



شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital  
شركة مساهمة مصرية  
وشركاتها التابعة  
تقرير الفحص المحدود والقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة  
عن الثلاثة أشهر المنتهية  
في ٣١ مارس ٢٠٢١

## الفهرس

١

تقرير الفحص المحدود

### القوائم المالية

٢

قائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة

٣

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة

٤

قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة المختصرة

٥

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المجمعة المختصرة

٦

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة المختصرة

### الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

٧

مقدمة

٧

تغيرات هامة في فترة التقرير الحالية

١١

التقارير القطاعية

١٤

بيانات الأرباح والخسائر

١٥

العمليات غير المستمرة

١٦

استثمارات في شركات شقيقة

١٧

الأصول المالية والالتزامات المالية

٢٣

الأصول والالتزامات غير المالية

٢٥

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

٢٧

أسس إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

٢٧

الإحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

٣٠

الاستمرارية

## تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

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

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital "شركة مساهمة مصرية" وشركاتها التابعة ("المجموعة") في ٣١ مارس ٢٠٢١ وكذا القوائم الدورية المجمعة المختصرة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة في ضوء فحصنا المحدود لها.

### نطاق الفحص المحدود

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

### الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم نيم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة المرفقة ليست معدة في جميع جوانبها الهامة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

### أمور هامة أخرى

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً على رأينا، فإننا نلفت الانتباه إلى الفقرات التالية:

١ - كما هو مبين في الإيضاح رقم (١٢) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، فإننا نوجه الانتباه إلى أن المجموعة قد تكبدت خسائر في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ بلغت ١,٩ مليار جنيه مصري (٣١ مارس ٢٠٢٠: ١,٥ مليار جنيه مصري خسارة)، كما تجاوزت الالتزامات المتداولة الأصول المتداولة في ذلك التاريخ بمبلغ ٥٤,٨ مليار جنيه مصري، كما بلغت الخسائر المتراكمة في ٣١ مارس ٢٠٢١ مبلغ ٢٠,٥ مليار جنيه مصري. بالإضافة إلى ذلك فإن بعض شركات المجموعة غير ملتزمة بشروط واتفاقيات بعض القروض وقد تعثرت في سداد أقساط بعض من هذه القروض في تواريخ استحقاقها. هذه الأمور بالإضافة للأمور الأخرى المبينة بالإيضاح رقم (١٢) تشير إلى وجود حالة عدم تأكيد جوهري من قدرة المجموعة على الاستمرار في مزاولة نشاطها. إن القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة لا تتضمن التسويات التي قد تكون ضرورية إذا كانت المجموعة غير قادرة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.

٢ - كما هو مبين في الإيضاح رقم (١١) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، فإننا نوجه الانتباه إلى الاعتبارات الرئيسية والأحكام الشخصية الهامة التي قامت المجموعة بتطبيقها لتحديد إذا ما كانت لها الحق في تجميع الشركة المصرية للتكرير، في حالة التغير في التقييم لإدارة المجموعة فسوف ينتج عن ذلك استبعاد الشركة المصرية للتكرير من التجميع.

وانسل صقر  
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
سجل المحاسبين والمراجعين ٢٦١٤٤  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٣٨١  
القاهرة في ٢٤ يونيو ٢٠٢١




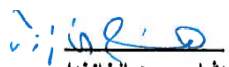
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة - كما في ٣١ مارس ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	إيضاح	
			الأصول غير المتداولة
٦٥,٦٥٧,١٤٩	٦٤,٦٨١,٥٠١	أ/٨	أصول ثابتة
١,٤٣٩,٦٤٩	١,٤٢٩,٧٨٦	ب/٨	أصول حق انتفاع
٥٧٧,٢٦٥	٥٨٨,٨١١		أصول غير ملموسة
٢٠٥,٥٧٠	٢٠٥,٥٧٠		الشهرة
٤٣٠,٧٠٦	٤٣٣,٤٣٣		أصول حيوية
٦٠٢,٦٥٩	٦١٤,٢٢١	٦	استثمارات في شركات شقيقة
٧,٧٨١	٧,٧٨١		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٥٦٥,٤٣٧	٥٢٢,٤٨٧		مديون تجاريين و أرصدة مدينة أخرى
١٣٧,٦٣٢	١٣٦,٩١٧		أصول ضريبية مؤجلة
<b>٦٩,٦٢٣,٨٤٨</b>	<b>٦٨,٦٢٠,٥٠٧</b>		<b>إجمالي الأصول غير المتداولة</b>
			الأصول المتداولة
٢,٦٥٠,٣١٥	٢,٨٦٩,٢٧٧		المخزون
١٢,٧٥٨	٦,٠٠٨		أصول حيوية
٥,٤٢٠,٥٥٩	٥,١٤٤,٧٥٤		مديون تجاريين و أرصدة مدينة أخرى
٣٣٥,٢٠٤	٣٢٠,٠٤٩	أ/٩	المستحق من أطراف ذات علاقة
٥,٤٣٩	٧,١٤٦		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٩٥٨,٤٠٧	٢,٣٢٩,٥٣٠		إستثمارات في أدون خزانة
٦٦٢,٧٦٥	٦٦١,١٩٧		نقدية مجمدة
٢,٢٨٣,١٧٥	١,٨٤٢,٢٠٣		النقدية وما في حكمها
<b>١٢,٣٢٨,٦٢٢</b>	<b>١٣,١٨٠,١٦٤</b>		<b>إجمالي الأصول المتداولة</b>
<b>٣٥,٠٥٢</b>	<b>٣٥,٠١٤</b>	١-ج/٥	<b>أصول غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع</b>
<b>٨١,٩٨٧,٥٢٢</b>	<b>٨١,٨٣٥,٦٨٥</b>		<b>إجمالي الأصول</b>
			حقوق الملكية
٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
٨٩,٥٧٨	٨٩,٥٧٨		احتياطي قانوني
٥٧٥,٤٦٦	٥١٢,٧٨٣		احتياطيات
(١٩,٩٥٦,٧٩٧)	(٢٠,٥٥٣,٤٣٩)		خسائر مترجمة
<b>(١٠,١٩١,٧٥٣)</b>	<b>(١٠,٨٥١,٠٧٨)</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية لمساهمي شركة القلعة للاستشارات المالية</b>
١٢,٥٣٣,٥٣٥	١٠,٩٩٢,٨٤٢		الحصص غير المسيطرة
<b>٢,٣٤١,٧٨٢</b>	<b>١٤١,٧٦٤</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية</b>
			الالتزامات غير المتداولة
١١,٢٦٨,٥٢٨	١١,٣٠٥,٤٢٦	أ/٧	القروض والسلفيات
١,٢٩٤,٩٠٩	١,٢٩٩,٦١٠		التزامات الإيجار
٢٠٤,٩٧٦	١٩٩,٦٧٠		التزامات ضريبية مؤجلة
٢٨٩,٢٩٠	٢٧٨,٢٣٧		دائنون تجاريين وأرصدة دائنة أخرى
٦٧٧,١٥٤	٥٨٦,٦٣٦	٣-ج/٧	التزامات مشتقات مالية
<b>١٣,٧٣٤,٨٥٧</b>	<b>١٣,٦٦٩,٥٧٩</b>		<b>إجمالي الالتزامات غير المتداولة</b>
			الالتزامات المتداولة
٢,١٠٩,٠٣٢	٢,١٤١,٢٥٣	ج/٨	مخصصات
١٠,٧٩١,١٦٩	١١,٤٣١,٧١٩		دائنون تجاريين وأرصدة دائنة أخرى
١,٦١٠,٥٦٢	١,٦٣٦,٧٠٦	ب/٩	المستحق لأطراف ذات علاقة
٥٠,٤٦٤,٠٩٦	٥١,٨١٢,٢٣٧	أ/٧	القروض والسلفيات
٣٤١,٨٣٩	٣٧٢,٢٢١		التزامات الإيجار
٣٩٦,٥٢٧	٤٠٦,٦١٠		التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٩٥,٨٧٢	٢٢١,٨١٠		التزامات ضرائب الدخل الجارية
<b>٦٥,٩٠٩,٠٩٧</b>	<b>٦٨,٠٢٢,٥٥٦</b>		<b>إجمالي الالتزامات المتداولة</b>
<b>١,٧٨٦</b>	<b>١,٧٨٦</b>	٢-ج/٥	<b>التزامات متعلقة بأصول محتفظ بها بغرض البيع</b>
<b>٨١,٩٨٧,٥٢٢</b>	<b>٨١,٨٣٥,٦٨٥</b>		<b>إجمالي حقوق الملكية والالتزامات</b>

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٣٢ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

  
احمد محمد حسين هيكل  
رئيس مجلس الإدارة

  
هشام حسين الخازن دار  
العضو المنتدب

  
معتز فاروق  
رئيس القطاع المالي

القاهرة في ٢٤ يونيو ٢٠٢١

تقرير الفحص المحدود مرفق

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	إيضاح
		العمليات المستمرة
١٠,٤٠٨,١٧٣	٨,٠٠٠,٢٩١	ب/٣
(٩,٩٤١,١٨٢)	(٨,٣٥٧,٥٨٢)	
٤٦٦,٩٩١	(٣٥٧,٢٩١)	
(٣٩٦,٨٥٦)	(٥٥٨,٧٣٥)	
(٥٧,٨١١)	(٧٥,١٣٩)	
(١٨,٤٦٧)	(١١,٨٣٨)	
(٧٤,٧٧٤)	(٧٠,٧٤٧)	
(٨٠,٩١٧)	(١,٠٧٣,٧٥٠)	أ/٤
٢٥٤,٩٩١	١٥٧,٥٧٥	ب/٤
(١,٢٠١,٠٩٠)	(١,٠١٤,٥٠٠)	ب/٤
(٢,٤٣٦)	٩,٠٢٧	
(١,٠٢٩,٤٥٢)	(١,٩٢١,٦٤٨)	
(٦٠٠,٦٣٥)	(٣٣,٤٥٣)	ج/٤
(١,٦٣٠,٠٨٧)	(١,٩٥٥,١٠١)	
٤٦,٩٦٠	-	ب/٥
(١,٥٨٣,١٢٧)	(١,٩٥٥,١٠١)	
		يتم توزيعه على النحو التالي:
(٤٠٥,١٠٣)	(٤٧٨,٥٦٨)	مساهمي الشركة الأم
(١,١٧٨,٠٢٤)	(١,٤٧٦,٥٣٣)	الحصص غير المسيطرة
(١,٥٨٣,١٢٧)	(١,٩٥٥,١٠١)	
		<b>نصيب السهم في خسارة الفترة من العمليات المستمرة:</b>
(٠,٩٠)	(١,٠٧)	نصيب السهم الأساسي (جنيه مصري / للسهم)
(٠,٩٠)	(١,٠٧)	نصيب السهم المخفض (جنيه مصري / للسهم)
		<b>نصيب السهم في خسارة الفترة من العمليات غير المستمرة:</b>
(٠,٨٧)	(١,٠٧)	نصيب السهم الأساسي (جنيه مصري / للسهم)
(٠,٨٧)	(١,٠٧)	نصيب السهم المخفض (جنيه مصري / للسهم)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٣٢ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)  
وشركاتها التابعة  
القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١  
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
(١,٥٨٣,١٢٧)	(١,٩٥٥,١٠١)	صافي خسارة الفترة
		<b>الدخل الشامل الآخر</b>
		بنود قد يتم إعادة توبييها في الأرباح أو الخسائر
(٥٤٨,٤٨٨)	(١٨,٣٧٦)	فروق العملة الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية
(٩٩٦)	٣,٣٥٠	التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٤٣٨,٢٨٨)	٤٠,٧٧٦	تغطية مخاطر تدفقات نقدية
٩٨,٨٣٩	(٩,٩٣٤)	ضريبة الدخل المتعلقة بهذه البنود
(٨٨٨,٩٣٣)	١٥,٨١٦	إجمالي الدخل الشامل الآخر (الخسارة الشاملة الأخرى) عن الفترة بعد خصم الضريبة
(٢,٤٧٢,٠٦٠)	(١,٩٣٩,٢٨٥)	إجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة
		يتم توزيع إجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة على النحو التالي:
(٥٣٦,٦٥٧)	(٤٩٧,١٠٥)	مساهمي الشركة الأم
(١,٩٣٥,٤٠٣)	(١,٤٤٢,١٨٠)	الحصص غير المسيطرة
(٢,٤٧٢,٠٦٠)	(١,٩٣٩,٢٨٥)	
		<b>إجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة الناتج من:</b>
(٢,٥١٩,٠٢٠)	(١,٩٣٩,٢٨٥)	العمليات المستمرة
٤٦,٩٦٠	-	العمليات غير المستمرة
(٢,٤٧٢,٠٦٠)	(١,٩٣٩,٢٨٥)	

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٣٢ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

Citadel Capital حقوق الملكية لمساهمي شركة القلعة للاستشارات المالية  
شركة مساهمة مصرية

رأس المال المدفوع	احتياطي قانوني	احتياطيات	خسائر متراكمة	اجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم	الحصص غير المسيطرة	اجمالي حقوق الملكية	
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	٥٢٥,٨٨٦	(١٧,٢٦٨,٨٣٠)	(٧,٥٥٣,٣٦٦)	١٩,٧٣٦,٦٩٦	١٢,١٨٣,٣٣٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
-	-	-	(٦٢,٠٩٨)	(٦٢,٠٩٨)	(٨٧,٢٢٢)	(١٤٩,٣٢٠)	أثر تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	٥٢٥,٨٨٦	(١٧,٣٣٠,٩٢٨)	(٧,٦١٥,٤٦٤)	١٩,٦٤٩,٤٧٤	١٢,٠٣٤,٠١٠	الرصيد المعدل في ١ يناير ٢٠٢٠
-	-	(١٣١,٥٥٤)	(٤٠٥,١٠٣)	(٥٣٦,٦٥٧)	(١,٩٣٥,٤٠٣)	(٢,٤٧٢,٠٦٠)	اجمالي الخسارة الشامل عن الفترة
-	-	-	-	-	(١٧,٧٠٩)	(١٧,٧٠٩)	توزيعات أرباح
-	-	-	(٢٢,٥١٩)	(٢٢,٥١٩)	-	(٢٢,٥١٩)	حصة العاملين في توزيعات أرباح الشركات التابعة
-	-	٢٦,٣٦٥	-	٢٦,٣٦٥	-	٢٦,٣٦٥	فروق أسعار الصرف لاحتياطي مساهمين
-	-	٢٩,٨٦٩	(٢٩,٨٦٩)	-	٣,٦٥٤	٣,٦٥٤	إعادة تويب لانقسام شركة طاقة للكهرباء
-	-	-	-	-	٨٧٣	٨٧٣	نصيب الحصص غير المسيطرة في زيادة رأس مال شركة تابعة
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	٤٥٠,٥٦٦	(١٧,٧٨٨,٤١٩)	(٨,١٤٨,٢٧٥)	١٧,٧٠٠,٨٨٩	٩,٥٥٢,٦١٤	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٠
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	٥٧٥,٤٦٦	(١٩,٩٥٦,٧٩٧)	(١٠,١٩١,٧٥٣)	١٢,٥٣٣,٥٣٥	٢,٣٤١,٧٨٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
-	-	(١٨,٥٣٧)	(٤٧٨,٥٦٨)	(٤٩٧,١٠٥)	(١,٤٤٢,١٨٠)	(١,٩٣٩,٢٨٥)	اجمالي الخسارة الشامل عن الفترة
-	-	-	-	-	(١٣٤,٨٠٤)	(١٣٤,٨٠٤)	توزيعات أرباح
-	-	-	(١١٨,٠٧٤)	(١١٨,٠٧٤)	-	(١١٨,٠٧٤)	حصة العاملين في توزيعات أرباح الشركات التابعة
-	-	١,٧٠٠	-	١,٧٠٠	-	١,٧٠٠	فروق أسعار الصرف لاحتياطي مساهمين
-	-	(٤٥,٨٤٦)	-	(٤٥,٨٤٦)	٣٦,٢٩١	(٩,٥٥٥)	معاملات مع الحصص غير المسيطرة
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	٥١٢,٧٨٣	(٢٠,٥٥٣,٤٣٩)	(١٠,٨٥١,٠٧٨)	١٠,٩٩٢,٨٤٢	١٤١,٧٦٤	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢١

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٣٢ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

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

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
(١,٠٢٩,٤٥٢)	(١,٩٢١,٦٤٨)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٦٩٩,٣٥٩	١,٠٩٣,٣٢٠	خسارة الفترة قبل الضرائب
٩٨١	-	يتم تعديل صافي الخسارة قبل الضرائب الى:
-	(١٦,٣٢٠)	الإهلاك والاستهلاك
-	(٣,٠٣٠)	خسائر اضمحلال في أصول حق انتفاع
-	١٢,٦٦٦	مكاسب من إنهاء عقود تأجير
(١٣٥,٤٧٠)	(٧,٦١١)	مكاسب من إعادة هيكلة قروض
(٢١)	٣	خسائر الاضمحلال في أدوات خزنة
١٦,١٤٩	(٦٤)	مكاسب فروق عملة غير محققة
(١,٣٦٦)	(٢,٠٧٧)	خسائر الاضمحلال في المستحق من الاطراف ذات العلاقة - صافي
-	(٤٨,٩٨٨)	خسائر الاضمحلال في المدينون التجاريون و الارصدة المدينة الأخرى - صافي
(٣,٨٢٩)	(٩,٠٢٧)	خسائر اضمحلال في المخزون - صافي
٥٣٤	(١,٧٠٧)	الجزء غير الفعال من أدوات تغطية التدفقات النقدية
٣٨,٢٨٣	٧,١٣٧	حصة ارباح استثمارات في الشركات الشقيقة
(٢٢,٤٠٢)	(١,٩٥١)	تأثير الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر
٤,٤٤٠	٤,٩٧٧	تأثير الألتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر
(٢٣,٧١٠)	(٢٦,٧٣٠)	مكاسب من بيع أصول ثابتة
٥٨,٨٣٥	٩٢,٨١١	خسائر من بيع أصول حيوية
١,٢٠١,٠٩٠	١,٠١٤,٤٩٩	المكاسب الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة ناقص تكاليف بيع للأصول الحيوية
(١٠٤,٥٩٥)	(٩٠,٨٩٦)	مخصصات - صافي
٦٩٨,٨٢٦	٩٥,٣٦٤	فوائد مدينة
٦٨١,٩٤٥	(٢١٦,٨٨٥)	فوائد دائنة
(١١٦,٢٦٥)	١٣٣,٤٦٧	ارباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل:
٥٣٦,٤٢٥	٣١٨,٨٤٣	المخزون
(٤٢,٩٢٥)	١٧,٤٥٨	الدائنون التجاريون و الارصدة الدائنة الأخرى
١٧٧,١١٧	٢٥,٦٧٤	المدينون و الارصدة المدينة الأخرى
(١٤,٣٢٤)	(٦٠,٣١٧)	المستحق من الاطراف ذات العلاقة
(١٥,١٠٩)	(٣٥,٤٦١)	المستحق الى اطراف ذات العلاقة
١,٨٠٥,٦٩٠	٢٧٨,١٤٣	مخصصات مستخدمة
٦,٥١٨	-	ضرائب الدخل مدفوعة
١,٨١٢,٢٠٨	٢٧٨,١٤٣	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للعمليات الغير مستمرة
		صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التشغيلية
(١,٠٣٦,٢٧٧)	(١٢١,٤١٥)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٦٨١,٢٥٥)	(١,٣٨٣,٧١٥)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة، مشروعات تحت التنفيذ و أصول غير ملموسة
٥٤,٨١٩	٢,٧٨٣	أذون خزنة
-	٢٥,٧٧٦	متحصلات من بيع أصول ثابتة
(١٤,١٨٧)	-	متحصلات من بيع أصول حيوية
-	(٩,٥٥٥)	مدفوعات لشراء أصول حيوية
١٠٤,٥٩٥	٩٠,٨٩٦	مدفوعات لزيادة نسبة الحصة في شركات تابعة
(١,٥٧٢,٣٠٥)	(١,٣٩٥,٢٣٠)	فوائد محصلة
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
٤٢٦,٤٤٩	٧٨,٩٦٠	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١٦٦,١٦٤)	(١٥٦,٥٧٢)	متحصلات من قروض بنكية
(٤٠,٢٢٨)	(٢٥٢,٨٧٨)	مدفوعات قروض بنكية
-	١,١٣٢,٢١٧	توزيعات أرباح مدفوعة
٨٧٣	-	متحصلات من البنوك - سحب على المكشوف
(١,١٣٨,٦٣٣)	١,٥٦٨	متحصلات من حصة غير مسيطرة
(١٥٣,٤٨٦)	(٧٨,٥٤٧)	نقدية مجمدة
(١,٠٧١,١٨٩)	٧٢٤,٧٤٨	فوائد مدفوعة
(١,٠٧١,١٨٩)	٧٢٤,٧٤٨	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل للعمليات غير المستمرة
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(٨٣١,٢٨٦)	(٣٩٢,٣٣٩)	صافي التغيير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٢,٦٦٧,٨١٤	٢,٢٨٣,١٧٥	النقدية وما في حكمها أول الفترة
١٣٠,٣١٩	(٤٨,٦٣٣)	فروق أسعار الصرف الأجنبي
٢,٩٦٦,٨٤٧	١,٨٤٢,٢٠٣	النقدية وما في حكمها آخر الفترة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٣٢ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة



الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١  
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١ - مقدمة

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital "ش.م.م" (الشركة القابضة) تم تأسيسها في عام ٢٠٠٤ كشركة مساهمة مصرية وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١. وتم تسجيلها بالسجل التجارى تحت رقم ١١١٢١ القاهرة بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٠٤ وتبلغ مدة أجل الشركة ٢٥ عاما من تاريخ القيد في السجل التجارى قابلة للتجديد. والشركة مسجلة في بورصة الأوراق المالية في مصر.

يقع مقر المركز الرئيسى للشركة في ١٠٨٩ كورنيش النيل، فور سيزون نايل بلاز، جاردن سيتى، القاهرة، جمهورية مصر العربية.

تم عرض الغرض من المجموعة والأنشطة الرئيسية في إيضاح (٣) فى المعلومات القطاعية.

الشركة القابضة مملوكة لشركة Citadel Capital Partners Ltd. (مالطا) بنسبة ٢٣,٤٩٪.

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة القابضة في ٢٤ يونيو ٢٠٢١.

٢ - تغيرات هامة فى فترة التقرير الحالية

فى أوائل عام ٢٠٢٠، تم تأكيد ظهور فيروس جديد والمعروف باسم (COVID-19) وانتشر فى جميع أنحاء بلدان العالم، مما تسبب فى اضطرابات فى الأعمال والنشاط الاقتصادى العالمى بشكل عام. ولا يزال مدى ومدة هذه الآثار غير مؤكد ويعتمد على التطورات المستقبلية التى لا يمكن التنبؤ بها بدقة فى مثل هذا الوقت، مثل معدل انتقال فيروس كورونا ومدى وفعالية إجراءات الاحتواء.

يختلف الوضع اختلافا كبيرا من منطقة إلى أخرى. فى حين أن بعض البلدان تبقى حدودها مغلقة، مما يحد من تدفق البضائع ويفرض الإغلاق، بدأت بلدان أخرى بالفعل فى رفع القيود فى المناطق ذات المعدلات المنخفضة للإصابات الجديدة. لقد أثرت ظروف السوق العالمية على ثقة السوق وأنماط إنفاق المستهلكين محليا وعالميا. على الرغم من أن توقعات الإدارة للقطاعات المختلفة للمجموعة بعد COVID-19 تظل إيجابية نظرا لأهميتها الاستراتيجية.

واصلت المجموعة مراجعة مدي تعرضها لمخاطر الأعمال المتعلقة بـ COVID-19 وغيرها من مخاطر الأعمال الناشئة.

تراقب الإدارة عن كثب حالة COVID-19 وهي على اتصال دائم بقيادات الشركات التابعة لها لتحديد المخاطر التى يشكلها الوباء ووضع تدابير مناسبة لضمان صحة وسلامة موظفيها واستمرارية الأعمال.

قامت إدارة المجموعة بمراجعة وتقييم تأثير COVID-19 على أداء المجموعة وتعتقد الإدارة بشكل عام أن المجموعة تحقق النمو وتثبت مرونتها فى مواجهة COVID-19 مدعومة باستراتيجية التنوع فى محافظتها.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

٢ - تغيرات هامة في فترة التقرير الحالية (تابع)

تأثير COVID-19 يمكن قياسه كما يلي:

أ - التأثير على الأنشطة

تم تحديد التأثير على الإيرادات وتكلفة المبيعات وإجمالي الربح وهامش ربح التشغيل في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في الجدول أدناه:

القطاع	التأثير على الإيرادات وتكلفة المبيعات وإجمالي الربح وهامش ربح التشغيل
قطاع الطاقة	<p>١ - الشركة المصرية للتكرير</p> <p>- أثرت البيئة الخارجية شديدة التحديات الناتجة عن COVID-19، إلى جانب تقلبات أسواق النفط وضغط التسعير الكبير على المنتجات البترولية العالمية بشدة على الأداء. بالإضافة الي العمل بقدره مخفضة لمدة ٢٠ يوما و ٢٩ يوما إغلاق بسبب الحريق الذي حدث في ٣ مارس ٢٠٢١ أدى الي نقص الإيرادات ب ٢,٧ مليار جنيا مصرية مقارنة بالفترة السابقة كما أثر الانخفاض القياسي لزيت الوقود الثقيل (HFO) الي مشتقات الديزل سلبا على النتائج، حيث سجلت الشركة المصرية للتكرير (ERC) ٥ مليار جنيه مصري كتكلفة مبيعات في الفترة الثلاثة أشهر. وعليه فقد تأثر هامش مجمل الربح سلبا.</p> <p>٢ - شركة طاقة العربية</p> <p>- تأثرت العمليات التجارية لشركة طاقة عربية بشكل طفيف، حيث تعتقد الإدارة أن جائحة COVID-19 لم يكن له أي آثار جوهرية على أداء المجموعة بناء على الحقائق التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• الأداء المالي الفعلي متوافق مع الميزانية الأصلية.</li> <li>• التدفقات النقدية متوافقة مع التوقعات السابقة.</li> <li>• لا توجد تغييرات جوهرية في معدلات النمو على المدى المتوسط والطويل مقارنة بالتقديرات السابقة.</li> <li>• لا توجد عمليات متوقفة.</li> </ul> <p>- فيما يلي ملخص لنتائج شركة طاقة العربية الموحدة خلال فترة الثلاثة أشهر:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• زيادة الإيرادات في فترة الثلاثة أشهر المنتهية بنسبة ٣ %</li> <li>• زيادة التكاليف بنسبة ٥ %</li> <li>• النتيجة الإجمالية أنخفاض في إجمالي الربح بنسبة ١٣ %</li> </ul>
قطاع الاسمنت	<p>- لم يتأثر قطاع الأسمنت سلبا ب COVID-19</p> <p>- فيما يلي ملخص لنتائج قطاع الأسمنت خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• زيادة في الإيرادات في فترة الثلاثة أشهر المنتهية بنسبة ٢٥ %</li> <li>• زيادة في التكاليف بنسبة ١ %</li> <li>• النتيجة الإجمالية زيادة في هامش مجمل الربح بنسبة ٩٢٨ %</li> </ul>
قطاع النقل والسدعم اللوجيستي	<p>- لم يتأثر قطاع النقل والخدمات اللوجستية ب COVID-19، الانخفاض في التشغيل كان بسبب أعمال الصيانة في الهويس الرئيسي والصغير في قناة النوبارية مما أدى إلى توقفها عن العمل معظم الربع الأول من عام ٢٠٢١ وفيما يلي ملخص لنتائج قطاع النقل والخدمات اللوجستية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• أنخفاض الإيرادات في فترة الثلاثة أشهر المنتهية بنسبة ٤٤ %</li> <li>• أنخفاض التكاليف بنسبة ٢٣ %</li> <li>• النتيجة الإجمالية أنخفاض في هامش مجمل الربح بنسبة ٧٢ %</li> </ul>

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١  
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - تغيرات هامة في فترة التقرير الحالية (تابع)

أ - التأثير على الأنشطة (تابع)

القطاع	التأثير على الإيرادات وتكلفة المبيعات وإجمالي الربح وهامش ربح التشغيل
قطاع التعدين	<p>- يعكس الأداء التشغيلي لشركة اسكوم تعافى مستمر بدءاً من النصف الثاني من عام ٢٠٢٠ حيث تم تخفيف قيود COVID-19.</p> <p>- زادت إيرادات شركة اسكوم بنسبة ٣٪ بسبب زيادة حجم مبيعات الصادرات في شركة "اسكوم لتصنيع الكربونات" وشركة "جلاسروك".</p> <p>- فيما يلي ملخص لنتائج قطاعات التعدين خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• زيادة في الإيرادات في فترة الثلاثة أشهر المنتهية بنسبة ٣ ٪</li> <li>• انخفاض في التكاليف بنسبة ١ ٪</li> <li>• النتيجة الإجمالية زيادة في هامش مجمل الربح بنسبة ١٦ ٪</li> </ul>
قطاع الأغذية والزراعة	<p>- لم يتأثر قطاع صناعة الأغذية الزراعية بـ COVID - 19، وفيما يلي ملخص لنتائج قطاع صناعة الأغذية الزراعية خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• زيادة الإيرادات في فترة الثلاثة أشهر المنتهية بنسبة ١٩ ٪</li> <li>• زيادة التكاليف بنسبة ٣٦ ٪</li> <li>• النتيجة الإجمالية انخفاض في هامش مجمل الربح بنسبة ٢٩ ٪</li> </ul>
قطاع الطباعة والتغليف	<p>- لم يتأثر قطاع التغليف والطباعة بـ COVID - 19.</p> <p>- فيما يلي ملخص لنتائج قطاعات التغليف والطباعة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>• زيادة في الإيرادات في فترة الثلاثة أشهر المنتهية بنسبة ٢٦ ٪</li> <li>• زيادة في التكاليف بنسبة ٣٣ ٪</li> <li>• النتيجة الإجمالية زيادة في هامش مجمل الربح بنسبة ٨ ٪</li> </ul>

يرجى الرجوع الي تقرير القطاع في (إيضاح ٣) والذي يوضح أداء القطاع المعني.

- نتيجة للتأثير، أجرت المجموعة اختبارات تفصيلية لاضمحلال في القيمة على الأعمال الهامة.
- خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية، تكبدت المجموعة انخفاض في ارصدة المدينون التجاريون القائمة (١٣,٨ مليون جنيه مصري). وتتمثل الزيادة في الانخفاض بشكل اساسي في قطاع الأسمنت.

ب - التمويل والسيولة

- بسبب COVID-19، تأثرت سيولة الشركة المصرية للتكرير بشكل سلبي اضافي . تم الإفصاح عن تفاصيل القروض والسلفيات في **إيضاح ٧/أ** الذي يوضح مدة وشروط القروض، وحالات التأخر عن السداد وإعادة الهيكلة.
- يوضح **إيضاح ٧/ب** تفاصيل عن موقف السيولة للمجموعة وكيفية إدارة مخاطر السيولة.
- تم الإفصاح عن التأثير على استمرارية المجموعة في **إيضاح ١٢** الاستمرارية.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

٢ - تغيرات هامة في فترة التقرير الحالية (تابع)

ج - الماضي قدما

- في الشركة المصرية للتكرير، نفذت الإدارة مبادرات متعددة للتخفيف من آثار COVID-19 وأسواق النفط الخفيف على هوامش عملية التكرير. تضمنت الجهود الرئيسية تحسين مزيج المنتجات عن طريق تقليل إنتاج وقود الطائرات وإعطاء الأولوية للديزل، بالإضافة إلى تحويل مدخلات عملية التكرير إلى ١٠٠٪ زيت بقايا الغلاف الجوي (HFO) بدلا من الحصول مسبقا على جزء من النفط الخام.
- في الشركة الوطنية للطباعة، بدأت العمليات في منشأة حديثة في شركة البدر (شركة تابعة لجراند فيو) و عملت بكامل طاقتها في الربع الأول من ٢٠٢١ لإطلاق المزيد من القيمة من هذا السوق الواعد.
- التسهيلات في القيود المتعلقة بـ COVID-19 في النصف الثاني من عام ٢٠٢٠ تنبأت بتحسن في التجارة الدولية، وبالتالي أدت الي تحسن في عمليات التصدير للمجموعة، وشهدت شركة "جلاس روك" وشركة "اسكوم لتصنيع الكربونات" نمو في حجم التصديرات.
- وتستفيد المجموعة أيضا من خطة التحفيز التي اتخذتها الحكومة المصرية وإجراءات الإعانة استجابة لـ COVID-19، بما في ذلك تخفيضات أسعار الطاقة وخفض أسعار الفائدة. حيث ستدعم تلك التدابير وضع السيولة للمجموعة كما سوف تؤدي إلى انخفاض كبير في مصروف الفائدة والتكاليف المتغيرة للمجموعة.
- وبالنظر إلى الوضع الاقتصادي الكلي الأخير وتأثير COVID-19، لا سيما فيما يتعلق بتقلبات سوق النفط، وتقوم حاليا الشركة المصرية للتكرير بالتفاوض حول اتفاق تأجيل سداد الديون مع كبار المقرضين لديها.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١  
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣ - التقارير القطاعية

الرئيس المسئول عن صناعة القرار التشغيلي لاتخاذ قرارات المجموعة، هو مجلس إدارة الشركة القابضة. توضح المعلومات الواردة أدناه المعلومات القطاعية المقدمة إلى الرئيس المسئول عن صناعة القرار التشغيلي للقطاعات التي يجب الإفصاح عنها في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ وأيضاً الأساس الذي يتم على أساسه إثبات الإيرادات.

٣ / ١ - وصف القطاعات والأنشطة الرئيسية

فيما يلي ملخص عن كل قطاع من قطاعات المجموعة:

قطاع الطاقة

تقوم شركة القلعة بالاستثمار في قطاع الطاقة أحد القطاعات الاستراتيجية من قطاعات المجموعة، تحظى استثمارات الشركة بقدر كبير من التنوع والترابط، حيث تقوم على التكامل بين أنشطة الاستكشاف والإنتاج والمعالجة والتصنيع والتكرير والتوزيع وتوليد الطاقة الكهربائية ومشروعات الطاقة المتجددة وإدارة المخلفات الصلبة، والتي توفر حلولاً عملية للتحديات التي تواجه قطاع الطاقة حالياً.

قطاع الإسمنت

تقوم شركة القلعة من خلال قطاع الإسمنت بتصنيع مواد البناء عالية الجودة المطابقة للمواصفات البيئية الدولية، وتساهم تلك الاستثمارات في تطوير منظومة البنية الأساسية ببلدان أفريقيا والشرق الأوسط. تقوم شركة القلعة من خلال شركتها التابعة "أسيك القابضة" عبر الوصول لفرص واعدة في أسواق إقليمية ذات أسس قوية حيث يتخطى فيها الطلب على الأسمنت القدرة الإنتاجية.

قطاع النقل والدعم اللوجستي

تقوم شركة القلعة بالاستثمار في مجالات النقل النهري والدعم اللوجستي وإدارة الموانئ النهرية وذلك بسبب إزالة دعم الوقود بصورة تدريجية في مصر مما ترتب عليه ارتفاع تكلفة الوقود، واتجاه الشركات والمصانع إلى دراسة البدائل العملية لنقل البضائع. لقد أصبحت مشروعات النقل النهري الاختيار الأمثل لنقل البضائع، حيث تتفوق بجدارة على شاحنات النقل البري من حيث كفاءة استهلاك الوقود فضلاً عن كونها صديقة للبيئة، علماً بأن قدرة البارج الواحد تعادل حمولة ٢٠ - ٤٠ شاحنة وذلك بربع انبعاث العوادم فقط.

قطاع التعدين

تقوم استثمارات شركة القلعة في قطاع التعدين بمساعدة تنمية الدول وتعظيم ثرواتهم الطبيعية. تستهدف جميع استثمارات المجموعة في قطاع التعدين على البحث والتطوير، وتعددين المعادن الثمينة، والتعدين لصناعة الإسمنت، وإدارة المحاجر وإنتاج منتجات المواد العازلة للاستهلاك المحلي والتصدير لمساعدة البلدان في أفريقيا والشرق الأوسط على إطلاق العنان الاقتصادي المحتمل.

قطاع الأغذية الزراعية

تهدف استثمارات شركة القلعة في قطاع الأغذية الزراعية إلى التغلب على التحديات التي تواجه قطاع الإنتاج الزراعي والغذائي في مصر والمنطقة تجلب شركات القلعة في قطاع الأغذية الزراعية أسماء شركات موثوق بها إلى السوق، من خلال مزارع دينا، ICDP (منتج الألبان الطازجة في مزارع دينا).

قطاع الطباعة والتغليف

تهدف شركة القلعة للاستثمارات في قطاع التعبئة والتغليف والطباعة إلى خلق سيولة للمساهمين مع الحفاظ على التزامها القوي بنمو رأس المال وتتمتع مجموعة جرانديو بحصة سوقية قوية في صناعات المجلات، صناديق التغليف، الكتب والورق في مصر.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١  
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣ - التقارير القطاعية (تابع)

٣ / ب - قطاع الإيرادات

فيما يلي ملخص لنتائج التشغيل حسب القطاع. تتضمن المبالغ المعروضة المعاملات بين القطاعات، والتي تتم في سياق العمل العادي وتسعيرها بطريقة مماثلة للمعاملات مع الأطراف الخارجية. يتم قياس الإيرادات من الأطراف الخارجية بنفس الطريقة كما في قائمة الأرباح أو الخسائر.

توقيت الاعتراف بالإيراد			٣١ مارس ٢٠٢١			
الاجمالي	مع مرور الوقت	في وقت معين	الإيرادات من العملاء الخارجيين	الإيرادات بين القطاعات	إيرادات القطاع	
٦,١٦٩,٣٧٢	٣١,٧٣٦	٦,١٣٧,٦٣٦	٦,١٦٩,٣٧٢	-	٦,١٦٩,٣٧٢	قطاع الطاقة
٦٨٣,٧٩٧	٦٨,٥٩٩	٦١٥,١٩٨	٦٨٣,٧٩٧	-	٦٨٣,٧٩٧	قطاع الاسمنت
٤٨,٨٠٤	-	٤٨,٨٠٤	٤٨,٨٠٤	-	٤٨,٨٠٤	قطاع النقل والدعم اللوجيستي
٢٣٥,٩٦٣	-	٢٣٥,٩٦٣	٢٣٥,٩٦٣	-	٢٣٥,٩٦٣	قطاع التعدين
٢٥٣,٠٣٥	-	٢٥٣,٠٣٥	٢٥٣,٠٣٥	-	٢٥٣,٠٣٥	قطاع الأغذية
-	-	-	-	-	-	قطاع الخدمات المالية
٥٤٢,٢٨٦	-	٥٤٢,٢٨٦	٥٤٢,٢٨٦	-	٥٤٢,٢٨٦	قطاع الطباعة والتغليف
٦٧,٠٣٤	-	٦٧,٠٣٤	٦٧,٠٣٤	(٥٨٠)	٦٧,٦١٤	أخرى
٨,٠٠٠,٢٩١	١٠٠,٣٣٥	٧,٨٩٩,٩٥٦	٨,٠٠٠,٢٩١	(٥٨٠)	٨,٠٠٠,٨٧١	الإجمالي

توقيت الاعتراف بالإيراد			٣١ مارس ٢٠٢٠			
الاجمالي	مع مرور الوقت	في وقت معين	الإيرادات من العملاء الخارجيين	الإيرادات بين القطاعات	إيرادات القطاع	
٨,٨٤٩,٩٩٣	٢١٠,١٠٥	٨,٦٣٩,٨٨٨	٨,٨٤٩,٩٩٣	-	٨,٨٤٩,٩٩٣	قطاع الطاقة
٥٤٧,٥٩٢	٧٩,٦٠٢	٤٦٧,٩٩٠	٥٤٧,٥٩٢	-	٥٤٧,٥٩٢	قطاع الاسمنت
٨٦,٥٧٧	-	٨٦,٥٧٧	٨٦,٥٧٧	-	٨٦,٥٧٧	قطاع النقل والدعم اللوجيستي
٢٢٨,٤٠١	-	٢٢٨,٤٠١	٢٢٨,٤٠١	-	٢٢٨,٤٠١	قطاع التعدين
٢١٢,٠٦٠	-	٢١٢,٠٦٠	٢١٢,٠٦٠	-	٢١٢,٠٦٠	قطاع الأغذية
-	-	-	-	(١,٥٥٠)	١,٥٥٠	قطاع الخدمات المالية
٤٣١,١٠٨	-	٤٣١,١٠٨	٤٣١,١٠٨	-	٤٣١,١٠٨	قطاع الطباعة والتغليف
٥٢,٤٤٢	-	٥٢,٤٤٢	٥٢,٤٤٢	(٨,٦٥٥)	٦١,٠٩٧	أخرى
١٠,٤٠٨,١٧٣	٢٨٩,٧٠٧	١٠,١١٨,٤٦٦	١٠,٤٠٨,١٧٣	(١٠,٢٠٥)	١٠,٤١٨,٣٧٨	الإجمالي

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١  
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣ - التقارير القطاعية (تابع)

٣ / ج - أصول القطاعات

يتم قياس أصول القطاع بنفس الطريقة كما في القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة. يتم توزيع هذه الأصول بناء على عمليات القطاع والموقع الفعلي للأصل.

نتائج العمليات	٣١ مارس ٢٠٢١			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
	الأصول المتداولة	الأصول غير المتداولة	إجمالي الأصول	الأصول المتداولة	الأصول غير المتداولة	إجمالي الأصول
قطاع الطاقة	٩,٢٥٧,٠٨٧	٦٢,٢٢٥,٩٩٧	٧١,٤٨٣,٠٨٤	٨,٦٥٠,٢٢١	٦٣,٢١٥,١٥٢	٧١,٨٦٥,٣٧٣
قطاع الاسمنت	٢,٦٩٨,٥٦٣	٢,٠٣٥,٤٥٧	٤,٧٣٤,٠٢٠	٢,٥٤٠,٥٦٣	١,٩٩٣,١٨٣	٤,٥٣٣,٧٤٦
قطاع النقل والدعم اللوجيستي	١٠٧,٠٢٣	٧٩٤,٢٥٢	٩٠١,٢٧٥	١١٧,٩٤٦	٨١٤,٥٥٨	٩٣٢,٥٠٤
قطاع التعدين	٤٢٨,٩٠٨	٨٦٥,١١٠	١,٢٩٤,٠١٨	٤٢٤,٧٤٦	٨٧٦,٣٣٩	١,٣٠١,٠٨٥
قطاع الأغذية	٢٦٤,٤٧٨	١,١٩٣,٣٧٧	١,٤٥٧,٨٥٥	٢٧٤,١٥٦	١,١٨٢,٧٤٣	١,٤٥٦,٨٩٩
قطاع الخدمات المالية	٦,٦٥١,٨٢٣	١٩,٠٧٤,٢٨٣	٢٥,٧٢٦,١٠٦	٦,٦٢٤,٦٤٣	١٩,٠٩٠,١٦٨	٢٥,٧١٤,٨١١
قطاع الطباعة والتغليف	١,٠٥٩,٧٠١	١,٢٠٣,٢٨٢	٢,٢٦٢,٩٨٣	٩٧٨,٥٨٤	١,٢٠٣,٦٨٦	٢,١٨٢,٢٧٠
أخرى	١٨٩,٣٥٩	٤٠,٤٦٢	٢٢٩,٨٢١	١٧٩,٧٦٤	٣٧,٦٥٦	٢١٧,٤٢٠
الاستعدادات	٢٠,٦٥٦,٩٤٢	٨٧,٤٣٢,٢٢٠	١٠٨,٠٨٩,١٦٢	١٩,٧٩٠,٦٢٣	٨٨,٤١٣,٤٨٥	١٠٨,٢٠٤,١٠٨
الإجمالي	(٧,٤٤١,٧٦٤)	(١٨,٨١١,٧١٣)	(٢٦,٢٥٣,٤٧٧)	(٧,٤٢٦,٩٤٩)	(١٨,٧٨٩,٦٣٧)	(٢٦,٢١٦,٥٨٦)
	١٣,٢١٥,١٧٨	٦٨,٦٢٠,٥٠٧	٨١,٨٣٥,٦٨٥	١٢,٣٦٣,٦٧٤	٦٩,٦٢٣,٨٤٨	٨١,٩٨٧,٥٢٢

٣ / د - التزامات القطاعات

يتم قياس التزامات القطاع بنفس الطريقة كما في القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة. يتم توزيع هذه الالتزامات بناء على عمليات القطاع.

	٣١ مارس ٢٠٢١		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
	الالتزامات المتداولة	الالتزامات غير المتداولة	الالتزامات المتداولة	الالتزامات غير المتداولة
قطاع الطاقة	٤٥,٩٦٤,٠٣٠	١١,٧١٧,٨٤٩	٤٤,٤٢٠,٣٦٧	١١,٧١٤,٦٤٥
قطاع الاسمنت	٦,٤٣٦,٦٦٧	٢,٦٢٦,٩٦٩	٦,١٩٨,٤٣٤	٢,٥٦١,٩٢٨
قطاع النقل والدعم اللوجيستي	١,٩٧٣,٨٢٢	٢٦١,١٩٨	١,٩٤٧,٦٣١	٢٧٩,٣٥٢
قطاع التعدين	٦١٧,٧٥٦	٧٨٦,٨٦٢	٦١٧,٢١٠	٧٦٣,٩٥٧
قطاع الأغذية	٢,٣١١,٤٤٧	١٩٢,٠٥٨	٢,٢٧٦,١٣٤	٢١٤,٢٣٨
قطاع الخدمات المالية	١٩,٤٦٩,١٩٢	٧٧١,٣٢٩	١٩,٢٧٩,٥٥٨	٧٦٦,٥٢١
قطاع الطباعة والتغليف	١,٤٠٧,١٩٧	٣٩٩,٣٣٥	١,٣٠٢,٧٧٧	٤٦١,٣٨٣
أخرى	٧٧٤,٤٧٣	٢٢٦,٥٤٤	٧٦٢,٦٤٩	٢٢٦,٥٢٥
الاستعدادات	٧٨,٩٥٤,٥٨٤	١٦,٩٨٢,١٤٤	٧٦,٨٠٤,٧٦٠	١٦,٩٨٨,٥٥٩
الإجمالي	(١٠,٩٣٠,٢٤٢)	(٣,٣١٢,٥٦٥)	(١٠,٨٩٣,٨٧٧)	(٣,٢٥٣,٧٠٢)
	٦٨,٠٢٤,٣٤٢	١٣,٦٦٩,٥٧٩	٨١,٦٩٣,٩٢١	١٣,٧٣٤,٨٥٧

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١  
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٤ - بيانات الأرباح والخسائر

٤ / أ - بنود هامة

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
		<b>المكاسب</b>
٣٣,١٤٨	٥٨,١٤٠	إيرادات أخرى
		<b>المصروفات</b>
(٦٢,٩٣٢)	(٩٣,٢٢٣)	مخصصات
(١٦,٨٥١)	(٢٧,٦٢١)	مصروفات أخرى

٤/ب- تكاليف التمويل - بالصافي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
١٠٤,٥٩٥	٨٧,٨٦٦	إيرادات فوائد
-	٣,٠٣٠	أرباح إعادة هيكلة قروض
-	٤٨,٩٨٨	الجزء غير الفعال من تغطية التدفقات النقدية
١٥٠,٣٩٦	١٧,٦٩١	أرباح ترجمة عملات أجنبية بالصافي
٢٥٤,٩٩١	١٥٧,٥٧٥	إجمالي الإيرادات التمويلية
(١,١٥٩,٣٧٩)	(٩٧٠,٥٨٨)	مصروفات فوائد
(٤١,٧١١)	(٤٣,٩١٢)	مصروفات فوائد التأجير
(١,٢٠١,٠٩٠)	(١,٠١٤,٥٠٠)	إجمالي تكاليف التمويل
(٩٤٦,٠٩٩)	(٨٥٦,٩٢٥)	الصافي

٤ / ج - ضرائب الدخل

يتم احتساب ضرائب الدخل بناء على تقدير الإدارة للمتوسط المرجح لضريبة الدخل السنوية المتوقعة للسنة المالية الكاملة. يبلغ متوسط معدل الضريبة السنوية الفعلي المستخدم حتى ٣١ مارس ٢٠٢١ حوالي ٢٪، مقارنة بنسبة ٧٪ للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠. ولا يوجد تغيير جوهري في معدل الضرائب الفعلي خلال الفترة.



الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

٥ - العمليات غير المستمرة

٥/أ - الوصف

خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٠، أكملت المجموعة الوثائق القانونية لبيع استثماراتها في شركة النيل للصناعات الغذائية "إنجوي" بإجمالي أصول ٨٢,٥٨٩ جنيه مصري وإجمالي التزامات ١٢٩,٥٤٩ جنيه مصري والتي نتج عنها ارباح ٤٦,٩٦٠ جنيه مصري. لا يوجد عمليات غير مستمرة خلال فترة ثلاثة أشهر المنتهية ٣١ مارس ٢٠٢١. للمزيد من المعلومات عن العمليات غير المستمرة يرجى الرجوع إلى إيضاح (٤) في القوائم المالية المجمعة السنوية للمجموعة للعام المنتهي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

٥/ب - الأداء المالي ومعلومات التدفق النقدي

تتمثل العمليات الغير مستمرة بعد الضريبة فيما يلي:

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	شركة النيل للصناعات الغذائية
٤٦,٩٦٠	-	أرباح بيع أستثمارات
٤٦,٩٦٠	-	صافي خسارة الفترة
-	-	ضريبة الدخل
٤٦,٩٦٠	-	الخسارة من العمليات غير المستمرة، بعد خصم الضرائب

٥/ج أصول والتزامات مجموعات محتفظ بها بفرض البيع

(١) الاصول

الاجمالي	شركة اسنبرو	ليدمور القابضة المحدودة	شركة البدار	٣١ مارس ٢٠٢١
٢٧,٩٤٠	٥,٧٢٧	-	٢٢,٢١٣	اصول ثابتة
٣,٨٣٣	-	٣,٨٣٣	-	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
٣,٢٤١	-	٣,٢٤١	-	النقدية وما في حكمها
٣٥,٠١٤	٥,٧٢٧	٧,٠٧٤	٢٢,٢١٣	
-	-	-	-	الاضمحلال
٣٥,٠١٤	٥,٧٢٧	٧,٠٧٤	٢٢,٢١٣	الرصيد

الاجمالي	شركة اسنبرو	ليدمور القابضة المحدودة	شركة البدار	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٢٧,٩٦٩	٥,٧٢٨	-	٢٢,٢٤١	اصول ثابتة
٣,٨٣٧	-	٣,٨٣٧	-	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
٣,٢٤٦	-	٣,٢٤٦	-	النقدية وما في حكمها
٣٥,٠٥٢	٥,٧٢٨	٧,٠٨٣	٢٢,٢٤١	
-	-	-	-	الاضمحلال
٣٥,٠٥٢	٥,٧٢٨	٧,٠٨٣	٢٢,٢٤١	الرصيد

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١  
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - العمليات غير المستمرة (تابع)

٥/ ج أصول والتزامات مجموعات محتفظ بها بفرض البيع (تابع)

(٢) الالتزامات

Mena Home Furnishing Mall Ltd				
الاجمالي	أسنبرو	ليدمور القابضة المحدودة		
٣١ مارس ٢٠٢١				
١,٥٣٧	-	٧١١	٨٢٦	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢٤٩	٢٤٩	-	-	التزامات ضريبية مؤجلة
١,٧٨٦	٢٤٩	٧١١	٨٢٦	الرصيد

Mena Home Furnishing Mall Ltd				
الاجمالي	أسنبرو	ليدمور القابضة المحدودة		
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
١,٥٣٧	-	٧١١	٨٢٦	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢٤٩	٢٤٩	-	-	التزامات ضريبية مؤجلة
١,٧٨٦	٢٤٩	٧١١	٨٢٦	الرصيد

٦ - استثمارات في شركات شقيقة

تم تغيير القيمة الدفترية للاستثمارات المحتسبة في حقوق الملكية في الثلاثة أشهر المنتهية حتى مارس ٢٠٢١ كالتالي:

٦٠٢,٦٥٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
٩,٠٢٧	حصة أرباح استثمارات في شركات شقيقة في قائمة الأرباح و الخسائر	
٢,٥٣٥	حصة أرباح استثمارات في شركات شقيقة في قائمة الدخل الشامل الأخر	
٦١٤,٢٢١	الأجمالي	

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

### قائمة المركز المالي

 ٧ - الأصول المالية والالتزامات المالية  
 ٧/أ - الاقتراض

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣١ مارس ٢٠٢١			
الإجمالي	غير المتداول	المتداول	الإجمالي	غير المتداول	المتداول	
						مقابل ضمانات
٥٤,٤٦٢,٨٧٧	١٠,٢٢٧,٩١٢	٤٤,٢٣٤,٩٦٥	٥٤,٦٣٦,٤٦٣	١٠,٢٤٥,٧٧١	٤٤,٣٩٠,٦٩٢	قروض البنوك
٣,٧١٦,١٦٤	١,٠٤٠,٦١٦	٢,٦٧٥,٥٤٨	٣,٧٩٥,٤٠٠	١,٠٥٩,٦٥٥	٢,٧٣٥,٧٤٥	قروض من أطراف ذات علاقة
٥٨,١٧٩,٠٤١	١١,٢٦٨,٥٢٨	٤٦,٩١٠,٥١٣	٥٨,٤٣١,٨٦٣	١١,٣٠٥,٤٢٦	٤٧,١٢٦,٤٣٧	
						بضمانات وبدون ضمانات
٣,٥٥٣,٥٨٣	-	٣,٥٥٣,٥٨٣	٤,٦٨٥,٨٠٠	-	٤,٦٨٥,٨٠٠	تسهيلات قصيرة الأجل وبنوك
						سحب على المكشوف
٣,٥٥٣,٥٨٣	-	٣,٥٥٣,٥٨٣	٤,٦٨٥,٨٠٠	-	٤,٦٨٥,٨٠٠	
٦١,٧٣٢,٦٢٤	١١,٢٦٨,٥٢٨	٥٠,٤٦٤,٠٩٦	٦٣,١١٧,٦٦٣	١١,٣٠٥,٤٢٦	٥١,٨١٢,٢٣٧	اجمالي الاقتراض

قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية إعادة هيكلة للقرض المستحق على شركة اسكوم لتصنيع الكربونات لصالح البنك الاهلى المتحد في مارس ٢٠٢١ و قد نتج عن إعادة الهيكلة الآتي:

١ - تخفيض في سداد القرض لتكون ٥ سنوات بدلا من ٧ سنوات.

٢ - تخفيض في سعر الفائدة لتصبح ٤,٥٪ فوق سعر الليبور لمدة ٣ شهور بدلا من ٥,٥٪ و ٦٪ فوق سعر الليبور لمدة ٣ شهور.

وحيث أنه لم ينتج تغير جوهرى في قيمة القرض نتيجة لتعديل شروط القرض فقد تم إعادة احتساب القيمة الحالية للقرض باستخدام سعر الفائدة الاصلى و قد نتج عن ذلك الاعتراف بربح ناتج عن الفرق بين القيمة الاصلية للقرض و القيمة المعاد احتسابها و قد تم الاعتراف بذلك الربح في قائمة الأرباح والخسائر المجمعة بمبلغ ٣,٠٣٠ ألف جنيه مصري.

وبالإضافة إلى ذلك. فقد تم الاتفاق على إضافة شريحة جديدة بمبلغ ٣,٩٠٠ ألف دولار أمريكي لتمويل جزء من التكاليف الاستثمارية للخطة التوسعية لنشاط الشركة.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

٧ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٧/ب استحقاقات الالتزامات المالية:

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية للمجموعة في ٣١ مارس ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ استنادا إلى تواريخ المدفوعات التعاقدية.

أقل من ستة أشهر	من ستة أشهر حتى سنة	من سنة حتى سنتين	أكثر من سنتين	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				
٧٠,٢٣٢,٩١٣	١,٩٧٢,٠٦٤	٣,١٤٠,٢٣٥	٢,٥٣٧,٨٨٦	قروض وفوائد
١٠,٥٤٨,٣٣٧	٧٣٨,٩٢٣	-	٣٩٣,٢٠٨	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
-	١,٥٢٧,٧٢٨	-	-	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٢٨٦,٦٥٩	٣١٢,٩١٩	٨٧٣,٥٨٦	٢,٣٩٣,٤٨٨	التزامات الإيجار
٩,٦٤٠	٥٤٢,٥١٢	٣٤,٥١٢	٩٠,٤٩٠	التزامات مشتقات مالية
-	٣٩٦,٥٢٧	-	-	التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٨١,٠٧٧,٥٤٩	٥,٤٩٠,٦٧٣	٤,٠٤٨,٣٣٣	٥,٤١٥,٠٧٢	الإجمالي
٣١ مارس ٢٠٢١				
٧٢,١٠٩,١٧٥	٢,٠٢٤,٧٤٧	٣,١٥٠,٥١٧	٢,٥٤٦,١٩٦	قروض وفوائد
١١,١٧٤,٤٧٣	٧٨٢,٧٨٥	-	٣٧٨,١٨٥	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
-	١,٥٥٢,٥٢٧	-	-	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٣١٢,١٣٧	٣٤٠,٧٣١	٨٧٦,٧٥٧	٢,٤٠٢,١٧٧	التزامات الإيجار
-	-	٢٩,٨٩٩	٧٨,٣٩٤	التزامات مشتقات مالية
-	٤٠٦,٦١٠	-	-	التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٨٣,٥٩٥,٧٨٥	٥,١٠٧,٤٠٠	٤,٠٥٧,١٧٣	٥,٤٠٤,٩٥٢	الإجمالي

٧ / ج - قياسات القيمة العادلة المعترف بها

(١) مستوى تدرج القيمة العادلة

يوضح هذا القسم الأحكام والتفويضات التي تم إجراؤها لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية التي يتم الاعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة في القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة. لتوفير دليل حول مصداقية المدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة، قامت المجموعة بتبويب أدواتها المالية إلى المستويات الثلاثة المنصوص عليها في المعيار المحاسبي (٤٥) "قياس القيمة العادلة". يتم توضيح كل مستوى أسفل الجدول التالي.

قياسات القيمة العادلة المتكررة هي تلك التي تتطلبها معايير المحاسبة المصرية وتسمح بها في قائمة المركز المالي المجمعة في نهاية كل فترة مالية. مستوى تدرج القيمة العادلة الذي يتم على أساسه تصنيف قياسات القيمة العادلة المتكررة هو كما يلي:

مستوى ١	مستوى ٢	مستوى ٣	الإجمالي	
في ٣١ مارس ٢٠٢١				
<u>القياسات المتكررة للقيمة العادلة</u>				
<u>الأصول المالية</u>				
<u>الأصول المالية بالقيمة العادلة</u>				
<u>من خلال الأرباح أو الخسائر</u>				
٧,١٤٦	-	-	٧,١٤٦	أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة المصرية
-	٧,٧٨١	-	٧,٧٨١	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
-	٧,٧٨١	-	٧,٧٨١	أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بالبورصة
٧,١٤٦	٧,٧٨١	-	١٤,٩٢٧	إجمالي الأصول المالية
<u>الالتزامات المالية</u>				
<u>مشتقات مالية – عقود مبادلة لسعر فائدة</u>				
-	-	٥٨٤,٤١٧	٥٨٤,٤١٧	اتفاقيات حق خيار الشراء
-	-	٢,٢١٩	٢,٢١٩	التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	٤٠٦,٦١٠	-	٤٠٦,٦١٠	إجمالي الالتزامات المالية
-	٤٠٦,٦١٠	٥٨٦,٦٣٦	٩٩٣,٢٤٦	

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

٧ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٧ / ج - قياسات القيمة العادلة المعترف بها (تابع)

(١) مستوى تدرج القيمة العادلة (تابع)

القياسات المتكررة للقيمة العادلة			
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			
الإجمالي	مستوى ٣	مستوى ٢	مستوى ١
<b>الأصول المالية</b>			
<b>الأصول المالية بالقيمة العادلة</b>			
<b>من خلال الأرباح أو الخسائر</b>			
٥,٤٣٩	-	-	٥,٤٣٩
أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة المصرية			
<b>الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر</b>			
٧,٧٨١	-	٧,٧٨١	-
أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بالبورصة			
١٣,٢٢٠	-	٧,٧٨١	٥,٤٣٩
<b>إجمالي الأصول المالية</b>			
<b>الالتزامات المالية</b>			
<b>مشتقات مالية – عقود مبادلة لسعر فائدة</b>			
٦٧٤,٩٣٥	٦٧٤,٩٣٥	-	-
<b>اتفاقية حق خيار الشراء</b>			
٢,٢١٩	٢,٢١٩	-	-
<b>التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر</b>			
٣٩٦,٥٢٧	-	٣٩٦,٥٢٧	-
١,٠٧٣,٦٨١	٦٧٧,١٥٤	٣٩٦,٥٢٧	-
<b>إجمالي الالتزامات المالية</b>			

لم تكن هناك أي تغييرات في طرق التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة من المستوى الثالث خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

- **المستوى الأول** – تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة (مثل أدوات التداول) إلى أسعار السوق المعلنة (الغير معدلة) في نهاية الفترة المالية. يعتبر سعر السوق المعلن المستخدم للأصول المالية التي تحتفظ بها المجموعة هو سعر العرض الحالي. ويتضمن المستوى ١ هذه الأدوات.
- **المستوى الثاني** – يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط (على سبيل المثال، المشتقات المتداولة بشكل مباشر خارج الأسواق المالية **over-the-counter**) باستخدام طرق التقييم التي تزيد من استخدام بيانات السوق الملحوظة وتعتمد بأقل قدر ممكن على التقديرات الخاصة بالمنشأة. ويتم إدراج الأدوات ضمن المستوى ٢ في حالة إذا كانت جميع المدخلات الهامة المطلوبة لتحديد قيمتها العادلة يمكن ملاحظتها.
- **المستوى الثالث** – يتضمن المستوى ٣ الأداة في حالة عدم استناد واحد أو أكثر من المدخلات الهامة إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها. هذا هو الحال بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة ومشتقات السوق غير المنظمة أو المفتوحة.
- تعتبر التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة تحدث في نهاية كل فترة تقرير نصف سنوية.

(٢) طرق التقييم المستخدمة لتحديد القيم العادلة

تستخدم أساليب تقييم محددة لتقييم الأدوات المالية وتتضمن مايلي:

- استخدام أسعار السوق المعلنة أو أسعار الوسيط والممارسة والممارسة 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 الأوراق المالية في حصة في صندوق استثمار يتقاس القيمة العادلة بالرجوع إلى قيمة صافي أصول الصندوق المعلنة.
- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتبقية باستخدام تحليل التدفقات النقدية المخصومة.
- بصرف النظر عن الأدوات المالية المتداول عليها، والتي يتم إدراجها في المستوى ١، فإن جميع تقديرات القيمة العادلة الناتجة يتم إدراجها في المستوى ٢ باستثناء عقود المشتقات، حيث تم تحديد القيم العادلة بناء على القيم الحالية ومعدلات الخصم المستخدمة للطرف المقابل أو مخاطر الائتمان الخاصة.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

٧ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٧ / ج - قياسات القيمة العادلة المعترف بها (تابع)

(٣) قياسات القيمة العادلة باستخدام مدخلات مهمة لا يمكن ملاحظتها (المستوى ٣)

يوضح الجدول التالي التغييرات في بنود المستوى ٣ للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠:

الإجمالي	مشتقات التغطية	
(٣٣٠,٣٥٦)	(٣٣٠,٣٥٦)	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
(٣٥١,٩٣١)	(٣٥١,٩٣١)	خسائر معترف بها في قائمة الدخل الشامل الاخر
(٢,٢١٩)	(٢,٢١٩)	خسائر معترف بها في قائمة الأرباح و الخسائر
٧,٣٥٢	٧,٣٥٢	فروق عملة
(٦٧٧,١٥٤)	(٦٧٧,١٥٤)	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٨٩,٦٨٩	٨٩,٦٨٩	أرباح معترف بها في قائمة الدخل الشامل الاخر
٨٢٩	٨٢٩	فروق عملة
(٥٨٦,٦٣٦)	(٥٨٦,٦٣٦)	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢١

(٤) مدخلات التقييم والعلاقة بالقيمة العادلة

يلخص الجدول التالي المعلومات الكمية حول المدخلات الهامة التي لا يمكن ملاحظتها والمستخدم في قياسات القيمة العادلة للمستوى ٣. انظر (٢) أعلاه للتعرف على طرق التقييم المستخدمة.

الوصف	القيمة العادلة في		مدخلات غير ملحوظة *	نطاق المدخلات		طرق التقييم		المدخلات المستخدمة		تحليل الحساسية
	٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
مشتقات التغطية – مبادلة أسعار الفائدة (الشركة العربية للتكرير)	(٥١٠,٥٥٨)	(٥٦٠,٢٣٠)	معدل مخاطر الائتمان	%١,٣٢	%١,٣٢	طريقة التدفقات النقدية المخصومة المعدلة بالدولار	طريقة التدفقات النقدية المخصومة المعدلة بالدولار	معدل العائد لمعدل النمو لخمس سنوات	معدل العائد لمعدل النمو لخمس سنوات	إذا تم تغيير أحد المدخلات بنسبة ٥٪، فسيؤدي ذلك إلى تغيير في القيمة العادلة بمقدار ٩٥٨ ألفاً.
عقود مبادلة أسعار الفائدة تغطية التدفقات النقدية (شركة طاقة)	(٧٣,٨٥٩)	(١١٤,٧٠٥)	معدل مخاطر الائتمان	%٢,٣	%٢,٣	طريقة التدفقات النقدية المخصومة المعدلة بالدولار	طريقة التدفقات النقدية المخصومة المعدلة بالدولار	معدل العائد لمعدل النمو لخمس سنوات	معدل العائد لمعدل النمو لخمس سنوات	إذا تم تغيير أحد المدخلات بنسبة ٥٪، فإن ذلك سيؤدي إلى تغيير في القيمة العادلة بمقدار ٧١٠ ألفاً.
اتفاقية حق خيار الشراء	(٢,٢١٩)	(٢,٢١٩)	معدل احتمالية التخلف عن السداد	%١,٨٦	%١,٨٦	نموذج تسعير الخيارات، بلاك - سكولز	نموذج تسعير الخيارات، بلاك - سكولز	المتوسط المرجح لمعدل النمو لخمس سنوات	المتوسط المرجح لمعدل النمو لخمس سنوات	إذا تم تغيير أحد المدخلات بنسبة ٥٪، فسيؤدي ذلك إلى تغيير في القيمة العادلة بمقدار ١٠٠ ألفاً.

\* لم تكن هناك علاقات جوهرية متداخلة بين المدخلات غير الملحوظة التي تؤثر بشكل هام على القيم العادلة.

لم تكن هناك تغييرات في طرق التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة للمستوى ٣ خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.



الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١  
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٧ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٧ / ج - قياسات القيمة العادلة المعترف بها (تابع)

(٧) أصول والالتزامات التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة ولكن تم الإفصاح عن قيمتها العادلة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠				٣١ مارس ٢٠٢١			
مستوى ١ بالقيمة العادلة		مستوى ٢ بالقيمة العادلة	مستوى ٣ بالقيمة العادلة	مستوى ١ بالقيمة العادلة		مستوى ٢ بالقيمة العادلة	مستوى ٣ بالقيمة العادلة
الالتزامات							
قروض							
القروض والسلفيات							
٦١,٧٣٢,٦٢٤	٦١,٧٣٢,٦٢٤	-	-	٦٣,١١٧,٦٦٣	٦٣,١١٧,٦٦٣	-	-
الالتزامات المالية أخرى							
التزامات الإيجار							
١,٦٣٦,٧٤٨	١,٦٣٦,٧٤٨	-	-	١,٦٧١,٨٣١	١,٦٧١,٨٣١	-	-
دائون تجاريون وأرصدة دائنة							
أخرى							
٩,٥٤٧,٩٦٨	٩,٥٤٧,٩٦٨	-	-	١٠,٠٩٤,٤٧١	١٠,٠٩٤,٤٧١	-	-
المستحق لأطراف ذات علاقة							
١,٦١٠,٥٦٢	١,٦١٠,٥٦٢	-	-	١,٦٣٦,٧٠٦	١,٦٣٦,٧٠٦	-	-
إجمالي الالتزامات							
٧٤,٥٢٧,٩٠٢	٧٤,٥٢٧,٩٠٢	-	-	٧٦,٥٢٠,٦٧١	٧٦,٥٢٠,٦٧١	-	-

تم تقدير القيم العادلة في المستوى ٢ والمستوى ٣ من تدرج القيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تم تقدير القيمة العادلة للأدوات ذات السعر المتغير غير المدرجة في سوق نشط بما يعادل قيمتها الدفترية. تم تقدير القيمة العادلة للأدوات ذات معدل الفائدة الثابت غير المعلم بناء على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع استلامها مخصومة بمعدلات الفائدة الحالية للأدوات الجديدة ذات المخاطر الائتمانية وتواريخ الاستحقاق المتبقية المماثلة.

#### أصول مالية بالتكلفة المستهلكة

القيمة العادلة للأدوات ذات السعر المتغير تساوي عادة قيمتها الدفترية. تستند القيمة العادلة المقدرة للأدوات ذات معدل الفائدة الثابت على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع استلامها مخصومة بمعدلات الفائدة الحالية للأدوات الجديدة ذات مخاطر الائتمان وتواريخ الاستحقاق المتبقية المماثلة. تعتمد معدلات الخصم المستخدمة على مخاطر الائتمان للطرف المقابل.

#### التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة

تم تحديد القيمة العادلة للالتزامات الأخرى باستخدام طرق التقييم. تم تقدير القيمة العادلة المقدرة للأدوات ذات معدل الفائدة الثابت و فترات استحقاق محددة على أساس التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بمعدلات الفائدة الحالية للأدوات الجديدة ذات مخاطر الائتمان وتواريخ الاستحقاق المتبقية المماثلة. يتم تقدير القيمة العادلة للالتزامات المستحقة السداد عند الطلب أو بعد فترة إشعار ("الالتزامات القابلة للطلب") على أنها المبلغ المستحق الدفع عند الطلب، مخصوماً من التاريخ الأول الذي قد يطلب فيه دفع المبلغ.

#### (٨) عرض الأدوات المالية حسب فئة القياس

لأغراض القياس، يصنف المعيار مصري للمحاسبة رقم ٤٧ "الأدوات المالية" الأصول المالية إلى الفئات التالية: (أ) أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر. (ب) أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. (ج) أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخرى. (د) الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة. تنقسم الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر إلى (١) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر إلزامياً، و (٢) الأصول المصنفة على هذا النحو عند الاعتراف الأولي. بالإضافة إلى ذلك، تصنف المستحقات من التأجير التمويلي كفئة منفصلة.



الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

٨ - الأصول والالتزامات غير المالية

٨/أ - أصول ثابتة

الإجمالي	مشروعات تحت التنفيذ	آلات وبيوراج ومركبات	أثاث وتجهيزات ومعدات	مباني	أراضي	
						٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٧٥,٢٩٠,٢٠٦	١,٦١٤,٧٥٤	٦٣,٢٤٩,٢٠٣	١,٣٠٩,٧٧١	٧,٢٤٧,١٨٦	١,٨٦٩,٢٩٢	التكلفة
(٩,٦٣٣,٠٥٧)	(٥٤٦,٣١٥)	(٧,٥٦٦,٧٣١)	(٥٦٠,٩٦٨)	(٩٥٩,٠٨٣)	٤٠	مجمع الإهلاك والاضمحلال
٦٥,٦٥٧,١٤٩	١,٠٦٨,٤٣٩	٥٥,٦٨٢,٤٧٢	٧٤٨,٨٠٣	٦,٢٨٨,١٠٣	١,٨٦٩,٣٣٢	صافي القيمة الدفترية
						الفترة المالية المنتهية
						في ٣١ مارس ٢٠٢١
٦٥,٦٥٧,١٤٩	١,٠٦٨,٤٣٩	٥٥,٦٨٢,٤٧٢	٧٤٨,٨٠٣	٦,٢٨٨,١٠٣	١,٨٦٩,٣٣٢	صافي القيمة الدفترية الافتتاحي
١٢١,٣١٥	٩٨,٨٣٤	١٧,٨٧٨	٤,٠٨٢	٥٢١	-	الإضافات
(٢٧,٧٦٥)	-	(٨,٢٢٢)	(١٩,٥٤٣)	-	-	استيعادات
-	(٦٠٠,٢٨٩)	٥١٦,٠٣١	١,٠١٣	٨٣,٢٤٥	-	محول من مشروعات تحت التنفيذ
(٢٣,٥٨٦)	(٢٣,٥٨٦)	-	-	-	-	محول الى أصول غير ملموسة
(٦٤٤,٨٢٦)	(٣٩٦)	(٥٩٢,١٩٣)	(٤,١٣٢)	(٤٥,٣١٣)	(٢,٧٩٢)	فروق ترجمة عملات أجنبية - تكلفة
٦٦٨,٩٣٣	-	٦١٧,١٦٠	٣,٦٧٩	٤٦,١٧٥	١,٩١٩	أثر التضخم الشديد - تكلفة
(١,٠٥١,٤١٤)	-	(٩٤٧,١٠١)	(٢٦,٢٤٢)	(٧٨,٠٤٣)	(٢٨)	مصروف الإهلاك
٢٢,٧٨٢	-	٧,٣٥١	١٥,٤٣١	-	-	مجمع إهلاك استيعادات
٢٤٩,٩٣٨	٢٤٠	٢١٧,٨٤٢	٣,١٣٥	٢٨,٤٢٨	٢٩٣	فروق ترجمة عملات أجنبية - مجمع الإهلاك
(٢٩١,٠٢٥)	-	(٢٥٤,٦٣٠)	(٣,٤٣٨)	(٣٢,٦٠٦)	(٣٥١)	أثر التضخم الشديد - مجمع اهلاك
٦٤,٦٨١,٥٠١	٥٤٣,٢٤٢	٥٥,٢٥٦,٥٨٨	٧٢٢,٧٨٨	٦,٢٩٠,٥١٠	١,٨٦٨,٣٧٣	صافي القيمة الدفترية
						في ٣١ مارس ٢٠٢١
						٣١ مارس ٢٠٢١
٧٥,٣٨٤,٢٧٧	١,٠٨٩,٣١٧	٦٣,٧٩٩,٨٥٧	١,٢٩٤,٨٧٠	٧,٣٣١,٨١٤	١,٨٦٨,٤١٩	التكلفة
(١٠,٧٠٢,٧٧٦)	(٥٤٦,٠٧٥)	(٨,٥٤٣,٢٦٩)	(٥٧٢,٠٨٢)	(١,٠٤١,٣٠٤)	(٤٦)	مجمع الإهلاك والاضمحلال
٦٤,٦٨١,٥٠١	٥٤٣,٢٤٢	٥٥,٢٥٦,٥٨٨	٧٢٢,٧٨٨	٦,٢٩٠,٥١٠	١,٨٦٨,٣٧٣	صافي القيمة الدفترية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

٨ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٨/ب - حق الانتفاع بالأصول الثابتة

يتم الاعتراف بأصول حق الانتفاع وتبويبها كجزء من الأصول المماثلة. فيما يلي تحليل لأصول حق الانتفاع المؤجرة بموجب ترتيبات التأجير التمويلي في ٣١ مارس ٢٠٢١:

غير المتداولة	عقد توريد					
	أراضي	مباني	الكهرباء	الات	مركبات	محاجر
السنة المالية المنتهية						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٧٣٠,٥١٢	٤٨٧,٥٤٨	٢٣٧,٢٤٢	١٢٢,٣٣٣	٩,٩١٩	٢٥,٥٨٦
التكلفة	(٥٠,٧٣٧)	(٤٨,٦٦٤)	(١٨,٠٣٠)	(٤٩,٧٠٧)	(٤,٧٨٧)	(١,٥٦٦)
مجمع الاستهلاك والاضمحلال	٦٧٩,٧٧٥	٤٣٨,٨٨٤	٢١٩,٢١٢	٧٢,٦٢٦	٥,١٣٢	٢٤,٠٢٠
صافي القيمة الدفترية الافتتاحي	-	٢١,٤٨٩	-	-	٧,٩٨٦	-
إضافات	(١٨,٩٥٩)	(١,٣٧١)	-	-	-	-
أستبعادات	(٧٩٠)	(٥٤٧)	(٣٠٢)	(١٩)	(٣)	(٣٥)
فروق ترجمة عملات أجنبية - تكلفة	(٨,٦٨٠)	(١١,٦٧٣)	(٤,٥٠٥)	(٣,٤٩٦)	(١,٤٨٢)	(٣٥٠)
استهلاك	١٤,٦٤١	٩٩٠	-	-	-	-
مجمع إستهلاك استبعادات	٥١	(٢,٨٥٧)	٢٦	٨	١٢	٣
فروق ترجمة عملات أجنبية - مجمع الاستهلاك و الأضمحلال	٦٦٦,٠٣٨	٤٤٤,٩١٥	٢١٤,٤٣١	٦٩,١١٩	١١,٦٤٥	٢٣,٦٣٨
صافي القيمة الدفترية	٦٦٦,٠٣٨	٤٤٤,٩١٥	٢١٤,٤٣١	٦٩,١١٩	١١,٦٤٥	٢٣,٦٣٨
في ٣١ مارس ٢٠٢١	٧١٠,٧٦٣	٥٠٧,١١٩	٢٣٦,٩٤٠	١٢٢,٣١٤	١٧,٩٠٢	٢٥,٥٠١
التكلفة	(٤٤,٧٢٥)	(٦٢,٢٠٤)	(٢٢,٥٠٩)	(٥٣,١٩٥)	(٦,٢٥٧)	(١,٩١٣)
مجمع الاستهلاك والاضمحلال	٦٦٦,٠٣٨	٤٤٤,٩١٥	٢١٤,٤٣١	٦٩,١١٩	١١,٦٤٥	٢٣,٦٣٨
صافي القيمة الدفترية	٦٦٦,٠٣٨	٤٤٤,٩١٥	٢١٤,٤٣١	٦٩,١١٩	١١,٦٤٥	٢٣,٦٣٨

٨/ج - المخصصات

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ١ يناير ٢٠٢١	مخصص المطالبات *	مخصص قضايا	مخصصات أخرى	الإجمالي
٢,١٠٩,٠٣٢	١,٨٤٩,١٩٨	٦,٣٤٣	٢٥٣,٤٩١	٢,١٠٩,٠٣٢
٩٣,٢٢٣	٤٣,٢٣٥	٤٥٧	٤٩,٤٣١	٩٣,٢٢٣
(٦٠,٣١٧)	(٦٠,٢٦٧)	(٥٠)	-	(٦٠,٣١٧)
(٤١٢)	(٤١٢)	-	-	(٤١٢)
(٢٥٣)	(٢٥٣)	(٧)	(١٣)	(٢٧٣)
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢١	١,٨٣١,٦٠١	٦,٧٤٣	٣٠٢,٩٠٩	٢,١٤١,٢٥٣

\* يتعلق مخصص المطالبات بمطالبات متوقعة من بعض الأطراف الخارجية فيما يتعلق ببعض أنشطة المجموعة. لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتاد نشرها حول المخصصات وفقا لمعايير المحاسبة، نظرا لأن الإدارة تعتقد بأن قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع تلك الجهات. وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات سنويا وتعديل المبلغ المخصص وفقا لأخر التطورات والمناقشات والاتفاقيات مع الأطراف الخارجية. لم يتم قياس مخصصات المطالبات بالقيمة الحالية نتيجة حالة عدم التأكد من تواريخ الاستحقاق.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

٩ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت المجموعة في العديد من المعاملات مع شركات ومنشآت تقع تحت تعريف الأطراف ذات العلاقة كما هو محدد في المعيار المحاسبي رقم (١٥) "الإفصاح عن الأطراف ذوي العلاقة". تتمثل الأطراف ذات العلاقة في أعضاء مجلس إدارة المجموعة والمنشآت المتعلقة بهم والشركات تحت الملكية المشتركة و/ أو السيطرة المشتركة، وشركائهم وموظفي الإدارة العليا. إن شركاء الترتيبات المشتركة والحصص الغير مسيطرة تعتبرها المجموعة كأطراف ذات علاقة. وفيما يلي بيان طبيعة وقيم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة وكذلك الأرصدة المستحقة في تاريخ القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة.

٩/أ - المستحق من أطراف ذات علاقة

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	طبيعة التعامل		الأرصدة
		فروق تقييم	تمويل	
		عمرات أجنبية		
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
				٣١ مارس ٢٠٢١
Golden Crescent Finco Ltd.	شركة مستثمر فيها	(٥٨٤)	-	٤٥٩,٨٨٠
Emerald Financial Services Ltd.	شركة مستثمر فيها	(٥٠١)	-	٣٩٢,٣٠١
Nile Valley Petroleum Ltd.	شركة مستثمر فيها	(٥٤٣)	-	٣٣٨,٠٧٥
Benu one Ltd.	شركة مستثمر فيها	(٢١٠)	-	١٦٤,٣٧٥
**Citadel Capital Partners	الشركة الأم	-	(١٣,٩٨١)	١٤١,٥٩٨
Logria Holding Ltd.	شركة مستثمر فيها	(١١٧)	-	٩٩,١٤١
EIIC	مساهم	-	(١٢٠)	٩٤,٠٨٠
Rotation Ventures	شركة مستثمر فيها	(١٠٩)	-	٨٥,٣٤٨
Golden Crescent Investment Ltd.	شركة مستثمر فيها	(٧٦)	-	٥٩,٨٢٣
Mena Glass Ltd	شركة شقيقة	(٦٨)	-	٥٣,٨٧٦
Castrol Lubricants	شركة شقيقة	-	-	٣٩,٢٠٠
الشركة المصرية للنشر الدولي	شركة مستثمر فيها	-	-	٢٦,٦٦٠
Visionaire	شركة مستثمر فيها	(٢٦)	-	٢٠,٥٧٨
Allmed Medical Industries	شركة شقيقة	(٢١)	-	١٥,٩٩٤
Adena	مساهم	(١٥)	-	١١,٧٦٠
شركة النهضة - السودان	شركة مستثمر فيها	(١٣)	-	١٠,١١١
Trianon	شركة مستثمر فيها	-	-	٩,٥٤٩
شركة سينادال كابينال القلعة - السعودية	شركة مستثمر فيها	-	-	١,١٨٨
شركة الكاتب للتسويق والتوزيع	شركة شقيقة	-	-	١,٠٠٣
Ascom Precious Metals (APM)	شركة شقيقة	-	-	٢٠٩
أخرون	-	-	(١,٠٧٦)	٣٣,٥٧٧
الإجمالي				٢,٠٥٨,٣٢٦
يخصم:				٢,٠٤٠,٨٦٦
مجموع خسائر الاضمحلال في القيمة*				(١,٧٢٣,١٢٢)
				٣٣٥,٢٠٤
				٣٢٠,٠٤٩

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

٩ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

\* يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية:

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢١	المكون خلال الفترة	فروق ترجمة عملات أجنبية	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١	اسم الشركة
٤٥٩,٢٩٦	-	(٥٨٦)	٤٥٩,٨٨٢	Golden Crescent Finco Ltd.
٣٩١,٨٠٠	-	(٥٠١)	٣٩٢,٣٠١	Emerald Financial Services Ltd.
٣٣٧,٥٣٢	-	(٥٤٣)	٣٣٨,٠٧٥	Nile Valley Petroleum Ltd.
١٦٤,١٦٥	-	(٢١٠)	١٦٤,٣٧٥	Benu one Ltd
٩٩,٠٢٤	١٠	(١٢٧)	٩٩,١٤١	Logria Holding Ltd.
٨٥,٢٣٩	-	(١٠٩)	٨٥,٣٤٨	Rotation Ventures
٥٩,٧٤٧	-	(٧٦)	٥٩,٨٢٣	Golden Crescent Investment Ltd.
٥٣,٨٠٨	-	(٦٨)	٥٣,٨٧٦	Mena Glass
٢٠,٥٥٢	-	(٢٦)	٢٠,٥٧٨	Visionaire
١٥,٩٧٤	-	(٢٠)	١٥,٩٩٤	Allmed Medical Industries
١٠,٠٩٨	-	(١٣)	١٠,١١١	شركة النهضة
١,١٥٥	١	-	١,١٥٤	Trianon
٤٠٦	-	-	٤٠٦	الشركة المصرية للنشر الدولي
٧٧	(٨)	-	٨٥	CCP
٦٠	-	-	٦٠	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
١٣	-	-	١٣	EIIC
٢١,٨٧١	-	(٢٩)	٢١,٩٠٠	آخرون
١,٧٢٠,٨١٧	٣	(٢,٣٠٨)	١,٧٢٣,١٢٢	

٩/ب - المستحق لأطراف ذات علاقة

الأرصدة	طبيعة التعامل	طبيعة العلاقة	اسم الشركة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	تمويل فروق تقييم عملات أجنبية	
٥٣٦,٩٧٦	٥٣٦,٥٥٨	-	شركة شقيقة Mena Glass Ltd
١٩,٣١٥	١٩,١٧٤	٣٥٩	شركة شقيقة Castrol Egypt
١٣,٣٧٢	١٩,٤٧٦	٦,١٠٤	أخرى
٥٦٩,٦٦٣	٥٧٥,٧٠٨		

أرصدة مستحقة للمساهمين:

٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٢	مساهمين	اسم المساهم
٢٩١,٢٧٣	٣٠٤,٢٩٦	١٣,٠٢٣	-	IFC***
١٩٦,٣٣٢	١٩٧,٢٤٧	٩١٥	-	على أبو زيد
١٨٠,٣٥٨	١٧٩,٨٠٨	(٥٥٠)	-	على حسن الداويخ
٢٥٠,٧٦٨	٢٥٥,٦١٨	٤,٨٥٠	-	FHI
٥٦,٢٩٠	٥٦,٢١٩	(٧١)	-	Mesam
٣١,٣٨٤	٣١,٣٤٤	(٤٠)	-	Mesam
١٥,٧٦٨	١٥,٧٤٨	(٢٠)	-	Mesam
٧٦٦	٧٦٦	-	-	رئيس مجلس الإدارة
١٧,٩٦٠	١٩,٩٥٢	١,٩٩٢	-	أحمد هيكل
١,٠٤٠,٨٩٩	١,٠٦٠,٩٩٨			أخرى
١,٦١٠,٥٦٢	١,٦٣٦,٧٠٦			

\*\* تمثل المعاملة بشكل أساسي مدفوعات من CCII بالنيابة عن Citadel Capital S.A.E إلى Citadel Capital Partners Ltd

\*\*\* تمثل المعاملة فوائد محملة على اتفاقية مبادلة الحصص بين CCII و Citadel Capital Company S.A.E و IFC .

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١  
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٩ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

٩/ج - أفراد الإدارة العليا

تقاضى أفراد الإدارة العليا مبلغ ٧٨,٣٢٠ جنيه مصري كمرتبات ومزايا لأفراد الإدارة العليا خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٥٨,١٠٦ جنيه مصري).

٩/د - الشروط والأحكام

المعاملات المتعلقة بتوزيعات الأرباح والمطالبات على الأسهم العادية المدفوعة جزئياً والاشتراكات في الأسهم العادية الجديدة كانت وفقاً لنفس الشروط والأحكام المطبقة على المساهمين الآخرين.

تستحق القروض المقدمة إلى الأطراف ذات العلاقة ما بين ١ إلى ١٠ سنوات من تاريخ القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة. بلغ متوسط سعر الفائدة على القروض للأطراف ذات العلاقة خلال الفترة ٧,٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٧,٥٪).

الأرصدة القائمة مؤمنة ويتم سدادها نقداً.

١٠ - أسس إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

الاتفاق مع معايير المحاسبة المصرية

تم إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

لا تحتوي هذه القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة على جميع المعلومات المطلوبة لإعداد القوائم المالية المجمعة السنوية الكاملة ويجب قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الدورية المجمعة المختصرة متناسبة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية المجمعة السنوية للسنة المالية المنتهية والفترة المالية المقارنة، فيما عدا تقديرات ضرائب الدخل (راجع إيضاح (٤-ج)).

١١ - الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

بشكل عام، إن تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة لا يتطلب أحكاماً باستثناء تلك التي تتضمن التقديرات المشارة أدناه والتي لها آثار كبيرة على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية المجمعة.

١١/أ - الاقتصاد شديد التضخم

تمارس المجموعة حكماً شخصياً هاما في تحديد بداية التضخم الشديد في البلدان التي تعمل فيها، وما إذا كانت عملة التعامل للشركات التابعة لها، والشركات الشقيقة هي عملة إقتصاد شديد التضخم.

تؤخذ في الاعتبار الخصائص المتعددة للبيئة الاقتصادية للسودان، والتي تشمل على سبيل المثال و ليس الحصر، ما إذا كان:

- يفضل العامة الاحتفاظ بتروثهم في الأصول غير النقدية أو بعملة أجنبية مستقرة نسبياً.

- يتم تحديد الأسعار بعملة أجنبية مستقرة نسبياً.

- تأخذ أسعار البيع أو الشراء في الاعتبار الخسائر المتوقعة في القوة الشرائية خلال فترة ائتمان قصيرة.

- ترتبط أسعار الفائدة والأجور والأسعار بمؤشر للأسعار.

- ومعدل التضخم التراكمي على مدى ثلاث سنوات يقترب، أو يتجاوز ١٠٠٪.

نتيجة لتقييم الإدارة تم اعتبار الشركة التابعة في السودان "شركة التكامل للاسمنت" كشركة عاملة في اقتصاديات ذات التضخم الشديد.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعّة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

١١ - الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة (تابع)

١١/ب- تجميع الشركة العربية للتكرير (ش.م.م) وشركاتها التابعة "الشركة المصرية للتكرير" (ش.م.م)

تمتلك المجموعة حاليا نسبة ٣١,٧٥٪ في شركة Orient Investment properties Ltd، وهي المساهم الأكبر في الشركة العربية للتكرير. تمتلك الشركة العربية للتكرير مساهمة بنسبة ٦٦,٦٪ في الشركة المصرية للتكرير. من خلال هياكل المساهمة المختلفة، تمتلك المجموعة بشكل فعال نسبة ١٣,١٪ من الأسهم في الشركة المصرية للتكرير، وتقوم بتجميع الشركة المصرية للتكرير. تمثل الشركة المصرية للتكرير الجزء الأكبر في Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير.

تم تأسيس الشركة المصرية للتكرير بغرض إنشاء وإدارة مشروع لتكرير البترول والذي يهدف إلى تقديم منافع لذوي المصالح من المقرضين وحملة الأسهم وتوفير النفقات للهيئة المصرية العامة للبترول. وقد شاركت المجموعة في تصميم وإعداد الشركة المصرية للتكرير.

وتتعرض المجموعة لعوائد متغيرة ناتجة عن شراكتها في الشركة المصرية للتكرير. وتتكون العوائد المتغيرة من عوائد على أسهم الملكية، أتعاب عقود خدمات، تحمل ضمانات بالنياحة عن الشركة المصرية للتكرير كما تتعرض المجموعة إلى مخاطر فقد السعة.

في أغسطس ٢٠١٩، بدأت الشركة المصرية للتكرير عمليات ما قبل التشغيل والتي أسفرت عن تزويد الهيئة المصرية العامة للبترول بالغاز المسال، والريفرمات، ووقود النفايات والديزل ومنتجات زيت الوقود.

بدأت مرحلة التشغيل الكاملة في بداية الفترة السابقة، وتمثل سنة ٢٠٢٠ أول سنة مالية تشغيلية كاملة لمشروع الشركة المصرية للتكرير، وفقا للبنود الواردة في اتفاقية المساهمين والتي بموجبها تقوم المجموعة حتى الانتماء النهائي للمشروع لمدة عامين بالتحكم في اتخاذ القرارات الإدارية والتشغيلية للشركة المصرية للتكرير. بموجب هذه البنود، تتمتع المجموعة بالقدرة الكاملة على توجيه الأنشطة المعنية للشركة المصرية للتكرير بعد عامين من استيفاء شروط استكمال المشروع. علي المجموعة إعادة تقييم السيطرة إذا لم تعد بنود اتفاقية المساهمين سارية لأن هذا قد يؤدي إلى فقدان السيطرة من قبل المجموعة في هذا التاريخ.

في حين أن الهيئة المصرية العامة للبترول (EGPC) (مساهم رئيسي في الشركة المصرية للتكرير) والشركة المصرية للتكرير لديهم العديد من الترتيبات التعاقدية المشتركة، والتي ستكون فعالة خلال مرحلة التشغيل، وقد تم تقييم هذه الترتيبات والتي لا تعطي الهيئة المصرية العامة للبترول (EGPC) القدرة علي التحكم في توجيه الأنشطة المعنية الخاصة بالشركة المصرية للتكرير. سوف تتجاوز اتفاقية المساهمين أي من هذه البنود في الترتيبات التعاقدية الأخرى بما في ذلك اتفاقيات المساهمين مع Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير إذا كانت هذه البنود تتعارض مع سيطرة المجموعة.

في ٣١ مارس ٢٠٢١، تخلفت شركة المصرية للتكرير عن سداد بعض اقساط القروض مع المقرضين. وهذا لم يؤثر على الحقوق الممنوحة للمجموعة لتوجيه الأنشطة ذات الصلة وفقا لاتفاقية المساهمين.

وتواصل المجموعة القدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة ولا يتمثل دورها في كونها وكيل عند اتخاذ القرارات حسب اتفاقية المساهمين.

تري إدارة المجموعة أن لديها السيطرة على الشركة المصرية للتكرير بموجب اتفاقيات مساهمين، كما لها الحق او تتعرض لعوائد متغيرة من خلال مساهمتها في الشركة المصرية للتكرير، كما أن لها القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة للتأثير على مبلغ عوائدها المتغيرة. وتري الإدارة أن الأنشطة المعنية التي لها تأثير هام على العوائد المتغيرة لن تكون خلال مرحلة إنشاء المشروع ولكن خلال مرحلة التشغيل.

بالإضافة الي ذلك، فقد طبقت ادارة المجموعة احكامها في تقدير سيطرتها علي Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير. ولاحظت ان في الشركة المصرية للتكرير تمثل اغلبية العوائد المتغيرة في كلا من Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير، وبالتالي وايا كان الاستنتاج الذي تم التوصل اليه بخصوص شركة المصرية للتكرير، يعتبر هذا الاستنتاج ملائم لكلا من Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير.

عند تحديد المعالجة المحاسبية المناسبة للشركة المصرية للتكرير، فقد طبقت ادارة Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير أحكامها الشخصية الهامة. حيث انه إذا تغيرت أحكام الإدارة، فسيؤدي ذلك إلى استبعاد تجميع الشركة العربية للتكرير (ARC) والشركة المصرية للتكرير التابعة لها. حاليا يتم تجميع الشركة المصرية للتكرير باجمالي أصول والتزامات تؤثر على قائمة المركز المالي المجمعّة بمبلغ يقارب ٦١ مليار جنيه مصري و ٥٠ مليار جنيه مصري على التوالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢١، وكذلك خسارة مجمعة قدرها ١,٦ مليار جنيه مصري عن فترة الثلاثة أشهر. وتمثل أهم الأصول والالتزامات المجمعّة للشركة المصرية للتكرير في رصيد الاصول الثابتة بمبلغ ٥٧,٥ مليار جنيه مصري، والدائنون التجاريون بمبلغ ٤,٥ مليار جنيه مصري، والتزامات قروض بمبلغ ٤,٣ مليار جنيه مصري.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

#### ١١ - الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة (تابع)

##### ١١/ج - عملات التعامل لشركات المجموعة

لدى المجموعة شركات تابعة مختلفة بعملة تعامل مختلفة بناء على الظروف الاقتصادية لنشاطها. تعرف البيئة الاقتصادية الأساسية التي تعمل بها المنشأة عادة بأنها البيئة التي تقوم فيها المنشأة بتوليد وإنفاق النقدية، وتأخذ المنشأة العوامل التالية في اعتبارها عند تحديد عملة التعامل الخاصة بها:

- التي تؤثر بشكل أساسي على أسعار مبيعات السلع والخدمات.
- الرسمية للدولة التي تتحدد فيها الأسعار وفقا لقوى المنافسة واللوائح والقوانين السائدة بها.
- العملة التي تؤثر بشكل أساسي على تكلفة العمالة والمواد الخام والتكاليف الأخرى اللازمة لتقديم السلع والخدمات.

في بعض الحالات، لا يوضح ما ورد أعلاه ما هي عملة التعامل وسيتم النظر في الحصول على التمويل بالعملة والاحتفاظ بالعملة النقد بالعملة. لقد مارست الإدارة أحكامها في تقييم عملة التعامل لبعض الشركات.

على وجه التحديد، عند تحديد عملة التعامل للشركة المصرية للتكرير (ERC)، استندت المجموعة في حكمها إلى حقيقة أن الشركة تعمل في سوق محكوم يتأثر بشكل أساسي بالدولار الأمريكي. والذي يؤثر بشكل كبير على أسعار الملح والخدمات في الشركة المصرية للتكرير (ERC) وكذلك جزء كبير من الاجور وتكلفة الخامات. علاوة على ذلك، فإن الدولار الأمريكي هو العملة التي يتم بها إدارة مخاطر الأعمال لشركة المصرية للتكرير (ERC) وكذلك العملة التي يتم الحصول على تمويل بها أو تحصيلها من أنشطة الشركة. بناء عليه فقد حددت الإدارة ان عملة التعامل لشركة المصرية للتكرير (ERC) هي الدولار الامريكى.

##### ١١/د - تقييم ما إذا كان الترتيبات التعاقدية مع الهيئة العامة للبترول هي عقد ايجار أو يحتوي علي ايجار

وقعت الشركة المصرية للتكرير والهيئة المصرية العامة للبترول سلسلة من الاتفاقيات حيث اتفقت الهيئة المصرية العامة للبترول على أن تقوم المصرية للتكرير بتنفيذ مشروع لتشييد وتشغيل وصيانة وامتلاك مجمع تكسير هيدروجين في مسطرد لإنتاج منتجات بترولية عالية القيمة وستقوم الهيئة المصرية العامة للبترول بشراء جميع المنتجات النهائية باستثناء فحم الكوك والكبريت.

تمشيا مع متطلبات معيار المحاسبة المصري رقم ٤٩، قامت المجموعة بتقييم ما إذا كان الترتيبات التعاقدية مع الهيئة العامة للبترول يتضمن عقد ايجار لمجمع التكسير الهيدروجيني. عند إجراء التقييم، أخذت المجموعة في الاعتبار الأحكام التعاقدية للعقود وما إذا كانت تلك الأحكام تنقل للهيئة المصرية العامة للبترول الحق في التحكم في استخدام مجمع التكسير الهيدروجيني خلال فترة العقد مقابل مبلغ مالي.

ينص معيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ ان الترتيبات التعاقدية قد تتضمن عقد ايجار اذا كان العقد ينقل الحق في التحكم في استخدام أصل محدد لفترة زمنية مقابل نظير مادي. الأحكام التعاقدية بين الشركة المصرية للتكرير و الهيئة المصرية العامة للبترول لا تنقل الحق في التحكم في استخدام مجمع التكسير الهيدروجيني خلال مدة العقد الي الهيئة المصرية العامة للبترول حيث تتحكم الشركة المصرية للتكرير في عمليات انتاج و صيانة مجمع التكسير الهيدروجيني طوال مدة العقد كما تقرر مخرجات الإنتاج من خلال تحديد النسب للمنتجات النهائية.

على الرغم من أن الهيئة العامة للبترول تحصل على معظم الفوائد الاقتصادية من مجمع التكسير الهيدروجيني و على الرغم من ان المنتجات النهائية يتم شراؤها بسعر السوق، فإن تلك المؤشرات وحدها لا تكفي لاستنتاج سيطرة الهيئة العامة للبترول على المجمع الهيدروجيني . يتعين على الهيئة العامة للبترول ليس فقط الحصول على معظم المنافع الاقتصادية من مجمع التكسير الهيدروجيني طوال فترة العقد (عنصر المنفعة) ولكن أيضا القدرة على توجيه استخدام الأصل (عنصر السيطرة) أي يجب ان تتمتع الهيئة المصرية للبترول بحقوق اتخاذ القرار بشأن استخدام الأصل و الذي يمنحها القدرة على التأثير على المنافع الاقتصادية المستمدة من استخدام الأصل طوال فترة العقد.

قررت الإدارة أنه نظرا لأن الأحكام التعاقدية للعقود لا تمنح الهيئة المصرية العامة للبترول الحق في التحكم في استخدام الأصل، فإن العقود لا تتضمن عقد ايجار، وبالتالي يتم المحاسبة عن تلك العقود بموجب المعيار المحاسبي المصري رقم ٤٨ (الإيرادات من العقود مع العملاء) كعقد لتقديم منتجات نهائية للهيئة المصرية العامة للبترول. إذا تم الحكم على أنه يجب المحاسبة على العقد على أنه عقد ايجار، فقد يؤدي ذلك إلى عدم الاعتراف بالأصول الثابتة من قبل الشركة المصرية للتكرير ولكن من الممكن أن يتم تحصيل الإيجار التمويلي.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

١١ - الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة (تابع)

١١/٥ - السيطرة على شركة جراند فيو للاستثمار

أخذت إدارة المجموعة في الاعتبار المعالجة المحاسبية والمبادئ الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم ٤٢ "القوائم المالية المجمعة" وقررت أن شركة جراند فيو تخضع لسيطرة المجموعة. عند تحديد المعالجة المحاسبية المناسبة لشركة جراند فيو، طبقت الإدارة أحكام هامة. وإذا تغيرت أحكام الإدارة، فسيؤدي ذلك إلى استبعاد تجميع شركة جراند فيو.

في عام ٢٠٠٥، قامت المجموعة بتأسيس شركة جراند فيو للاستثمار القابضة "جراند فيو" للقيام باستثمارات خاصة في الشركات متوسطة الحجم في مختلف القطاعات الصناعية في منطقة الشرق الأوسط وشمال إفريقيا. عند تأسيس شركة "جراند فيو"، امتلكت المجموعة مدنيا نسبة ١٣٪.

عينت إدارة المجموعة شركة Sphinx Capital (شركة تابعة) لإدارة الاستثمارات التي ستحتفظ بها جراند فيو. تم إضافة الطابع الرسمي على هذه الاتفاقية من خلال اتفاقية مشاركة، والذي أعطت شركة Sphinx Capital أغلبية حقوق التصويت والحق في تعيين أغلبية أعضاء مجلس الإدارة في شركة جراند فيو وبالتالي سلطة التحكم في أنشطتها ذات العلاقة. في عام ٢٠١٤، زادت المجموعة نسبة استثماراتها في شركة جراند فيو إلى ٤٨٪.

فيما يلي الاعتبارات والأحكام الهامة المطبقة من قبل الإدارة في استنتاج أن المجموعة لديها سيطرة على شركة جراند فيو:

- تستطيع المجموعة تعيين ٥ من أصل ٩ أعضاء في مجلس إدارة شركة جراند فيو.
- تمتلك شركة Sphinx Capital السيطرة على شركة جراند فيو، كما هو واضح في شروط اتفاقية المشاركة، حيث تتمتع بحرية التصرف والمسؤولية عن شركة جراند فيو.

وبناء على ذلك، تقوم المجموعة بتجميع شركة جراند فيو وشركاتها التابعة في قوائمها المالية المجمعة.

عند تحديد المعالجة المحاسبية المناسبة لشركة جراند فيو، طبقت الإدارة أحكام هامة. وإذا تغيرت أحكام الإدارة، فسيؤدي ذلك إلى استبعاد تجميع شركة جراند فيو والشركات التابعة لها. بلغ إجمالي الأصول والالتزامات المجمعة لمجموعة جراند فيو للاستثمار في ٣١ مارس ٢٠٢١ مبلغ يقارب ٢,٢ مليار جنيه مصري و١,٨ مليار جنيه مصري على التوالي، بينما بلغت أرباح الفترة المجمعة عن الفترة الحالية بمبلغ ٣٤ مليون جنيه مصري. وتتمثل أهم الأصول والالتزامات المجمعة لشركة جراند فيو في رصيد أصول ثابتة بمبلغ ٩٥٦ مليون جنيه مصري، والمديون التجاريون والارصدة المدينة الأخرى بمبلغ ٤٤٧ مليون جنيه مصري، والتزامات قروض بمبلغ ٨٦٦ مليون جنيه مصري.

١١/٥ - السيطرة على شركة دار الشروق

ترى المجموعة أنها لا تسيطر على شركة دار الشروق على الرغم من أنها تمتلك ٥٨,٥٪ من رأس المال المصدر لهذه الشركة. تعتبر هذه الشركة غير خاضعة لسيطرة المجموعة وذلك لأن المجموعة ليس لها القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة للتأثير على تلك العوائد نتيجة للاتفاقيات التعاقدية الموقعة بين المجموعة ومساهمين آخرين و التي تمنح المساهمين الآخرين الحق في السيطرة نتيجة لأن رئيس مجلس الإدارة وأغلبية أعضاء مجلس الإدارة تم تعيينهم من قبل المساهمين الآخرين.

١٢ - الاستثمارية

تكبدت المجموعة صافي خسارة حوالي ١,٩ مليار جنيه مصري لفترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ (٠,٤ مليار جنيه مصري لمساهمي الشركة الأم و ١,٥ مليار للحصص غير المسيطرة) (٣١ مارس ٢٠٢٠: ١,٥ مليار جنيه مصري - ٠,٤ مليار جنيه مصري لمساهمي الشركة الأم و ١,١ مليار للحصص غير المسيطرة). وقد أدى ذلك إلى زيادة الخسائر المتراكمة للمجموعة والتي بلغت حوالي ٢٠,٥ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٩,٩ مليار جنيه مصري).

يتم تمويل المجموعة من خلال اتفاقيات القروض والتسهيلات البنكية التي بلغت ٦٣,١ مليار جنيه مصري كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ أغلبها من قطاع الطاقة، تمتلك المجموعة نقدية بلغت ١,٨ مليار جنيه مصري ويتم الاحتفاظ بأغلب النقدية المتاحة في قطاع الطاقة.

خلال الفترة المالية، أخلفت المجموعة بتعهداتها الخاصة بالقروض الحالية. علاوة على ذلك، تعثرت بعض الشركات التابعة في سداد أقساط القروض في تواريخ استحقاقها. ونتيجة للمخالفات والتخلف، أصبح مبلغ ٤٣,٧ مليار جنيه مصري مستحق السداد عند الطلب وتم تصنيف القروض كالتزامات متداولة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١. نتيجة الي ذلك قد تجاوزت الالتزامات المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمقدار ٥٤,٨ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٥٣,٥ مليار جنيه مصري).



الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

١٢ - الاستمرارية (تابع)

علارة على ذلك، بسبب التأثير السلبي العالمي لفيروس COVID-19، تم التأثير الجوهري على بعض أنشطة الأعمال المحددة للمجموعة. تشير هذه الظروف إلى شكوك جوهريّة حول ما إذا كانت بعض شركات المجموعة ستكون قادرة على الوفاء بالتزامات الديون عند استحقاقها وتمثل حالة من عدم التأكد الجوهري من قدرة المجموعة في الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.

تعتبر العوامل الهامة التي قد تؤدي إلى عدم استمرار عمل المجموعة على النحو التالي:

- إذا بدأت المجموعة في تكبد خسائر من العمليات ولا تولد تدفقات نقدية كافية من العمليات. نتيجة لذلك، فلن تتمكن المجموعة من الوفاء بالتزامات عند استحقاقها. لذلك، لن تكون المجموعة قادرة على تقديم الخدمات لعملائنا ودفع مستحقات موظفيها والموردين.
- إذا المجموعة غير قادرة على معالجة أي تخلفات للتعهدات المالية و غير قادرة على التفاوض أو إعادة هيكلة أي المواقف المتعثرة.

تقييم توقعات التدفقات النقدية الصادرة عن الإدارة

يعتمد تقييم الاستمرارية بشكل كبير على القدرة على التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية خلال فترة تقييم الاستمرارية والنجاح في إعادة هيكلة الديون المتعثرة ومعالجة أي تخلفات. على الرغم من أن المجموعة لديها إجراءات قوية لإعداد الموازنات والتنبؤات، إلا أن هناك عدم يقين متواصل في الافتراضات المستخدمة في هذه العملية بسبب عدم اليقين الاقتصادي الحالي الناجم عن جائحة COVID-19 وعوامل أخرى مثل التغيرات في أسعار النفط.

أعدت الإدارة تنبؤات شاملة للتدفقات النقدية للسنوات الخمس القادمة لكل الوحدات الهامة و قد خضعت لمراجعة مجلس الإدارة لكل شركة تابعة ومناقشتها. تم استخدام تلك التدفقات لانقدية لإغراض اختبار انخفاض قيمة الأصول غير المتداولة. تم عرض تفاصيل هذه التقييمات والافتراضات والأحكام الرئيسية والحساسيات والأحكام التي اتخذتها الإدارة في هذه التوقعات. لم يتم الاعتراف بأي خسائر انخفاض في قيمة الأصول غير المتداولة خلال الفترة.

النقاط الهامة في تحديد موقف استمرارية المجموعة

فيما يلي الاعتبارات الرئيسية ذات العلاقة بتقييم الاستمرارية والتوصل الي الاستنتاج:

النشاط التشغيلي

- بداية من يناير ٢٠٢٠، تعمل شركة المصرية للتكرير بنسبة ١٠٠٪ من الطاقة الاستيعابية وقد ساهمت بإيرادات بلغت ٤,١ مليار جنيه مصري في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١. إن الشركة المصرية للتكرير لديها عقد توريد طويل الأجل مع الهيئة المصرية العامة للبترول لتوريد منتجات مختلفة لمدة ٢٥ عاما.
- قامت شركة طاقة عربية أيضا بتتويج محفظتها من الطاقة من خلال مشروع بنبان للطاقة الشمسية الذي بدأ تشغيله في الربع الأول من عام ٢٠١٩، والتي قامت بدعم التدفقات النقدية للمجموعة. تستمر "طاقة" في تنمية موقعها في السوق من خلال الافتتاحات الجديدة التي تعزز مكانتها المهيمنة كمورد رئيسي للخدمات الاستراتيجية طويلة الأجل بموجب عقود مضمونة طويلة الأجل. حققت "طاقة" إيرادات قدرها ٢ مليار جنيه مصري في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١. بدأت شركة طاقة عملياتها بنجاح في المحطة الفرعية بالمنطقة الصناعية في منطقة السادس من أكتوبر في مارس ٢٠٢١. كما افتتحت شركة طاقة شركة تابعة جديدة وهي "شركة طاقة للمياه"، والتي ستشهد تطوير مجموعة متنوعة من حلول ذات قيمة لمعالجة المياه لخدمة القطاعات الصناعية، الزراعية، السياحية والعقارية.
- تأثرت أعمال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة - السودان في عام ٢٠٢٠ بسبب الصعوبات التي واجهت شركة التكامل من توقعات متعددة وصعوبات لوجستية في استيراد الحرايات في السودان. خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٢٠٢١، تمكنت شركة التكامل من زيادة إيراداتها مقارنة بالفترة نفسها من العام السابق نتيجة لارتفاع الكبر في متوسط أسعار الأسمنت.
- ستواصل شركة أسيك للتعددين (أسكوم) وشركاتها التابعة الاستفادة من الصادرات المتزايدة والتعافي عبر الأسواق الإقليمية، كما ستمضي الإدارة قدما في استراتيجية تنويع قنوات المبيعات بهدف زيادة تواجدنا في السوق المحلي. ستعمل هذه الاستراتيجية كحوط ضد مخاطر الصرف الأجنبي وستسمح لشركة أسيك للتعددين (أسكوم) بالاستفادة من ديناميكيات رأس المال العامل الأكبر في السوق المحلية، وتحسين التدفق النقدي والهوامش الربحية.
- فالكون - مزارع دينا نفذت العديد من مبادرات تحسين الكفاءة والمرافق التي أدت إلى زيادة القدرة الانتاجية لأبغار المنتج للحليب، وأدت هذه الاستراتيجية إلى اتجاه تصاعدي إيجابي في مختلف المقاييس وخاصة فيما يتعلق بإيرادات الإنتاج والتشغيل.
- تمكنت جرانديو من تنويع وتوسيع نطاق منتجاتها. على وجه الخصوص، أدت الكراتين المموجة وأنواع الصناديق المختلفة إلى توسيع قاعدة عملائنا. تعد الشركة الوطنية للطباعة ضمن مجموعة جرانديو هي الأكبر انتاجا لمنتجات التعبئة والتغليف والطباعة في مصر، وبالتالي تدعم أداء الأعمال.
- بصرف النظر عن تأثير أعمال الصيانة في أهوسة قناة النوبارية، أظهرت شركة النيل لوجيستكس للنقل والخدمات اللوجستية (خدمات موانئ بحرية والنقل النهري في مصر) نمو شديد نتيجة لعمليات الشحن والتفريغ للشركة وتحسين الكفاءات التشغيلية.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

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

١٢ - الاستثمارية (تابع)

وضع السيولة

واجهت بعض شركات المجموعة مشاكل سيولة كبيرة ولمعالجة قضايا السيولة، اتخذت الإدارة الإجراءات التالية:

- قروض ضخمة من مؤسسات مالية دولية متعلقة بالشركة المصرية للتكرير، برصيد ٣٤,٤ مليار جنيه مصري كما في ٣١ مارس ٢٠٢١، تقوم المجموعة حالياً في فترة إعادة التفاوض على الديون وإعادة هيكلتها بناء على المراسلات ذات الصلة مع كبار المقرضين، وصلت الإدارة إلى موافقة مبدئية وافق فيه المقرضون على عملية تنفيذ إعادة هيكله الديون. قدمت المجموعة اقتراحها لإعادة الهيكلة إلى كبار المقرضين في مارس ٢٠٢١ وفي أبريل ٢٠٢١ ورد المقرضون حيث وافقوا مبدئياً على الاقتراح. وقامت ادارة المجموعة بتقييم الشروط المحددة مسبقاً وترى انها واثقة من الالتزام بها. مازالت التعديلات المقترحة الاخرى التي لم يتم الاتفاق عليها بين الاطراف قيد المفاوضات. حتى اليوم تمكن التعديلات المقترحة المقبولة المجموعة من تخفيض جوهري للتدفقات النقدية المستخدمة لمدة اكثر من ١٢ شهر. تسمح المقترحات بتمديد أقساط القرض على مدى أطول لكل من الدين الرئيسي والديون الثانوية. وقد تم تحقيق ذلك من خلال حقوق التأجيل لأقساط السداد المجدولة والتنازل عن بعض التكاليف التشغيلية المتكررة. بالإضافة إلى ذلك، تم طلب الدعم المالي في شكل اعتمادات مستندية من المساهمين لتمويل أي نقص في الفائدة أو سداد أصل القرض.
- على مستوى الشركات التشغيلية باستثناء قطاع النقل والخدمات اللوجستية، أصبحت جميع الديون البنكية منتظمة. توصلت المجموعة إلى مراحل متقدمة من المفاوضات حول إعادة هيكله ديون قطاع النقل والخدمات اللوجستية بمبلغ ٩١٦,٥ مليون جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٢١.
- نجحت إحدى الشركات التابعة لمجموعة اسكوم و هي شركة "جلاس روك" في إعادة هيكله رصيد القرض المستحق ليتم سداه على فترة أطول مع سعر فائدة أقل وتأمل ان يحسن ذلك من ربحيتها في المستقبل.
- تهدف المجموعة إلى سداد جميع الديون المتأخرة برصيد ٨,٧ مليار جنيه مصري مستحق كما في ٣١ مارس ٢٠٢١ في الشركة القابضة، الشركات التابعة المملوكة بالكامل و"الشركة الوطنية للتنمية والتجارة" من خلال تمويل من مجموعة مقرضين.

مبادرات أخرى

- ستواصل الإدارة التركيز على تحديد المواقع الاستراتيجية لأعمال الشركة المصرية للتكرير وشركة طاقة وإعطاء الأولوية للنمو.
- علاوة على ذلك، تعمل الإدارة على تنفيذ مبادرات المعاملات الرأسمالية الإستراتيجية لقطاع عمليات الطاقة التي ستولد تدفقات نقدية من خلال المستثمرين المحليين والأجانب.
- فيما يتعلق بقطاعات الطباعة، الزراعة والنقل، يتم حالياً دراسة إجراءات الإدارة لإعادة الهيكلة وتقليل التكاليف الثابتة والمتغيرة.
- كما واصلت المجموعة الاستفادة من برنامج الحكومة لدعم الصادرات والذي عززت التدفقات النقدية خلال الفترة.

بناء على العوامل المذكورة أعلاه، ترى الإدارة أن المجموعة لا تزال قائمة على مبدأ الاستمرارية، وقد تم إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للمجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم الاستمرار في الاعتراف بالاصول واستبعاد الالتزامات في الاطار المعتاد للمجموعة.