلقة بإمكانية تحصيل المبلغ المستحق. وتبنى الشركة تقديراتها على أساس المعدلات التاريخية للمرتجع من مبيعات البضائع و نوعية المدينون التجاريون والترتيبات الخاصة بهم.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢١ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢١/ق - تحقق الإيراد (تابع)

(١) تقديم الخدمات

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن تقديم الخدمات في السنة التي تم تقديم الخدمة خلالها عندما يمكن قياس مدى ما تم تنفيذه من المعاملة في نهاية السنة المالية على أساس الخدمات المؤداة حتى تاريخه منسوبة إلى إجمالي لخدمات المقرر ادائها.

(٢) إيرادات الفوائد

يعترف بإيرادات الفوائد على أساس نسبة زمنية باستخدام معدل الفائدة الفعلي وعند وجود اضمحلال في الرصيد المدين الناتج عن الاعتراف بالفائدة فإنه يتم تخفيض القيمة الدفترية إلى القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي.

(٣) إيرادات التوزيعات

تثبت إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلامها.

٢١/ر - توزيعات الأرباح

تدرج توزيعات الأرباح في القوائم المالية الدورية المستقلة كالتزام في نهاية السنة المالية التي تقر فيها الجمعية العامة لمساهمي الشركة هذه التوزيعات.

٢١/ش - نصيب المسهم في الأرباح

النصيب الأساسي

يحتسب نصيب المسهم الأساسي في (خسائر) أرباح العام بقسمة:

- صافي (خسارة) ربح العام المتعلق بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام مع استبعاد الأسهم العادية المشتراه خلال العام.
- بالمتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال السنة المالية، معدلة بالمكافآت في الأسهم العادية الصادرة خلال العام باستثناء أسهم الخزينة (إيضاح ١٤).

النصيب المخفض

يحتسب النصيب المخفض للمسهم في الأرباح بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة بالآثار الناتجة عن كل الأسهم العادية للأخذ في الاعتبار:

- أثر ضريبة الدخل بعد خصم الفوائد وتكاليف التمويل الأخرى المرتبطة بالأسهم العادية المحتملة المخفضة و.
- المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الإضافية التي كانت ستبقى معلقة بافتراض تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

٢١/ت - الأرقام المقارنة

يعاد تبويب الأرقام المقارنة كلما كان ذلك ضرورياً لتتوافق في العرض المستخدم في العام الحالي.