

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
شركة مساهمة مصرية
وشركاتها التابعة
تقرير الفحص المحدود والقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة
عن السنة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

القوائم المالية

٢	قائمة المركز المالي الدورية المجمع المختصرة
٣	قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمع المختصرة
٤	قائمة الدخل الشامل الدورية المجمع المختصرة
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المجمع المختصرة
٦	قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمع المختصرة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمع 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 أعداد القوائم المالية الدورية المجمع المختصرة
٢٧	الأحكام 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢١ وكذا القوائم الدورية المجمعة المختصرة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة الستة 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 مسؤوليتنا 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 مسئولين 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 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 المجمعة المختصرة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم 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 استنتاجنا، فإننا نلفت الانتباه إلى الفقرات التالية:

- كما هو مبين في الإيضاح رقم (١٢) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، فإننا نوجه الانتباه إلى أن المجموعة قد تكبدت صافي خسائر في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ بلغت ٣,٢ مليار جنيه مصري، كما تجاوزت الالتزامات المتداولة الأصول المتداولة في ذلك التاريخ بمبلغ ٥٤,٩ مليار جنيه مصري، كما بلغت الخسائر المتراكمة في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ مبلغ ٢٠,٩ مليار جنيه مصري. بالإضافة إلى ذلك فإن بعض شركات المجموعة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ 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 جوهرية 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.

- وكما 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.



وائل صقر

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

سجل المحاسبين والمراجعين ٢٠١٤٤

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٣٨١

القاهرة في ٩ سبتمبر ٢٠٢١

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

قائمة المركز المالي الدورية المجمع المختصرة - كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	إيضاح	
			الأصول غير المتداولة
٦٥,٦٥٧,١٤٩	٦٤,٢٥٨,٠٧٤	أ/٨	أصول ثابتة
١,٤٣٩,٦٤٩	١,٣٢١,٢٠٤	ب/٨	أصول حق انتفاع
٥٧٧,٢٦٥	٥٧٦,٣٣٤		أصول غير ملموسة
٢٠٥,٥٧٠	٢٠٥,٥٧٠		الشهرة
٤٣٠,٧٠٦	٤٣٩,٨٤٤		أصول حيوية
٦٠٢,٦٥٩	٦٠٣,٤٧٢	٦	استثمارات في شركات شقيقة
٧,٧٨١	٧,٧٨١		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
٥٦٥,٤٣٧	٥٣٥,٠٧٨		مدينون تجاريون و أرصدة مدينة أخرى
١٣٧,٦٣٢	١٦٩,١٠٣		أصول ضريبية مؤجلة
٦٩,٦٢٣,٨٤٨	٦٨,١١٦,٤٦٠		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٢,٦٥٠,٣١٥	٣,٢٩٤,٧٤٦		المخزون
١٢,٧٥٨	٥,٦٩٩		أصول حيوية
٥,٤٢٠,٥٥٩	٥,١٢١,٨٨٦		مدينون تجاريون و أرصدة مدينة أخرى
٣٣٥,٢٠٤	٣٢٦,٧٧٣	أ/٩	المستحق من أطراف ذات علاقة
٥,٤٣٩	٧,٥٧٥		أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٩٥٨,٤٠٧	٢,٣١٠,٧٦٠		إستثمارات في أذون خزانة
٦٦٢,٧٦٥	٦٥٦,٨٢٣		نقدية مجمدة
٢,٢٨٣,١٧٥	٣,٢٧٢,٧٢٢		النقدية وما في حكمها
١٢,٣٢٨,٦٢٢	١٤,٩٩٦,٩٨٤		اجمالي الاصول المتداولة
٣٥,٠٥٢	٣٥,١٧٣	١-ج/٥	أصول غير متداولة محتفظ بها بغرض البيع
٨١,٩٨٧,٥٢٢	٨٣,١٤٨,٦١٧		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
٨٩,٥٧٨	٨٩,٥٧٨		احتياطي قانوني
٥٧٥,٤٦٦	٦٣٦,٦٢٠		احتياطيات
(١٩,٩٥٦,٧٩٧)	(٢٠,٩٤٤,٣٢٢)		خسائر متراكمة
(١٠,١٩١,٧٥٣)	(١١,١١٨,١٢٤)		إجمالي حقوق الملكية
١٢,٥٣٣,٥٣٥	١٠,٣٧٦,٧٤٧		الحصص غير المسيطرة
٢,٣٤١,٧٨٢	(٧٤١,٣٧٧)		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
١١,٢٦٨,٥٢٨	١١,٥٧٦,٣٥٨	أ/٧	القروض والسلفيات
١,٢٩٤,٩٠٩	١,٢٤٤,٦٢٨		التزامات الإيجار
-	١٤١,٢٥٨	ب/٧	قروض من شركات تأجير تمويلي
٢٠٤,٩٧٦	٢٢٧,٦٤٤		التزامات ضريبية مؤجلة
٢٨٩,٢٩٠	٢٨٧,٦٦٥		دائنون تجاريون و أرصدة دائنة أخرى
٦٧٧,١٥٤	٤٨٥,٩٤٢	٣-د/٧	التزامات مشتقات مالية
١٣,٧٣٤,٨٥٧	١٣,٩٦٣,٤٩٥		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٢,١٠٩,٠٣٢	٢,٢١٩,٨٩٩	ج/٨	مخصصات
١٠,٧٩١,١٦٩	١١,٥٦٦,٨٠١		دائنون تجاريون و أرصدة دائنة أخرى
١,٦١٠,٥٦٢	١,٦٥١,٤١٣	ب/٩	المستحق لأطراف ذات علاقة
٥٠,٤٦٤,٠٩٦	٥٣,٥٩٣,٥٥٣	أ/٧	القروض والسلفيات
٣٤١,٨٣٩	٣٦٢,٣٤٣		التزامات الإيجار
-	٧,١٧٩	ب/٧	قروض من شركات تأجير تمويلي
٣٩٦,٥٢٧	٤١٠,٠٥٦		التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٩٥,٨٧٢	١١٣,٤٧٥		التزامات ضرائب الدخل الجارية
٦٥,٩٠٩,٠٩٧	٦٩,٩٢٤,٧١٩		إجمالي الالتزامات المتداولة ١١
١,٧٨٦	١,٧٨٠	٢-ج/٥	التزامات متعلقة بأصول محتفظ بها بغرض البيع
٨١,٩٨٧,٥٢٢	٨٣,١٤٨,٦١٧		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

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

أحمد محمد حسنين هيكل
رئيس مجلس الإدارة

هشام حسين الخازندار
العضو المنتدب

معتز فاروق
رئيس القطاع المالي

القاهرة في ٩ سبتمبر ٢٠٢١

تقرير الفحص المحدود مرفق

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

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة - عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
				العمليات المستمرة
٧,٤٢٥,٧٩١	١٠,١٧٨,٣٢٩	١٧,٨٣٣,٩٦٤	١٨,١٧٨,٦٢٠	إيرادات
(٧,٨١٧,١٠٠)	(٩,٨٣١,١٠٠)	(١٧,٧٥٨,٢٨٢)	(١٨,١٨٨,٦٨٢)	تكاليف الإيرادات
(٣٩١,٣٠٩)	٣٤٧,٢٢٩	٧٥,٦٨٢	(١٠,٠٦٢)	مجمعل (الخسائر) / الربح
(٣٦٦,٨٠٦)	(٥١٥,٦٢٥)	(٧٦٣,٦٦٢)	(١,٠٧٤,٣٦٠)	مصروفات إدارية وعمومية
(٩٢,٨٩١)	(١٧٧,٥٦٥)	(١٥٠,٧٠٢)	(٢٥٢,٧٠٤)	مصروفات البيع و التسويق
(١١,٩٧٥)	١,٣٧٥	(٣٠,٤٤٢)	(١٠,٤٦٣)	صافي الانخفاض في أصول المالية
(٩٢,٩١٠)	(١٠٢,٩٠٨)	(١٦٧,٦٨٤)	(١٧٣,٦٥٥)	خسائر أخرى
(٩٥٥,٨٩١)	(٤٤٧,٤٩٤)	(١,٠٣٦,٨٠٨)	(١,٥٢١,٢٤٤)	خسائر التشغيل
(٥٢,٣٩٤)	٣٠٣,٦٨٥	٢٠٢,٥٩٧	٤٦١,٢٦٠	إيرادات تمويلية
(١,١٨٠,١١٨)	(١,٠٨٣,٩٢٦)	(٢,٣٨١,٢٠٨)	(٢,٠٩٨,٤٢٦)	تكاليف تمويلية
٢,٠١٣	(٤,٤٤٦)	(٤٢٣)	٤,٥٨١	حصة المجموعة في أرباح/ (خسائر) الاستثمار
				في شركات شقيقة
(٢,١٨٦,٣٩٠)	(١,٢٣٢,١٨١)	(٣,٢١٥,٨٤٢)	(٣,١٥٣,٨٢٩)	صافي الخسائر قبل الضرائب
(٣١٥,٢٨٩)	(٥٠,١٤٣)	(٩١٥,٩٢٤)	(٨٣,٥٩٦)	ضريبة الدخل
(٢,٥٠١,٦٧٩)	(١,٢٨٢,٣٢٤)	(٤,١٣١,٧٦٦)	(٣,٢٣٧,٤٢٥)	صافي الخسائر من العمليات المستمرة
-	-	٤٦,٩٦٠	-	الربح من العمليات الغير مستمرة
(٢,٥٠١,٦٧٩)	(١,٢٨٢,٣٢٤)	(٤,٠٨٤,٨٠٦)	(٣,٢٣٧,٤٢٥)	صافي خسائر الفترة
				يتم توزيعه على النحو التالي:
(٧١٢,١١٧)	(٤٠١,٥١٧)	(١,١١٧,٢٢٠)	(٨٨٠,٠٨٥)	مساهمي الشركة الأم
(١,٧٨٩,٥٦٢)	(٨٨٠,٨٠٧)	(٢,٩٦٧,٥٨٦)	(٢,٣٥٧,٣٤٠)	الحصص غير المسيطرة
(٢,٥٠١,٦٧٩)	(١,٢٨٢,٣٢٤)	(٤,٠٨٤,٨٠٦)	(٣,٢٣٧,٤٢٥)	
				نصيب السهم في خسارة العمليات المستمرة:
(١,٣٧٥)	(٠,٧٠٥)	(٢,٢٧٠)	(١,٧٧٩)	نصيب السهم الأساسي
(١,٣٧٥)	(٠,٧٠٥)	(٢,٢٧٠)	(١,٧٧٩)	نصيب السهم المخفض
				نصيب السهم في خسارة الفترة:
(١,٣٧٥)	(٠,٧٠٥)	(٢,٢٤٤)	(١,٧٧٩)	نصيب السهم الأساسي
(١,٣٧٥)	(٠,٧٠٥)	(٢,٢٤٤)	(١,٧٧٩)	نصيب السهم المخفض

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 الدخل الشامل الدورية المجمعة المختصرة - عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
(٢,٥٠١,٦٧٩)	(١,٢٨٢,٣٢٤)	(٤,٠٨٤,٨٠٦)	(٣,٢٣٧,٤٢٥)	صافي خسارة الفترة
				الدخل الشامل الآخر
				البنود التي يمكن إعادة توبيخها إلى ربح أو خسارة
٨٨١,٠٤١	٤٨٧,٤٦٥	٣٣٢,٥٥٣	٤٦٩,٠٨٩	فروق العملة الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية
١,٥٤٣	(١,٣٦٨)	٥٤٧	١,٩٨٢	التغير في القيمة العادلة للأصول المالية المتاحة للبيع
٥٧,٦٦٣	(١٣,٩٩٩)	(٣٨٠,٦٢٥)	٢٦,٧٧٧	تغطية مخاطر تدفقات نقدية
(٩٨,٨٣٩)	٣,٩٠٩	-	(٦,٠٢٥)	ضريبة الدخل المتعلقة بهذه البنود
٨٤١,٤٠٨	٤٧٦,٠٠٧	(٤٧,٥٢٥)	٤٩١,٨٢٣	إجمالي الربح/(الخسارة) الدخل الشامل الأخرى عن الفترة
(١,٦٦٠,٢٧١)	(٨٠٦,٣١٧)	(٤,١٣٢,٣٣١)	(٢,٧٤٥,٦٠٢)	صافية من الضريبة
				إجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة
				إجمالي الخسارة الشاملة عن فترة الستة أشهر يتم توزيعها على النحو التالي:
(٤٧٨,٩٤٢)	(٢٨١,٠٨٣)	(١,٠١٥,٥٩٩)	(٧٧٨,١٨٨)	مساهمي الشركة الأم
(١,١٨١,٣٢٩)	(٥٢٥,٢٣٤)	(٣,١١٦,٧٣٢)	(١,٩٦٧,٤١٤)	الحصص غير المسيطرة
(١,٦٦٠,٢٧١)	(٨٠٦,٣١٧)	(٤,١٣٢,٣٣١)	(٢,٧٤٥,٦٠٢)	
				إجمالي الخسارة الشاملة عن فترة الستة أشهر الناتجة من:
(١,٦٦٠,٢٧١)	(٨٠٦,٣١٧)	(٤,١٧٩,٢٩١)	(٢,٧٤٥,٦٠٢)	العمليات المستمرة
-	-	٤٦,٩٦٠	-	العمليات غير المستمرة
(١,٦٦٠,٢٧١)	(٨٠٦,٣١٧)	(٤,١٣٢,٣٣١)	(٢,٧٤٥,٦٠٢)	

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

اجمالي حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	شركة مساهمة مصرية			احتياطي قانوني	رأس المال المدفوع	
		اجمالي	خسائر متراكمة	احتياطيات			
١٢,١٨٣,٣٢٠	١٩,٧٣٦,٦٩٦	(٧,٥٥٣,٣٦٦)	(١٧,٢٦٨,٨٣٠)	٥٢٥,٨٨٦	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
(١٥٠,٥٢٧)	(٨٧,٢٢٢)	(٦٣,٣٠٥)	(٦٣,٣٠٥)	-	-	-	أثر تطبيق المعايير المحاسبية الجديدة
١٢,٠٣٢,٨٠٣	١٩,٦٤٩,٤٧٤	(٧,٦١٦,٦٧١)	(١٧,٣٣٢,١٣٥)	٥٢٥,٨٨٦	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد المعدل في ١ يناير ٢٠٢٠
(٤,١٣٢,٣٣١)	(٣,١١٦,٧٣٢)	(١,٠١٥,٥٩٩)	(١,١١٧,٢٢٠)	١٠١,٦٢١	-	-	اجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة
(٩٨,٣١٥)	(٧١,١٢٦)	(٢٧,١٨٩)	(٢٧,١٨٩)	-	-	-	توزيعات أرباح
(١٠٠,٢٠٦)	-	(١٠٠,٢٠٦)	-	(١٠٠,٢٠٦)	-	-	فروق أسعار الصرف لاحتياطي المساهمين
-	-	-	(٢٩,٨٦٩)	٢٩,٨٦٩	-	-	إعادة توييب لانقسام طاقة للكهرباء
(٦٠,٥٧٠)	-	(٦٠,٥٧٠)	-	(٦٠,٥٧٠)	-	-	احتياطي خيار البيع
٨٧٣	٨٧٣	-	-	-	-	-	نصيب الحصص غير المسيطرة في زيادة رأس مال الشركات التابعة
(١٠,٤١٣)	(١٠,٤١٣)	-	-	-	-	-	مدفوعات للمساهمين
١٦,٢٧٦	١٦,٧٠١	(٤٢٥)	(٤٢٥)	-	-	-	معاملات مع الحصص غير المسيطرة
٧,٧٣٨,١١٧	١٦,٤٦٨,٧٧٧	(٨,٧٣٠,٦٦٠)	(١٨,٥٠٦,٨٣٨)	٥٨٦,٦٠٠	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠
٢,٣٤١,٧٨٢	١٢,٥٣٣,٥٣٥	(١٠,١٩١,٧٥٣)	(١٩,٩٥٦,٧٩٧)	٥٧٥,٤٦٦	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
(٢,٧٤٥,٦٠٢)	(١,٩٦٧,٤١٤)	(٧٧٨,١٨٨)	(٨٨٠,٠٨٥)	١٠١,٨٩٧	-	-	اجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة
(٣٥٠,٣٣٦)	(٢٤٢,٨٩٦)	(١٠٧,٤٤٠)	(١٠٧,٤٤٠)	-	-	-	توزيعات أرباح
٥,١٠٣	-	٥,١٠٣	-	٥,١٠٣	-	-	فروق أسعار الصرف لاحتياطي المساهمين
(٩,٥٥٥)	٣٦,٢٩١	(٤٥,٨٤٦)	-	(٤٥,٨٤٦)	-	-	معاملات مع الحصص غير المسيطرة
١٧,٢٣١	١٧,٢٣١	-	-	-	-	-	نصيب الحصص غير المسيطرة في زيادة رأس مال الشركات التابعة
(٧٤١,٣٧٧)	١٠,٣٧٦,٧٤٧	(١١,١١٨,١٢٤)	(٢٠,٩٤٤,٣٢٢)	٦٣٦,٦٢٠	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	
(٣,٢١٥,٨٤٢)	(٣,١٥٣,٨٢٩)	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١,٨٥٥,٩٥٩	٢,٢٠٤,٤٣٥	خسارة الفترة قبل ضرائب الدخل
-	١٨١	يتم تعديل صافي الخسارة قبل ضرائب الدخل الى:
-	(١٦,٣٦٢)	الإهلاك والاستهلاك
-	(٣,٠٣٠)	خسائر أضعمال في أصول حق أنتفاع
٤٩,٣٥٧	٣٦,٥٢٤	مكاسب من تسويات عقود تأجير
-	٢٧,٦٩٥	مكاسب من إعادة هيكلة القروض
(٣٢٠)	١١	خسائر فروق عملة غير محققة
١٧,١٧٧	(١٨,٥٢٤)	خسائر الاضمحلال في اذون خزانة
١,١١١	(١٣)	خسائر الاضمحلال في المستحق من الاطراف ذات العلاقة - صافي
-	(١٦٢,٠٦٠)	خسائر الاضمحلال في المدينون التجاريون و الأرصدة المدينة الأخرى - صافي
٤٢٣	(٤,٥٨١)	خسائر أضعمال في المخزون - صافي
(١,١٣٢)	(٢,١٣٦)	الجزء غير الفعال من أدوات تغطية التدفقات النقدية
٢٩,٠٧٨	٨,٠٩٠	حصة ارباح استثمارات في الشركات الشقيقة
(٢٣,٠٧٤)	(١٨,٣٢١)	تأثير الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر
٦,٩٢٥	٩,١٧٤	تأثير الألتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر
(٥٩,٨١٠)	(٥١,٧٣٧)	مكاسب من بيع أصول ثابتة
١٦٥,١٨٠	١٨٨,٠٥٩	خسائر من بيع أصول حيوية
٢,٣٦٥,١٠٩	٢,٠٩٨,٤٢٦	المكاسب الناتجة عن التغيير في القيمة العادلة ناقص تكاليف بيع للأصول الحيوية
(٢٠٢,٥٩٧)	(٢٢٣,٦٢٨)	مخصصات - صافي
٩٨٧,٥٤٤	٩١٨,٣٧٤	فوائد مدينة
		فوائد دائنة
		ارباح التشغيل قبل التغييرات في رأس المال العامل:
		التغييرات في رأس المال العامل
٥٠١,٦٦٨	(٦٤٤,١٣٣)	المخزون
(٨١,٨٧٩)	٢٩٣,٥٠٨	الدائنون التجاريون و الأرصدة الدائنة الأخرى
٤٦٥,٠١٥	٣٤٨,٩٥٠	مدينون تجاريون و أرصدة مدينة أخرى
(٦٠,٠٠٨)	١٥,٠٩٣	المستحق من الاطراف ذات العلاقة
٢٢١,٧٤٢	٤٠,٣٨١	المستحق الى اطراف ذات العلاقة
(٦٧,٢٣٠)	(٧٧,٢٢٢)	مخصصات مستخدمة
(٢١٢,١٥٥)	(١٨٠,٧١٤)	ضرائب الدخل المدفوعة
١,٧٥٤,٦٩٧	٧١٤,٢٣٧	التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية للعمليات الغير مستمرة
-	-	صافي التدفق النقدي الناتج من الأنشطة التشغيلية
١,٧٥٤,٦٩٧	٧١٤,٢٣٧	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(١,٣٧٨,٨٥٠)	(٣٩٤,٨٢٨)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة، مشروعات تحت التنفيذ و أصول غير ملموسة
(١,٧٢٩,٠٦٢)	(١,٣٧٩,٩٩٣)	أذون خزانة
٣٣,٨٤٩	٢٤,٨٧٨	متحصلات من بيع أصول ثابتة
١٩,٠٣٠	٤٠,٤٩٢	متحصلات من بيع أصول حيوية
-	(٩,٥٥٥)	مدفوعات لزيادة نسبة الحصص في شركات تابعة
٢٠٢,٥٩٦	٢٢٣,٦٢٨	فوائد محصلة
(٢,٨٥٢,٤٣٧)	(١,٤٩٥,٣٧٨)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
١٦٧,٤٤٣	٦٢٢,٥٦٨	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١,١١٠,١٦٠	٢,٧٨٤,٠٢٨	متحصلات من القروض
(١٥٥,٢٠٨)	(٣٤١,٥٢٢)	متحصلات من بنوك - سحب على المكشوف
(٩٨,٣١٥)	(٣٥٠,٣٣٦)	مدفوعات القروض
(١٠,٤١٣)	-	توزيعات أرباح مدفوعة
٨٧٣	١٧,٢٣١	مدفوعات الى حصص غير مسيطرة
(٦٧٤,٠٠٢)	٥,٩٤٢	متحصلات من حصص غير مسيطرة
(٦٨٩,٣١٩)	(٩٩٣,٠١٠)	نقدية مجمدة
(٣٤٨,٧٨١)	١,٧٤٤,٩٠١	فوائد مدفوعة
-	-	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل غير المستمرة
(٣٤٨,٧٨١)	١,٧٤٤,٩٠١	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
(١,٤٤٦,٥٢١)	٩٦٣,٧٦٠	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٣,٦٦٧,٨١٤	٢,٢٨٣,١٧٥	النقدية وما في حكمها أول الفترة
٣٥,١٥٣	٢٥,٧٨٧	فروق ترجمة الصرف الأجنبي
٢,٢٥٦,٤٤٦	٣,٢٧٢,٧٢٢	النقدية وما في حكمها آخر الفترة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 عاماً 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 نابل 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 ٩ سبتمبر ٢٠٢١.

٢ - تغيرات هامة فى فترة التقرير الحالية

في أوائل عام ٢٠٢٠، تم تأكيد ظهور فيروس جديد والمعروف باسم (كوفيد-١٩) وانتشر في جميع أنحاء العالم، مما تسبب في اضطرابات في الأعمال والنشاط الاقتصادي العالمي بشكل عام. ولا يزال مدى ومدة هذه الآثار غير مؤكدة ويعتمد على التطورات المستقبلية التي لا يمكن التنبؤ بها بدقة في مثل هذا الوقت، مثل معدل انتقال فيروس كورونا ومدى وفعالية إجراءات الاحتواء.

يختلف الوضع اختلافا كبيرا من منطقة إلى أخرى. في حين أن بعض البلدان تبقى حدودها مغلقة، مما يحد من تدفق البضائع، بدأت بلدان أخرى بالفعل في رفع القيود في المناطق ذات المعدلات المنخفضة للإصابات الجديدة. لقد أثرت ظروف السوق العالمي على ثقة السوق وأنماط إنفاق المستهلكين محلياً وعالمياً. على الرغم من ذلك فإن توقعات الإدارة للقطاعات المختلفة للمجموعة بعد كوفيد-١٩ تظل إيجابية نظراً لأهميتها الاستراتيجية.

واصلت المجموعة مراجعة مدي تعرضها لمخاطر الأعمال المتعلقة بكوفيد-١٩ وغيرها من مخاطر الأعمال الناشئة.

تراقب الإدارة عن كثب حالة كوفيد-١٩ وهي على اتصال دائم بالإدارات العليا للشركات التابعة لتحديد المخاطر المحتملة لتداعيات انتشار الوباء ووضع تدابير مناسبة لضمان صحة وسلامة موظفيها واستمرارية الأعمال.

قامت إدارة المجموعة بمراجعة وتقييم تأثير كوفيد-١٩ على أداء المجموعة وتعتقد الإدارة بشكل عام أن المجموعة تحقق النمو وتثبت مرونتها في مواجهة كوفيد-١٩ مدعومة باستراتيجية التنوع في محفظة الاستثمارات.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

٢ - تغيرات هامة في فترة التقرير الحالية (تابع)

تأثير كوفيد-١٩ يمكن قياسه كما يلي:

أ - التأثير على الأنشطة

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

القطاع	التأثير على الإيرادات وتكلفة المبيعات وإجمالي الربح وهامش ربح التشغيل
الطاقة	<p>١- الشركة المصرية للتكرير</p> <p>- أثرت البيئة الخارجية شديدة التحديات الناتجة عن كوفيد-١٩، إلى جانب تقلبات أسواق النفط وضغط التسعير الكبير على المنتجات البترولية العالمية بشدة على الأداء. خلال الأشهر الأولى من ٢٠٢١، بدأت أسعار النفط بالارتفاع وقد عكس التقدم في التطعيم ضد فيروس كورونا تحسن في الطلب على النفط وتحسن تدريجي في النشاط الاقتصادي العالمي، وقع حريق في ٣ مارس ٢٠٢١ مما أدى إلى إغلاق لمدة ٢٩ يوماً وتباطؤ الإنتاج لمدة ٢٠ يوماً في الربع الأول من عام ٢٠٢١، تلاه إغلاق لمدة ١٦ يوماً في الربع الثاني من عام ٢٠٢١. في الربع الثاني من عام ٢٠٢١، قام مصنع التكرير بتنفيذ الصيانة المخططة مما أدى إلى إغلاق كامل لمدة ١٨ يوماً إضافياً. نتوقع الإدارة أن تؤدي هذه الصيانة إلى تعزيز الكفاءة التشغيلية للتكرير.</p> <p>- فيما يلي ملخص لنتائج شركة المصرية للتكرير (ERC) خلال فترة الستة أشهر:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● نقص الإيرادات في فترة الستة أشهر بنسبة ٦ % ● نقص التكاليف بنسبة ٢ % ● النتيجة الإجمالية زيادة في إجمالي الخسائر بنسبة ٤٢ % <p>٢- شركة طاقة العربية</p> <p>- تأثرت العمليات التجارية لشركة طاقة عربية بشكل طفيف، حيث تعتقد الإدارة أن جائحة كوفيد-١٩ لم يكن له أي آثار جوهرية على أداء المجموعة بناءً على الحقائق التالية:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● الأداء المالي الفعلي متوافق مع الميزانية الأصلية. ● التدفقات النقدية متوافقة مع التوقعات السابقة. ● لا توجد تغييرات جوهرية في معدلات النمو على المدى المتوسط والطويل مقارنة بالتقديرات السابقة. ● لا توجد عمليات متوقفة. ● الأداء الإيجابي نتيجة لتعافي البيئة الخارجية. <p>- فيما يلي ملخص لنتائج شركة طاقة العربية المجمعة خلال فترة الستة أشهر:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● زيادة الإيرادات في فترة الستة أشهر بنسبة ١٤ % ● زيادة التكاليف بنسبة ١٥ % ● النتيجة الإجمالية انخفاض في إجمالي الربح بنسبة ١٠ %
الاسمنت	<p>- لم يتأثر قطاع الأسمنت سلباً بكوفيد-١٩</p> <p>- فيما يلي ملخص لنتائج قطاع الأسمنت خلال فترة الستة أشهر:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● زيادة في الإيرادات في فترة الستة أشهر بنسبة ٧ % ● انخفاض في التكاليف بنسبة ٧ % ● النتيجة الإجمالية زيادة في هامش مجمل الربح بنسبة ١٧٩ %
النقل والدعم اللوجيستي	<p>- لم يتأثر قطاع النقل والخدمات اللوجيستية بكوفيد-١٩، يرجع الانخفاض في أنشطة التشغيل بسبب أعمال الصيانة في الهويس الرئيسي والصغير في ترعة النوبارية مما أدى إلى توقفها عن العمل تقريباً معظم الربع الأول من عام ٢٠٢١.</p> <p>- فيما يلي ملخص لنتائج قطاع النقل والخدمات اللوجيستية خلال فترة الستة أشهر:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● انخفاض الإيرادات في فترة الستة أشهر بنسبة ٢٨ % ● انخفاض التكاليف بنسبة ١٤ % ● النتيجة الإجمالية انخفاض في هامش مجمل الربح بنسبة ٥١ %

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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
التعدين	<p>- بدءاً من النصف الثاني من عام ٢٠٢٠، يعكس الأداء التشغيلي لشركة أسكوم تعافي مستمر حيث تم تخفيف قيود كوفيد-١٩.</p> <p>- تعافي أسواق التصدير أدى إلى تحسن الأداء وإلى زيادة حجم مبيعات الصادرات في شركتي "اسكوم" و"جلاس روك".</p> <p>- فيما يلي ملخص لنتائج قطاع التعدين خلال فترة الستة أشهر:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● زيادة في الإيرادات في فترة الستة أشهر بنسبة ٢١ ٪ ● زيادة التكاليف بنسبة ١٠ ٪ ● النتيجة الإجمالية زيادة في هامش مجمل الربح بنسبة ٥٩ ٪
الأغذية والزراعة	<p>- لم يتأثر قطاع صناعة الأغذية الزراعية بـ كوفيد-١٩.</p> <p>- فيما يلي ملخص لنتائج قطاع صناعة الأغذية الزراعية خلال فترة الستة أشهر:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● زيادة الإيرادات في فترة الستة أشهر بنسبة ٢٠ ٪ ● زيادة التكاليف بنسبة ٢٨ ٪ ● النتيجة الإجمالية انخفاض في هامش مجمل الربح بنسبة ٧ ٪
الطباعة والتغليف	<p>- لم يتأثر قطاع التغليف والطباعة بـ كوفيد-١٩.</p> <p>- فيما يلي ملخص لنتائج قطاعات التغليف والطباعة خلال فترة الستة أشهر:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● زيادة في الإيرادات في فترة الستة أشهر بنسبة ٣٠ ٪ ● زيادة في التكاليف بنسبة ٤١ ٪ ● النتيجة الإجمالية زيادة في هامش مجمل الربح بنسبة ٣ ٪

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

● نتيجة للتأثير، أجرت المجموعة اختبارات تفصيلية لاضمحلال في القيمة على الأعمال الهامة.

● خلال فترة الستة أشهر المنتهية، تكبدت المجموعة انخفاض في ارصدة المدينون التجاريون القائمة (١٤,٦ مليون جنيه مصري). وتتمثل الزيادة في الانخفاض بشكل أساسي في قطاع الأسمنت.

ب - التمويل والسيولة

● بسبب كوفيد-١٩، تأثرت سيولة الشركة المصرية للتكرير بشكل سلبي. للمزيد من المعلومات عن تفاصيل القروض والسلفيات التي توضح مدة وشروط القروض، وحالات التأخر عن السداد وإعادة الهيكلة يرجى الرجوع إلى إيضاح ٦/ج في القوائم المالية المجمعة السنوية للمجموعة للعام المنتهي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

● يوضح إيضاح ٧/ج 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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

٢ - تغييرات هامة في فترة التقرير الحالية (تابع)

ج - الماضي قدما

- في الشركة المصرية للتكرير، قامت الإدارة بتنفيذ مجموعة من المبادرات للتخفيف من آثار كوفيد-١٩ وتقلبات أسواق النفط على هامش الربحية للتكرير. تضمنت الجهود الرئيسية تحسين تشكيلة المنتجات عبر خفض حجم انتاج وقود النفاثات و التركيز على انتاج الديزل، بالإضافة إلى الاعتماد كليا على المازوت عالي الكابريت كمدخلات انتاج بدلا من استخدام النفط الخام كجزء من مدخلات الانتاج.
- في الشركة الوطنية للطباعة، بدأت العمليات في المصنع الجديد في شركة البدار (شركة تابعة لجراند فيو) و عملت بكامل طاقتها في الربع الأول من ٢٠٢١ لتعظيم القيمة من هذا السوق الواعد.
- بداية من النصف الثاني من عام ٢٠٢٠، ظهر تحسن في قطاع التعدين للمجموعة نتيجة لتخفيف القيود المتعلقة بـ كوفيد-١٩ والتحسن في التجارة الدولية، وشهدت شركتي "جلاس روك" و "اسكوم لتصنيع الكربونات" نمو في حجم التصدير.
- وتستفيد المجموعة أيضا من خطة التحفيز التي اتخذتها الحكومة المصرية وإجراءات الاعانة استجابة لـ كوفيد-١٩، بما في ذلك تخفيض أسعار الطاقة وخفض أسعار الفائدة. حيث ستدعم تلك التدابير وضع السيولة للمجموعة وتؤدي إلى انخفاض كبير في مصروف الفائدة والتكاليف المتغيرة للمجموعة.
- في اطار الوضع الاقتصادي الكلي وتأثير كوفيد-١٩، لا سيما التقلبات التي يشهدها سوق النفط، تقوم الشركة المصرية للتكرير حالياً بالتفاوض حول اتفاق تأجيل سداد الديون مع كبار المقرضين لها.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

٣ - التقارير القطاعية

تم تحديد الرئيس المسئول عن صناعة القرار التشغيلي لاتخاذ قرارات المجموعة وهو 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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ وأيضاً الأساس الذي يتم على أساسه إثبات الإيرادات:

٣ / أ - 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 حلاً عملياً للتحديات التي تواجه قطاع الطاقة حالياً.

قطاع الاسمنت

تقوم شركة القلعة من خلال قطاع الاسمنت 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 الاسمنت القدرة الإنتاجية.

قطاع النقل والدعم اللوجيستي

تقوم شركة القلعة بالاستثمار في مجالات النقل النهري والدعم اللوجيستي وإدارة الموانئ النهرية وذلك بسبب ازالة 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 و ذلك 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، والتعددين لصناعة الأسمنت، وإدارة المحاجر وإنتاج منتجات المواد العازلة للاستهلاك المحلي والتصدير لمساعدة البلدان في أفريقيا والشرق الأوسط على إطلاق العنان الاقتصادي المحتمل.

قطاع الاغذية الزراعية

تهدف استثمارات شركة القلعة في قطاع الاغذية الزراعية إلى التغلب على التحديات التي تواجه قطاع الإنتاج الزراعي والغذائي في مصر والمنطقة. تجلب شركات القلعة في قطاع الاغذية 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 جرانديفو بحصة سوقية قوية في صناعات المجلات، صناديق التغليف، الكتب والورق في مصر.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

٣ - التقارير القطاعية (تابع)

٣ / ب - الإيرادات بالقطاع

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 الدورية المجمعة المختصرة.

توقيت الاعتراف بالإيراد		عند نقطة من الزمن		الإيرادات بين القطاعات		الإيرادات من العملاء الخارجيين		٣٠ يونيو ٢٠٢١	
الاجمالي	على مدار الزمن	الزمن	عند نقطة من الزمن	الإيرادات بين القطاعات	الإيرادات من العملاء الخارجيين	القطاع	إيرادات القطاع	القطاع	إيرادات القطاع
١٤,٣٦٨,٥٣٩	١٥١,١٠٢	١٤,٢١٧,٤٣٧	١٤,٣٦٨,٥٣٩	-	١٤,٣٦٨,٥٣٩	قطاع الطاقة	١٤,٣٦٨,٥٣٩		
١,٤٣٠,٣٦٦	١٠٩,٤١٤	١,٣٢٠,٩٥٢	١,٤٣٠,٣٦٦	-	١,٤٣٠,٣٦٦	قطاع الاسمنت	١,٤٣٠,٣٦٦		
١١٢,٩٩٧	-	١١٢,٩٩٧	١١٢,٩٩٧	-	١١٢,٩٩٧	قطاع النقل والدعم اللوجيستي	١١٢,٩٩٧		
٤٦٧,٧٦٧	-	٤٦٧,٧٦٧	٤٦٧,٧٦٧	-	٤٦٧,٧٦٧	قطاع التعدين	٤٦٧,٧٦٧		
٥٥٥,٢٩٢	-	٥٥٥,٢٩٢	٥٥٥,٢٩٢	-	٥٥٥,٢٩٢	قطاع الأغذية الزراعية	٥٥٥,٢٩٢		
-	-	-	-	-	-	قطاع الخدمات المالية	-		
١,١١٣,٨٩٥	-	١,١١٣,٨٩٥	١,١١٣,٨٩٥	-	١,١١٣,٨٩٥	قطاع الطباعة والتغليف	١,١١٣,٨٩٥		
١٢٩,٧٦٤	-	١٢٩,٧٦٤	١٢٩,٧٦٤	(٢,٨٦٣)	١٢٩,٧٦٤	أخرى	١٣٢,٦٢٧		
١٨,١٧٨,٦٢٠	٢٦٠,٥١٦	١٧,٩١٨,١٠٤	١٨,١٧٨,٦٢٠	(٢,٨٦٣)	١٨,١٧٨,٦٢٠	الإجمالي	١٨,١٨١,٤٨٣		

توقيت الاعتراف بالإيراد		عند نقطة من الزمن		الإيرادات بين القطاعات		الإيرادات من العملاء الخارجيين		٣٠ يونيو ٢٠٢٠	
الاجمالي	على مدار الزمن	الزمن	عند نقطة من الزمن	الإيرادات بين القطاعات	الإيرادات من العملاء الخارجيين	القطاع	إيرادات القطاع	القطاع	إيرادات القطاع
١٤,٥٤٦,٧٩٥	١٣٥,٦١٠	١٤,٤١١,١٨٥	١٤,٥٤٦,٧٩٥	-	١٤,٥٤٦,٧٩٥	قطاع الطاقة	١٤,٥٤٦,٧٩٥		
١,٣٣٦,٢٢١	١٣٨,٣٤٧	١,١٩٧,٨٧٤	١,٣٣٦,٢٢١	-	١,٣٣٦,٢٢١	قطاع الاسمنت	١,٣٣٦,٢٢١		
١٥٨,٠٢٥	-	١٥٨,٠٢٥	١٥٨,٠٢٥	-	١٥٨,٠٢٥	قطاع النقل والدعم اللوجيستي	١٥٨,٠٢٥		
٣٨٦,٨٧١	-	٣٨٦,٨٧١	٣٨٦,٨٧١	-	٣٨٦,٨٧١	قطاع التعدين	٣٨٦,٨٧١		
٤٦٣,٤٢٧	-	٤٦٣,٤٢٧	٤٦٣,٤٢٧	-	٤٦٣,٤٢٧	قطاع الأغذية الزراعية	٤٦٣,٤٢٧		
-	-	-	-	(٣,٠٠٠)	-	قطاع الخدمات المالية	٣,٠٠٠		
٨٥٤,٦٧٩	-	٨٥٤,٦٧٩	٨٥٤,٦٧٩	-	٨٥٤,٦٧٩	قطاع الطباعة والتغليف	٨٥٤,٦٧٩		
٨٧,٩٤٦	-	٨٧,٩٤٦	٨٧,٩٤٦	(٩,٨٠١)	٨٧,٩٤٦	أخرى	٩٧,٧٤٧		
١٧,٨٣٣,٩٦٤	٢٧٣,٩٥٧	١٧,٥٦٠,٠٠٧	١٧,٨٣٣,٩٦٤	(١٢,٨٠١)	١٧,٨٣٣,٩٦٤	الإجمالي	١٧,٨٤٦,٧٦٥		

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 بناءً على عمليات القطاع والموقع الفعلي للأصل.

نتائج العمليات	٣٠ يونيو ٢٠٢١			٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		
	الأصول المتداولة	الأصول غير المتداولة	إجمالي الأصول	الأصول المتداولة	الأصول غير المتداولة	إجمالي الأصول
قطاع الطاقة	١٠,٥٨٣,٠٤٧	٦١,٣١٩,٨٢٢	٧١,٩٠٢,٨٦٩	٨,٦٥٠,٢٢١	٦٣,٢١٥,١٥٢	٧١,٨٦٥,٣٧٣
قطاع الاسمنت	٢,٩٣٥,٥٨٤	٢,٤١٧,٤٧٦	٥,٣٥٣,٠٦٠	٢,٥٤٠,٥٦٣	١,٩٩٣,١٨٣	٤,٥٣٣,٧٤٦
قطاع النقل والدعم اللوجيستي	١٢٥,٩٥٩	٧٨٠,٤٠٦	٩٠٦,٣٦٥	١١٧,٩٤٦	٨١٤,٥٥٨	٩٣٢,٥٠٤
قطاع التعدين	٤٤٧,٣٥٨	٨٦٠,١٤٢	١,٣٠٧,٥٠٠	٤٢٤,٧٤٦	٨٧٦,٣٣٩	١,٣٠١,٠٨٥
قطاع الأغذية الزراعية	٢٥٢,٥٤١	١,١٩٨,٣٠٤	١,٤٥٠,٨٤٥	٢٧٤,١٥٦	١,١٨٢,٧٤٣	١,٤٥٦,٨٩٩
قطاع الخدمات المالية	٦,٥٧٤,٦٢٢	١٩,٠٧٣,٤٠٣	٢٥,٦٤٨,٠٢٥	٦,٦٢٤,٦٤٣	١٩,٠٩٠,١٦٨	٢٥,٧١٤,٨١١
قطاع الطباعة والتغليف	١,٢٨١,٥٨٥	١,٢٥٠,٨١٠	٢,٥٣٢,٣٩٥	٩٧٨,٥٨٤	١,٢٠٣,٦٨٦	٢,١٨٢,٢٧٠
أخرى	٢٠٠,٢٢١	٤٣,٥٧٣	٢٤٣,٧٩٤	١٧٩,٧٦٤	٣٧,٦٥٦	٢١٧,٤٢٠
الاستيعادات	٢٢,٤٠٠,٩١٧	٨٦,٩٤٣,٩٣٦	١٠٩,٣٤٤,٨٥٣	١٩,٧٩٠,٦٢٣	٨٨,٤١٣,٤٨٥	١٠٨,٢٠٤,١٠٨
الإجمالي	(٧,٣٦٨,٧٦٠)	(١٨,٨٢٧,٤٧٦)	(٢٦,١٩٦,٢٣٦)	(٧,٤٢٦,٩٤٩)	(١٨,٧٨٩,٦٣٧)	(٢٦,٢١٦,٥٨٦)
	١٥,٠٣٢,١٥٧	٦٨,١١٦,٤٦٠	٨٣,١٤٨,٦١٧	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 بناءً على عمليات القطاع.

	٣٠ يونيو ٢٠٢١		٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
	التزامات المتداولة	التزامات غير المتداولة	التزامات المتداولة	التزامات غير المتداولة
قطاع الطاقة	٤٧,٤٥٤,٤١٢	١١,٧٢٧,٨١٣	٤٤,٤٢٠,٣٦٧	١١,٧١٤,٦٤٥
قطاع الاسمنت	٦,٦٣٢,١١٤	٢,٦٩٦,٢٦٧	٦,١٩٨,٤٣٤	٢,٥٦١,٩٢٨
قطاع النقل والدعم اللوجيستي	٢,٠٢٢,٤٦٤	٢٥٨,٠٤١	١,٩٤٧,٦٣١	٢٧٩,٣٥٢
قطاع التعدين	٦٢٢,١٨٨	٨٠٣,٤٨٠	٦١٧,٢١٠	٧٦٣,٩٥٧
قطاع الأغذية الزراعية	٢,٢٠٩,٥٩٣	٣٠١,٦٩٩	٢,٢٧٦,١٣٤	٢١٤,٢٣٨
قطاع الخدمات المالية	١٩,٤٥٩,٦٨٨	٧٧٥,٦١٤	١٩,٢٧٩,٥٥٨	٧٦٦,٥٢١
قطاع الطباعة والتغليف	١,٥٠١,٤٤٧	٥٥٥,٥٦٩	١,٣٠٢,٧٧٧	٤٦١,٢٨٣
أخرى	٧٨٣,٩٦٦	٢٢٦,٧٩٨	٧٦٢,٦٤٩	٢٢٦,٥٣٥
الاستيعادات	٨٠,٦٨٥,٨٧٢	١٧,٣٤٥,٢٨١	٧٦,٨٠٤,٧٦٠	١٦,٩٨٨,٥٥٩
الإجمالي	(١٠,٧٥٩,٣٧٣)	(٣,٢٨١,٧٨٦)	(١٠,٨٩٣,٨٧٧)	(٣,٢٥٣,٧٠٢)
	٦٩,٩٢٦,٤٩٩	١٣,٩٦٣,٤٩٥	٨٣,٨٨٩,٩٩٤	١٣,٧٣٤,٨٥٧

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

٤ - بيانات الأرباح والخسائر

٤ / أ - بنود هامة

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	
		المكاسب
٢٣,٠٧٤	١٨,٣٢١	أرباح بيع أصول ثابتة
٢,١١١	٦,٣٢١	أرباح بيع خرد
		المصروفات
(١٦٥,١٨٠)	(١٨٨,٠٥٩)	مخصصات
(٦,٩٢٥)	(٩,١٧٤)	خساره بيع أصول حيوية
(٢٩,٠٧٨)	(٨,٠٩٠)	صافي التغير في الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٤ / ب - تكاليف التمويل – بالصافي

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٠	٢٠٢١	٢٠٢٠	٢٠٢١	
٩٨,٠٠١	١٣٥,٧٦٢	٢٠٢,٥٩٧	٢٢٣,٦٢٨	إيرادات فوائد
-	-	-	٣,٠٣٠	أرباح إعادة هيكلة قروض
-	١١٣,٠٧٢	-	١٦٢,٠٦٠	الجزء غير الفعال من تغطية التدفقات النقدية
(١٥٠,٣٩٥)	٥٤,٨٥١	-	٧٢,٥٤٢	أرباح ترجمة عملات أجنبية بالصافي
(٥٢,٣٩٤)	٣٠٣,٦٨٥	٢٠٢,٥٩٧	٤٦١,٢٦٠	إجمالي الإيرادات التمويلية
(١,١٣٩,٩٥٦)	(١,٠٣٥,٨٠٥)	(٢,٢٩٩,٣٣٥)	(٢,٠٠٦,٣٩٣)	مصروفات فوائد
(٢٤,٠٦٣)	(٤٨,١٢١)	(٦٥,٧٧٤)	(٩٢,٠٣٣)	مصروفات فوائد التأجير
(١٦,٠٩٩)	-	(١٦,٠٩٩)	-	خسائر ترجمة عملات أجنبية بالصافي
(١,١٨٠,١١٨)	(١,٠٨٣,٩٢٦)	(٢,٣٨١,٢٠٨)	(٢,٠٩٨,٤٢٦)	إجمالي تكاليف التمويل
(١,٢٣٢,٥١٢)	(٧٨٠,٢٤١)	(٢,١٧٨,٦١١)	(١,٦٣٧,١٦٦)	الصافي

٤ / ج - ضرائب الدخل

يتم احتساب ضرائب الدخل بناءً على تقدير الإدارة للمتوسط المرجح لضريبة الدخل السنوية المتوقعة للسنة المالية الكاملة. يبلغ متوسط معدل الضريبة السنوية الفعلي المستخدم حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢١ حوالي ٣٪، مقارنة بنسبة ٤٪ للستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠. ولا يوجد تغيير جوهري في معدل الضرائب الفعلي خلال الفترة.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 و التي نتج عنها ارباح ٤٦,٩٦٠ جنيه مصري. لا يوجد عمليات غير مستمرة خلال فترة الستة أشهر المنتهية ٣٠ يونيو ٢٠٢١. للمزيد من المعلومات عن العمليات غير المستمرة يرجى الرجوع الى **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:

٣٠ يونيو ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	شركة النيل للصناعات الغذائية
٤٦,٩٦٠	-	أرباح بيع أستثمارات
٤٦,٩٦٠	-	صافي أرباح الفترة
-	-	ضريبة الدخل
٤٦,٩٦٠	-	الربح من العمليات الغير مستمرة ، بعد خصم الضرائب

٥ / ج - أصول والتزامات مجموعات محتفظ بها بغرض البيع

١ (الأصول)

٣٠ يونيو ٢٠٢١	شركة البدار	ليدمور القابضة المحدودة	شركة اسنبرو	الاجمالي
٢٢,٣٨٩	-	-	٥,٧٢٨	٢٨,١١٧
-	٣,٨٢٣	-	-	٣,٨٢٣
-	٣,٢٣٣	-	-	٣,٢٣٣
٢٢,٣٨٩	٧,٠٥٦	-	٥,٧٢٨	٣٥,١٧٣

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	شركة البدار	ليدمور القابضة المحدودة	شركة اسنبرو	الاجمالي
٢٢,٢٤١	-	-	٥,٧٢٨	٢٧,٩٦٩
-	٣,٨٣٧	-	-	٣,٨٣٧
-	٣,٢٤٦	-	-	٣,٢٤٦
٢٢,٢٤١	٧,٠٨٣	-	٥,٧٢٨	٣٥,٠٥٢

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - العمليات غير المستمرة (تابع)

١٥ ج أصول والتزامات مجموعات محتفظ بها بغرض البيع (تابع)

٢) الالتزامات

الاجمالي	أسنبرو	ليدمور القابضة المحدودة	Mena Home Furnishing Mall Ltd	
				٣٠ يونيو ٢٠٢١
١,٥٣١	-	٧٠٩	٨٢٢	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٢٤٩	٢٤٩	-	-	التزامات ضريبية مؤجلة
١,٧٨٠	٢٤٩	٧٠٩	٨٢٢	الرصيد

الاجمالي	أسنبرو	ليدمور القابضة المحدودة	Mena Home Furnishing Mall Ltd	
				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 الستة أشهر المنتهية حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢١ كالتالي:

٦٠٢,٦٥٩	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٤,٥٨١	حصة أرباح استثمارات في شركات شقيقة في قائمة الأرباح و الخسائر الدورية المجمعة المختصرة
(٣,٧٦٨)	حصة الخسائر استثمارات في شركات شقيقة في قائمة الدخل الشامل الأخر الدورية المجمعة المختصرة
٦٠٣,٤٧٢	الأجمالي

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

قائمة المركز المالي

٧ - الأصول المالية والالتزامات المالية
٧/أ - الافتراض

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠			٣٠ يونيو ٢٠٢١			
الإجمالي	غير المتداول	المتداول	الإجمالي	غير المتداول	المتداول	
						مقابل ضمانات
٥٤,٤٦٢,٨٧٧	١٠,٢٢٧,٩١٢	٤٤,٢٣٤,٩٦٥	٥٤,٩٧٣,٤٦٥	١٠,٥١٦,٧٠٠	٤٤,٤٥٦,٧٦٥	قروض البنوك
٣,٧١٦,١٦٤	١,٠٤٠,٦١٦	٢,٦٧٥,٥٤٨	٣,٨٥٨,٨٣٥	١,٠٥٩,٦٥٨	٢,٧٩٩,١٧٧	قروض من أطراف ذات علاقة
٥٨,١٧٩,٠٤١	١١,٢٦٨,٥٢٨	٤٦,٩١٠,٥١٣	٥٨,٨٣٢,٣٠٠	١١,٥٧٦,٣٥٨	٤٧,٢٥٥,٩٤٢	
						بضمانات وبدون ضمانات
٣,٥٥٣,٥٨٣	-	٣,٥٥٣,٥٨٣	٦,٣٣٧,٦١١	-	٦,٣٣٧,٦١١	تسهيلات قصيرة الأجل وبنوك
٣,٥٥٣,٥٨٣	-	٣,٥٥٣,٥٨٣	٦,٣٣٧,٦١١	-	٦,٣٣٧,٦١١	سحب على المكشوف
٦١,٧٣٢,٦٢٤	١١,٢٦٨,٥٢٨	٥٠,٤٦٤,٠٩٦	٦٥,١٦٩,٩١١	١١,٥٧٦,٣٥٨	٥٣,٥٩٣,٥٥٣	اجمالي الافتراض

قامت المجموعة بتوقيع اتفاقية إعادة هيكلة للقرض المستحق على شركة اسكوم لتصنيع الكربونات لصالح البنك الاهلي 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 جوهري في قيمة القرض نتيجة لتعديل شروط القرض فقد تم إعادة احتساب القيمة الحالية للقرض باستخدام سعر الفائدة الأصلي و قد نتج عن ذلك الاعتراف بربح ناتج عن الفرق بين القيمة الأصلية 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.

٧/ب - قروض من شركات تأجير تمويلي

٣٠ يونيو ٢٠٢١		
٧,١٧٩	قروض من شركات تأجير تمويلي - قصيرة الأجل	
١٤١,٢٥٨	قروض من شركات تأجير تمويلي - طويلة الأجل	
١٤٨,٤٣٧	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	

قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بتوقيع عقد تمويلي. تبلغ القيمة التعاقدية للعقد مبلغ ٣٢١,٩ مليون جنيه مصري مقسمة على شريحتين.

بلغ إجمالي القيمة للشريحة الأولى مبلغ ١٤٨,٤ مليون جنيه مصري بمعدل الفائدة ٣٪ فوق سعر الليبور تسدد على أقساط ربع سنوية حتى ٢٠ مارس ٢٠٢٨. بلغت إجمالي قيمة الفوائد المحملة على قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ مبلغ ٣ مليون جنيه مصري.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

٧ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

ج/٧ استحقاقات الالتزامات المالية:

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية للمجموعة في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ استناداً 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
١٠,٥٤٨,٣٣٧	٧٣٨,٩٢٣	-	٣٩٣,٢٠٨
-	١,٥٢٧,٧٢٨	-	-
٢٨٦,٦٥٩	٣١٢,٩١٩	٨٧٣,٥٨٦	٢,٣٩٣,٤٨٨
٩,٦٤٠	٥٤٢,٥١٢	٣٤,٥١٢	٩٠,٤٩٠
-	٣٩٦,٥٢٧	-	-
٨١,٠٧٧,٥٤٩	٥,٤٩٠,٦٧٣	٤,٠٤٨,٣٣٣	٥,٤١٥,٠٧٢
٣٠ يونيو ٢٠٢١			
٤٢,٨٤٥,٥٨٩	١٠,٧٤٧,٩٦٤	٨,٧٧٠,٣٤١	١٠,٩٤١,٦٩٥
٧,٢٠٩,٥٦٤	٤,٣٥٧,٢٣٧	١٩٠,٩٣٣	١,١٦٣,٧٥٩
١,٦٣٧,٦٣٣	١٣,٧٨٠	-	-
٢٧٢,٢٥٩	٩٠,٠٨٤	٢٨٤,٨٤٧	٢,٠٦٩,٦٣٥
٧,١٧٩	-	-	١٤١,٢٥٨
-	٣٨١,٢٣٨	٢٩,٧٦٧	٧٤,٩٣٨
-	٤١٠,٠٥٦	-	-
٥١,٩٧٢,٢٢٤	١٦,٠٠٠,٣٥٩	٩,٢٧٥,٨٨٨	١٤,٣٩١,٢٨٥

٧ / د - قياسات القيمة العادلة المعترف بها

(١) مستوى تدرج القيمة العادلة

يوضح هذا القسم الأحكام والتقدير 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢١			
الأصول المالية			
الإصول المالية بالقيمة العادلة			
من خلال الأرباح أو الخسائر			
٧,٥٧٥	-	-	٧,٥٧٥
أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة المصرية			
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
-	٧,٧٨١	-	٧,٧٨١
أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بالبورصة			
٧,٥٧٥	٧,٧٨١	-	١٥,٣٥٦
اجمالي الأصول المالية			
الالتزامات المالية			
مشتقات مالية – عقود مبادلة لسعر فائدة			
-	-	٤٨٣,٧٢٣	٤٨٣,٧٢٣
اتفاقية حق خيار الشراء			
-	-	٢,٢١٩	٢,٢١٩
المشتقات المتداولة			
-	٤١٠,٠٥٦	-	٤١٠,٠٥٦
-	٤١٠,٠٥٦	٤٨٥,٩٤٢	٨٩٥,٩٩٨
اجمالي الالتزامات المالية			

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

٧ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٧ / د - 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
الأصول المالية			
الأصول المالية بالقيمة العادلة			
من خلال الأرباح أو الخسائر			
٥,٤٣٩	-	-	٥,٤٣٩
أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة المصرية			
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر			
٧,٧٨١	-	٧,٧٨١	-
أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بالبورصة			
١٣,٢٢٠	-	٧,٧٨١	٥,٤٣٩
إجمالي الأصول المالية			
الالتزامات المالية			
مشتقات مالية – عقود مبادلة لسعر فائدة			
٦٧٤,٩٣٥	٦٧٤,٩٣٥	-	-
اتفاقية حق خيار الشراء			
٢,٢١٩	٢,٢١٩	-	-
المشتقات المتداولة			
٣٩٦,٥٢٧	-	٣٩٦,٥٢٧	-
١,٠٧٣,٦٨١	٦٧٧,١٥٤	٣٩٦,٥٢٧	-
إجمالي الالتزامات المالية			

لم تكن هناك أي تغييرات في طرق التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة من المستوى الثالث خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

- **المستوي 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.
- **المستوي الثاني** – يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط (على سبيل المثال، المشتقات المتداولة بشكل مباشر خارج الأسواق المالية) 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.
- **المستوي 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 الوسطاء والسماسرة المعلنة لأدوات مماثلة.
 - يتم احتساب القيمة العادلة لمبادلة أسعار الفائدة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بناءً 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.
- بخلاف الأدوات المالية المتداولة 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 بناءً على القيم الحالية ومعدلات الخصم المستخدمة للطرف المقابل أو مخاطر الائتمان الخاصة.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

٧ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٧ / د - 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 للفترات المنتهية في ٣٠ يونيو 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 الدورية المجمعة المختصرة
(٢,٢١٩)	(٢,٢١٩)	خسائر معترف بها في قائمة الأرباح والخسائر الدورية المجمعة المختصرة
٧,٣٥٢	٧,٣٥٢	أرباح فروق عملة
(٦٧٧,١٥٤)	(٦٧٧,١٥٤)	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٢٦,٧٧٧	٢٦,٧٧٧	أرباح معترف بها في قائمة الدخل الشامل الاخر الدورية المجمعة المختصرة
١٦٢,٠٦٠	١٦٢,٠٦٠	أرباح معترف بها في قائمة الدخل الأرباح والخسائر الدورية المجمعة المختصرة
٢,٣٧٥	٢,٣٧٥	أرباح فروق عملة
(٤٨٥,٩٤٢)	(٤٨٥,٩٤٢)	الرصيد في ٣٠ يونيو 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
	٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
	مشتقات التغطية – مبادلة أسعار الفائدة (الشركة العربية للتكرير)	(٣٩٦,٢٣٢)		(٥٦٠,٢٣٠)	معدل مخاطر الائتمان	%١,٣٢	%١,٣٢	طريقة التدفقات النقدية المخصومة المعدلة بالدولار	طريقة التدفقات النقدية المخصومة المعدلة بالدولار	
عقود مبادلة أسعار الفائدة – تغطية التدفقات النقدية (شركة طاقة)	(٨٧,٤٩٠)	(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 ألف.
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٪، فيؤدي ذلك إلى تغيير في القيمة العادلة بمقدار ١٠٠ ألف.

* 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

٧ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(٥) عمليات التقييم

يقوم فريق من الإدارة المالية في الشركة التابعة ذات الصلة بإجراء التقييم كل ثلاثة أشهر وتعتمد الإدارة المالية بشكل جزئي على الخبراء في تقييم المشتقات المغطاه.

تقوم المجموعة باشتقاق وتقييم المدخلات الرئيسية الخاصة بالمستوى الثالث على النحو التالي:

- يتم تحديد معدلات الخصم للأصول والالتزامات المالية باستخدام نموذج تسعير الأصول الرأسمالية لحساب معدل ما قبل الضريبة الذي يعكس تقييمات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقد والمخاطر الخاصة بالأصل.
- إن تعديلات المخاطر الخاصة بالأطراف المقابلة (بما في ذلك الافتراضات حول معدلات مخاطر الائتمان) مشتقة من تصنيفات مخاطر الائتمان التي تحددها إدارة مخاطر الائتمان الداخلية للمجموعة.
- يتم تقدير عامل نمو الأرباح للأوراق المالية غير المدرجة بناءً على معلومات السوق لأنواع مماثلة من الشركات.

(٦) عمليات التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة وغير المتكرر للمستوى ٣

تتم مراجعة التقييمات من المستوى ٣ من قبل رئيس القطاع المالي للمجموعة الذي يقدمها إلى مجلس الإدارة. يأخذ رئيس القطاع المالي في الاعتبار مدى ملائمة مدخلات نموذج التقييم، وكذلك نتيجة التقييم باستخدام أساليب وطرق التقييم المختلفة. عند اختيار نموذج التقييم الأنسب، يقوم رئيس القطاع المالي للمجموعة بإجراء اختبار رجعي ويأخذ في الاعتبار نتائج النموذج الذي يتوافق تاريخياً بشكل وثيق مع معاملات السوق الفعلية.

يتم تقييم أدوات الدين للمستوى الثالث بصافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة. كما تأخذ المجموعة في الاعتبار عوامل مخاطر السيولة، الائتمان والسوق وتعديل نموذج التقييم حسب الضرورة.

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

القيم العادلة التي تم تحليلها حسب المستوى في تدرج القيمة العادلة والقيمة الدفترية للأصول والالتزامات التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة هي كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠		٣٠ يونيو ٢٠٢١			
مستوى ١ بالقيمة العادلة	مستوى ٢ بالقيمة العادلة	مستوى ٣ بالقيمة الدفترية	مستوى ٢ بالقيمة العادلة	مستوى ٣ بالقيمة الدفترية	مستوى ١ بالقيمة العادلة
					الأصول
					أصول مالية بالتكلفة المستهلكة
					مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
					المستحق من أطراف ذات علاقة
					أذون الخزائنة
					نقدية مجمدة
					النقدية وما في حكمها
					إجمالي الأصول
٤,٩٥٧,٣٢٠	٤,٩٥٧,٣٢٠	-	٥,٠٩٨,٤٤٤	٥,٠٩٨,٤٤٤	-
٣٣٥,٢٠٤	٣٣٥,٢٠٤	-	٣٢٦,٧٧٣	٣٢٦,٧٧٣	-
٩٥٨,٤٠٧	٩٥٨,٤٠٧	-	٢,٣١٠,٧٦٠	٢,٣١٠,٧٦٠	-
٦٦٢,٧٦٥	٦٦٢,٧٦٥	-	٦٥٦,٨٢٣	٦٥٦,٨٢٣	-
٢,٢٨٣,١٧٥	٢,٢٨٣,١٧٥	-	٣,٢٧٢,٧٢٢	٣,٢٧٢,٧٢٢	-
٩,١٩٦,٨٧١	٩,١٩٦,٨٧١	-	١١,٦٦٥,٥٢٢	١١,٦٦٥,٥٢٢	-

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

٧ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٧ / د - 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				٣٠ يونيو ٢٠٢١				الالتزامات
مستوى ٢	مستوى ٣	مستوى ١	مستوى ٢	مستوى ٣	مستوى ١	مستوى ٢	مستوى ١	
بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	
٦١,٧٣٢,٦٢٤	٦١,٧٣٢,٦٢٤	-	-	٦٥,١٦٩,٩١١	٦٥,١٦٩,٩١١	-	-	القروض والسلفيات
-	-	-	-	١٤٨,٩٧٧	١٤٨,٩٧٧	-	-	قروض من شركات تأجير تمويلي
١,٦٣٦,٧٤٨	١,٦٣٦,٧٤٨	-	-	١,٦٠٦,٩٧٠	١,٦٠٦,٩٧٠	-	-	التزامات مالية أخرى
٩,٥٤٧,٩٦٨	٩,٥٤٧,٩٦٨	-	-	١٠,٢١٤,٩٧٥	١٠,٢١٤,٩٧٥	-	-	التزامات الإيجار
١,٦١٠,٥٦٢	١,٦١٠,٥٦٢	-	-	١,٦٥١,٤١٣	١,٦٥١,٤١٣	-	-	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٧٤,٥٢٧,٩٠٢	٧٤,٥٢٧,٩٠٢	-	-	٧٨,٧٩٢,٢٤٦	٧٨,٧٩٢,٢٤٦	-	-	المستحق لأطراف ذات علاقة
								إجمالي الالتزامات

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 بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره 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 المقدره للأدوات ذات معدل الفائدة الثابت على التدفقات النقدية المستقبلية المقدره 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 المقدره 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، مخصومًا من التاريخ الأول الذي قد يُطلب 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 إلزاميًا، 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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

٧ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٧/ هـ - إستثمارات في أدون خزائنة

ارتفع استثمار المجموعة في أدون الخزائنة خلال فترة الستة أشهر في عام ٢٠٢١ من ٩٥٨ مليون جنيه مصري إلى ٢,٣ مليار جنيه مصري ، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى الزيادة في الفائض النقدي لسيلفرستون (شركة تابعة للمجموعة) ، والتي تم استخدامه لشراء إستثمارات في أدون الخزائنة . وهي ذات تاريخ استحقاق يزيد عن ثلاثة أشهر ولكن أقل من سنة واحدة ومتوسط سعر الفائدة ١٢,٢٥٪.

٧/ و - مخزون

خلال عام ٢٠٢١ ، ارتفع رصيد المخزون من ٢,٦ مليار جنيه مصري إلى ٣,٢ مليار جنيه مصري. ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى الزيادة في المواد الخام و مخزون تحت التشغيل لشركة المصية للتكرير (شركة تابعة للمجموعة) بمقدار ٢٤٢ مليون جنيه مصري. كما كانت هناك زيادة في أرصدة مخزون قطع الغيارو المخزون تحت التشغيل والزيوت ومواد التشحيم المتعلقة بالشركة الوطنية للتنمية والتجارة (شركة تابعة للمجموعة) بمقدار ٢٧٥ مليون جنيه مصري.

٨ - الأصول والالتزامات غير المالية

٨/ أ - أصول ثابتة

الإجمالي	مشروعات تحت التنفيذ	آلات وبوراج ومركبات	أثاث وتجهيزات ومعدات	مباني	أراضي	
٧٥,٢٩٠,٢٠٦	١,٦١٤,٧٥٤	٦٣,٢٤٩,٢٠٣	١,٣٠٩,٧٧١	٧,٢٤٧,١٨٦	١,٨٦٩,٢٩٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
(٩,٦٣٣,٠٥٧)	(٥٤٦,٣١٥)	(٧,٥٦٦,٧٣١)	(٥٦٠,٩٦٨)	(٩٥٩,٠٨٣)	٤٠	التكلفة
٦٥,٦٥٧,١٤٩	١,٠٦٨,٤٣٩	٥٥,٦٨٢,٤٧٢	٧٤٨,٨٠٣	٦,٢٨٨,١٠٣	١,٨٦٩,٣٣٢	مجمع الاهلاك والاضمحلال
						صافي القيمة الدفترية
						الفترة المالية المنتهية
						في ٣٠ يونيو ٢٠٢١
٦٥,٦٥٧,١٤٩	١,٠٦٨,٤٣٩	٥٥,٦٨٢,٤٧٢	٧٤٨,٨٠٣	٦,٢٨٨,١٠٣	١,٨٦٩,٣٣٢	صافي القيمة الدفترية الافتتاحي
٣٩٤,٨٢٨	٣٥٠,٤٦٧	٣٥,٣٦٣	٥,٦٢٢	٣,٢١٨	١٥٨	الإضافات
(٥١,١٦٩)	-	(٣٠,٢٧٢)	(١٩,٦٤٣)	(١,٢٥٤)	-	استيعادات
٩٤,٢٢٦	-	١٥,٢٤٤	-	٣٢,٢١٥	٤٦,٧٦٧	محول من أصول حق انتفاع - تكلفة
-	(٦٩٨,٢٥٥)	٥٥١,٤٢٢	٤,٥٩٥	١٤٢,٢٣٨	-	محول من مشروعات تحت التنفيذ
(٢٣,٧٨٦)	(٢٣,٧٨٦)	-	-	-	-	محول الى أصول غير ملموسة
(١,٠٤٢,٦١٦)	٢,٥٧٥	(٩٥٩,٠٢٠)	(٧,٧٤٩)	(٧٤,٠٦٠)	(٤,٣٦٢)	فروق ترجمة عملات أجنبية - تكلفة
١,٦٨٣,٢٤٣	-	١,٥٥٢,٩٦٥	٩,٢٥٨	١١٦,١٩٢	٤,٨٢٨	أثر التضخم الشديد - تكلفة
(٢,١٢٠,٤٣٤)	-	(١,٩١٠,٣٢٢)	(٥٢,٣٩٧)	(١٥٧,٦٣٧)	(٧٨)	مصروف الإهلاك
٤٠,٤٦١	-	٢٤,٤٥٧	١٥,٥٣٨	٤٦٦	-	مجمع إهلاك استيعادات
٣٦٧,٨٥٦	٧٢١	٣١٩,٧٣٣	٤,٩٤٩	٤٢,٠٣٣	٤٢٠	فروق ترجمة عملات أجنبية - مجمع الإهلاك
(٩,٢٤٨)	-	(٩,٢٤٨)	-	-	-	محول من أصول حق انتفاع - مجمع الإهلاك
(٧٣٢,٤٣٦)	-	(٦٤٠,٨٥٣)	(٨,٦٥٢)	(٨٢,٠٤٧)	(٨٨٤)	أثر التضخم الشديد - مجمع اهلاك
٦٤,٢٥٨,٠٧٤	٧٠٠,١٦١	٥٤,٦٣١,٩٤١	٧٠٠,٣٢٤	٦,٣٠٩,٤٦٧	١,٩١٦,١٨١	صافي القيمة الدفترية
						في ٣٠ يونيو ٢٠٢١
						٣٠ يونيو ٢٠٢١
٧٦,٣٤٤,٩٣٢	١,٢٤٥,٧٥٥	٦٤,٤١٤,٩٠٥	١,٣٠١,٨٥٤	٧,٤٦٥,٧٣٥	١,٩١٦,٦٨٣	التكلفة
(١٢,٠٨٦,٨٥٨)	(٥٤٥,٥٩٤)	(٩,٧٨٢,٩٦٤)	(٦٠١,٥٣٠)	(١,١٥٦,٢٦٨)	(٥٠٢)	مجمع الإهلاك والاضمحلال
٦٤,٢٥٨,٠٧٤	٧٠٠,١٦١	٥٤,٦٣١,٩٤١	٧٠٠,٣٢٤	٦,٣٠٩,٤٦٧	١,٩١٦,١٨١	صافي القيمة الدفترية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢١:

السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	عقد توريد					
	أراضي	مباني	الكهرباء	الات	مركبات	محاجر
التكلفة	٧٣٠,٥١٢	٤٨٧,٥٤٨	٢٣٧,٢٤٢	١٢٢,٣٣٣	٩,٩١٩	٢٥,٥٨٦
مجمع الاستهلاك والاضمحلال	(٥٠,٧٣٧)	(٤٨,٦٦٤)	(١٨,٠٣٠)	(٤٩,٧٠٧)	(٤,٧٨٧)	(١,٥٦٦)
صافي القيمة الدفترية الافتتاحي	٦٧٩,٧٧٥	٤٣٨,٨٨٤	٢١٩,٢١٢	٧٢,٦٢٦	٥,١٣٢	٢٤,٠٢٠
إضافات	-	٢٨,٩٢٣	-	١,٨٨٠	٧,٩٧٥	٢٥٥
أستيعادات	(١٨,٩١٠)	(١,٣٦٨)	-	-	-	-
محول الى أصول ثابتة - تكلفة	(٤٦,٧٦٧)	(٣٢,٢١٥)	-	(١١,٢٤٠)	(٤,٠٠٤)	-
فروق ترجمة عملات اجنبية - تكلفة	(٢,٣٩١)	(٣٩٩)	(٩٠٨)	(٨)	(٧)	(٢٠٣)
استهلاك	(١٧,٢٢٢)	(٢٣,٦٢٧)	(٨,٩٩٢)	(٦,٩٣٥)	(٢,٨٧٠)	(٨٢٧)
مجمع استهلاك استيعادات	١٤,٦٣١	٩٩٠	-	-	-	-
محول الى أصول ثابتة - مجمع الاستهلاك	-	-	-	٥,٩٣٠	٣,٥٩١	-
فروق ترجمة عملات اجنبية - مجمع الاستهلاك و الأضمحلال	١٤٤	(٣,٩٦٧)	٨٠	٢٢	٢٤	(٣٠)
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١	٦٠٩,٢٦٠	٤٠٧,٢٢١	٢٠٩,٣٩٢	٦٢,٢٧٥	٩,٨٤١	٢٣,٢١٥
٣٠ يونيو ٢٠٢١	٦٦٢,٤٤٤	٤٨٢,٤٨٩	٢٣٦,٣٣٤	١١٢,٩٦٥	١٣,٨٨٣	٢٥,٦٣٨
التكلفة	٦٦٢,٤٤٤	٤٨٢,٤٨٩	٢٣٦,٣٣٤	١١٢,٩٦٥	١٣,٨٨٣	٢٥,٦٣٨
مجمع الاستهلاك والاضمحلال	(٥٣,١٨٤)	(٧٥,٢٦٨)	(٢٦,٩٤٢)	(٥٠,٦٩٠)	(٤,٤٠٢)	(٢,٤٢٣)
صافي القيمة الدفترية	٦٠٩,٢٦٠	٤٠٧,٢٢١	٢٠٩,٣٩٢	٦٢,٢٧٥	٩,٨٤١	٢٣,٢١٥

٨/ج - المخصصات

الاجمالي	مخصصات أخرى	مخصص قضايا	مخصص المطالبات *	
٢,١٠٩,٠٣٢	٢٥٣,٤٩١	٦,٣٤٣	١,٨٤٩,١٩٨	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ و ١ يناير ٢٠٢١
٢٠٣,١٥٩	١٠٣,٢٣٤	١,١٠٣	٩٨,٨٢٢	مخصصات مكونة
(٧٧,٢٢٢)	-	(٥٠)	(٧٧,١٧٢)	مخصصات مستخدمة
(١٥,١٠٠)	-	-	(١٥,١٠٠)	مخصصات انتفى الغرض منها
٣٠	(١٩)	(٢٤)	٧٣	ترجمة عملات اجنبية
٢,٢١٩,٨٩٩	٣٥٦,٧٠٦	٧,٣٧٢	١,٨٥٥,٨٢١	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

* يتعلق مخصص المطالبات بمطالبات متوقعة من بعض الأطراف الخارجية فيما يتعلق ببعض أنشطة المجموعة. لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتاد نشرها حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة، نظراً لأن الإدارة تعتقد بأن قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع تلك الجهات. وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات سنوياً وتعديل المبلغ المخصص وفقاً لآخر 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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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.

١/٩ - المستحق من أطراف ذات علاقة

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	فروق تقييم		الأرصدة
		عملات أجنبية	تمويل/تحصيل	
		٣٠ يونيو ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	
Golden Crescent Finco Ltd.	شركة مستثمر فيها	(١,٧٥٧)	-	٤٥٩,٨٨٠
Emerald Financial Services Ltd.	شركة مستثمر فيها	(١,٥٠٢)	-	٣٩٢,٣٠١
Nile Valley Petroleum Ltd.	شركة مستثمر فيها	(١,٣٧٧)	-	٣٣٨,٠٧٥
Benu one Ltd.	شركة مستثمر فيها	(٦٢٩)	-	١٦٤,٣٧٥
**Citadel Capital Partners	الشركة الأم	(١٩٥)	(٥,٥٨٣)	١٤١,٥٩٨
Logria Holding Ltd.	شركة مستثمر فيها	(٣٧٠)	-	٩٩,١٤١
EIIC	مساهم	(٣٦٠)	-	٩٤,٠٨٠
Rotation Ventures	شركة مستثمر فيها	(٣٢٧)	-	٨٥,٣٤٨
Golden Crescent Investment Ltd.	شركة مستثمر فيها	(٢٢٩)	-	٥٩,٨٢٣
Mena Glass Ltd.	شركة شقيقة	(٢٠٦)	-	٥٣,٨٧٦
Castrol Lubricants	شركة شقيقة	-	-	٣٩,٢٠٠
الشركة المصرية للنشر الدولي	شركة مستثمر فيها	-	-	٢٦,٦٦٠
Visionaire	شركة مستثمر فيها	(٧٨)	-	٢٠,٥٧٨
Allmed Medical Industries	شركة شقيقة	(٦٢)	-	١٥,٩٩٤
Adena	مساهم	(٤٥)	-	١١,٧٦٠
شركة النهضة - السودان	شركة مستثمر فيها	(٣٨)	-	١٠,١١١
Trianon	شركة مستثمر فيها	-	-	٩,٥٤٩
شركة سيتادل كابيتال القلعة - السعودية	شركة مستثمر فيها	-	-	١,١٨٨
شركة الكاتب للتسويق والتوزيع	شركة شقيقة	-	-	١,٠٠٣
Ascom Precious Metals (APM)	شركة شقيقة	-	-	٢٠٩
أخرون		-	(٢,٣٣٧)	٣٣,٥٧٧
الإجمالي				٢,٠٥٨,٣٢٦
يخصم:				
مجموع خسائر الاضمحلال في القيمة*				(١,٧٢٣,١٢٢)
				٣٣٥,٢٠٤
				٣٢٦,٧٧٣

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢١	المكون خلال الفترة	فروق ترجمة عملات أجنبية	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١	
٤٥٨,١٢٣	-	(١,٧٥٩)	٤٥٩,٨٨٢	Golden Crescent Finco Ltd.
٣٩٠,٧٩٩	-	(١,٥٠٢)	٣٩٢,٣٠١	Emerald Financial Services Ltd.
٣٣٦,٦٩٨	-	(١,٣٧٧)	٣٣٨,٠٧٥	Nile Valley Petroleum Ltd.
١٦٣,٧٤٦	-	(٦٢٩)	١٦٤,٣٧٥	Benu one Ltd
٩٨,٧٧١	١٠	(٣٨٠)	٩٩,١٤١	Logria Holding Ltd.
٨٥,٠٢١	-	(٣٢٧)	٨٥,٣٤٨	Rotation Ventures
٥٩,٥٩٤	-	(٢٢٩)	٥٩,٨٢٣	Golden Crescent Investment Ltd.
٥٣,٦٧٠	-	(٢٠٦)	٥٣,٨٧٦	Mena Glass Ltd.
٢٠,٥٠٠	-	(٧٨)	٢٠,٥٧٨	Visionaire
١٥,٩٣٢	-	(٦٢)	١٥,٩٩٤	Allmed Medical Industries
١٠,٠٧٣	-	(٣٨)	١٠,١١١	شركة النهضة - السودان
١,١٥٥	٤	(٣)	١,١٥٤	Trianon
٤٠٦	-	-	٤٠٦	الشركة المصرية للنشر الدولي
٨١	(٣)	(١)	٨٥	Citadel Capital Partners
٦٠	-	-	٦٠	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
١٣	-	-	١٣	EIIC
٢١,٨١٦	-	(٨٤)	٢١,٩٠٠	آخرون
١,٧١٦,٤٥٨	١١	(٦,٦٧٥)	١,٧٢٣,١٢٢	

٩/ب - المستحق لأطراف ذات علاقة

الأرصدة		طبيعة التعامل		طبيعة العلاقة	اسم الشركة
٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣٠ يونيو ٢٠٢١	تمويل/سداد	فروق تقييم عملات أجنبية		
٥٣٦,٩٧٦	٥٣٥,٧٢٢	-	(١,٢٥٤)	شركة شقيقة	Mena Glass Ltd
١٩,٣١٥	٢٣,٢١٤	٣,٩٧٣	(٧٤)	شركة شقيقة	Castrol Egypt
١٣,٣٧٢	١٥,١٨١	١,٨٠٩	-		أخرى
٥٦٩,٦٦٣	٥٧٤,١١٧				

أرصدة مستحقة للمساهمين:

٢٩١,٢٧٣	٣١٧,٠٥٥	٢٥,٧٨٢	-	مساهم	IFC***
١٩٦,٣٣٢	١٩١,٢٢٣	(٥,١٠٩)	-	مساهم	على أبو زيد
١٨٠,٣٥٨	١٧٦,٣٥٠	(٤,٠٠٨)	-	مساهم	على حسن الداويح
٢٥٠,٧٦٨	٢٦٦,٠٣٣	١٦,٧١٤	(١,٤٤٩)	مساهم	FHI
٥٦,٢٩٠	٥٦,٠٧٥	-	(٢١٥)	مساهم	Fenix one Ltd.
٣١,٣٨٤	٣١,٢٦٤	-	(١٢٠)	مساهم	الرائد
١٥,٧٦٨	١٩,٨٠٠	٤,٠٩٢	(٦٠)	مساهم	عمران
٧٦٦	٧٦٦	-	-	رئيس مجلس الإدارة	أحمد هيكل
١٧,٩٦٠	١٨,٧٣٠	٧٧٠	-		أخرى
١,٠٤٠,٨٩٩	١,٠٧٧,٢٩٦				
١,٦١٠,٥٦٢	١,٦٥١,٤١٣				

** 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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 ٢٤٩,٨٠٦ جنيه مصري كمرتبات ومزايا لأفراد الإدارة العليا خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٢٥٨,١٠٦ جنيه مصري).

٩/د - الشروط والأحكام

المعاملات المتعلقة بتوزيعات الارباح 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 ٣٠ يونيو 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.

ان السياسات المحاسبية المستخدمة في اعداد هذه المعلومات المالية الدورية المجمعة المختصرة متوافقة مع تلك المستخدمة في اعداد 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 القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة. لا يوجد تغيير خلال الفترة على الأحكام الهامة من القوائم المالية المجمعة السنوية للمجموعة للعام المنتهي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠.

١١/أ - الاقتصاد شديد التضخم

تطبق المجموعة حكماً شخصياً هاماً في تحديد مؤشرات 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 وليس الحصر، ما إذا كان:

- يفضل العامة الاحتفاظ بثروتهم 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 المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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) وشركتها التابعة "الشركة المصرية للتكرير" (ش.م.م)

تمتلك المجموعة حاليًا 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.

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

بدأت مرحلة التشغيل الكاملة في بداية عام ٢٠٢٠، وتمثل سنة ٢٠٢٠ أول سنة مالية تشغيلية كاملة لمشروع الشركة المصرية للتكرير، وفقاً للبنود الواردة في إتفاقية المساهمين والتي بموجبها تقوم المجموعة قبل وحتى الإتمام 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. على المجموعة إعادة تقييم السيطرة إذا لم تعد بنود إتفاقية 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 تعطى الهيئة المصرية العامة للبترول (EGPC) القدرة على التحكم في توجيه الأنشطة المعنية الخاصة بالشركة المصرية للتكرير. سوف تتجاوز إتفاقية المساهمين أي من البنود في الترتيبات التعاقدية الأخرى بما في ذلك إتفاقيات المساهمين مع Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير إذا كانت هذه البنود سوف تتعارض مع سيطرة المجموعة.

في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، تخلفت شركة المصرية للتكرير عن سداد بعض اقساط القروض مع المقرضين. وهذا لم يؤثر على الحقوق الممنوحة للمجموعة لتوجيه الأنشطة ذات الصلة وفقاً لإتفاقية المساهمين.

وتتعرض المجموعة لعوائد متغيرة ناتجة عن شراكتها في الشركة المصرية للتكرير. وتتكون العوائد المتغيرة من عوائد على أسهم الملكية، أتعاب عقود خدمات، تحمل ضمانات بالذيادة عن الشركة المصرية للتكرير كما تتعرض المجموعة إلى مخاطر فقد السمعة وفقاً إلى إتفاقيات المساهمين تواصل المجموعة القدرة على استخدام سلطتها للتأثير على العوائد المتغيرة ولا يتمثل دورها في كونها وكيل عند اتخاذ القرارات حسب إتفاقية المساهمين.

ترى إدارة المجموعة أن لديها السيطرة على الشركة المصرية للتكرير بموجب إتفاقيات المساهمين، كما لها الحق أو ان تتعرض لعوائد متغيرة من خلال مساهمتها في الشركة المصرية للتكرير، كما أن لها القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة للتأثير على قيمة عوائدها المتغيرة. وترى 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 تتمثل 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. حالياً يتم تجميع الشركة المصرية للتكرير بإجمالي أصول والتزامات تؤثر على قائمة المركز المالي المجمعة بمبلغ يقارب ٦٠,٣ مليار جنيه مصري و ٤٩,٧ مليار جنيه مصري على التوالي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، وكذلك خسارة مجمعة قدرها ٢,٨ مليار جنيه مصري عن فترة الستة أشهر. وتمثل أهم الأصول والالتزامات المجمعة للشركة المصرية للتكرير في رصيد الأصول الثابتة بمبلغ ٥٦,٤ مليار جنيه مصري، والدائنتون التجاريون بمبلغ ٣,٦ مليار جنيه مصري، والتزامات قروض بمبلغ ٤٣,٨ مليار جنيه مصري.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو 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 بعملات تعامل مختلفة بناءً على الظروف الاقتصادية لنشاطها. تعرف البيئة الاقتصادية الأساسية التي تعمل بها المنشأة عادةً بأنها البيئة التي تقوم فيها المنشأة بتوليد وإفناق 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 وفقاً 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 باستلام 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 السلع والخدمات في الشركة المصرية للتكرير (ERC) وكذلك جزء كبير من الأجر 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. بناءً عليه فقد حددت الإدارة أن عملة التعامل لشركة المصرية للتكرير (ERC) هي الدولار الأمريكي.

١١/د - تقييم ما إذا كان الترتيبات التعاقدية مع الهيئة العامة للبترول هي عقد إيجار أو يحتوي على إيجار

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 إيجار لمجمع التكسير الهيدروجيني. عند إجراء التقييم، أخذت المجموعة في الاعتبار الأحكام التعاقدية للعقد 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 أن الترتيبات التعاقدية قد تتضمن عقد إيجار إذا كان العقد ينقل الحق في التحكم في استخدام أصل محدد لفترة زمنية مقابل نظير مادي. الأحكام التعاقدية بين الشركة المصرية للتكرير والهيئة المصرية العامة للبترول لا تنقل الحق في التحكم في استخدام مجمع التكسير الهيدروجيني خلال مدة العقد إلى الهيئة المصرية العامة للبترول حيث تتحكم الشركة المصرية للتكرير في عمليات إنتاج وصيانة مجمع التكسير الهيدروجيني طوال مدة العقد كما تقرر مخرجات الإنتاج من خلال تحديد نسب للمنتجات النهائية.

على الرغم من أن الهيئة العامة للبترول تحصل على معظم الفوائد الاقتصادية من مجمع التكسير الهيدروجيني وعلى الرغم من أن 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 أيضاً القدرة على توجيه استخدام الأصل (عنصر السيطرة) أي يجب أن تتمتع الهيئة المصرية للبترول بحقوق اتخاذ القرار بشأن استخدام الأصل والذي يمنحها القدرة على التأثير على المنافع الاقتصادية المستمدة من استخدام الأصل طوال فترة العقد.

قررت الإدارة أنه نظراً لأن الأحكام التعاقدية للعقد لا تمنح الهيئة المصرية العامة للبترول الحق في التحكم في استخدام الأصل، فإن العقود لا تتضمن عقد إيجار، 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 إيجار، 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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

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

١١/هـ - 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 مبدئياً نسبة ١٣٪.

عينت إدارة المجموعة شركة Sphinx Capital (شركة تابعة) لإدارة الاستثمارات التي ستحتفظ بها جراند فيو. تم الاتفاق على ذلك 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.

وبناءً 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢١ مبلغ يقارب ٢,٥ مليار جنيه مصري و ٢,١ مليار جنيه مصري علي التوالي، بينما بلغت أرباح الفترة المجمعة عن الفترة الحالية بمبلغ ٧٦ مليون جنيه مصري. وتتمثل أهم الأصول والالتزامات المجمعة لشركة جراند فيو في رصيد أصول ثابتة بمبلغ ١ مليار جنيه مصري، والمديون التجاريون والارصدة المدينة الاخرى بمبلغ ٦٠٩ مليون جنيه مصري، والتزامات قروض بمبلغ ١,٤ مليار جنيه مصري.

١١/و - السيطرة على شركة دار الشروق

تري 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 والتي 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 ٣,٢ مليار جنيه مصري لفترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (٠,٩ مليار جنيه مصري لمساهمي الشركة الام و ٢,٣ مليار للحصص غير المسيطرة) (صافي خسارة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٠: ٤ مليار جنيه مصري تم توزيعها بمقدار ١,١ مليار جنيه مصري لمساهمي الشركة الام و ٢,٩ مليار للحصص غير المسيطرة). وقد أدى ذلك إلى زيادة الخسائر المتراكمة للمجموعة والتي بلغت حوالي ٢٠,٩ مليار جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ١٩,٩ مليار جنيه مصري).

يتم تمويل المجموعة من خلال اتفاقيات القروض والتسهيلات البنكية التي بلغت ٦٥,١ مليار جنيه مصري كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ أغلبها من قطاع الطاقة، تمتلك المجموعة نقدية بلغت ٣,٣ مليار جنيه مصري و يتم الاحتفاظ بأغلب النقدية المتاحة في قطاع الطاقة.

خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، أخلت بعض شركات المجموعة بتعهداتها الخاصة بالقروض الحالية (خاصة قطاعي الأسمنت والطاقة). علاوة على ذلك، تعثرت بعض هذه الشركات في سداد أقساط القروض في تواريخ استحقاقها.

ونتيجة لهذه الإخلالات والتعثرات، أستحق مبلغ ٤٣,٨ مليار جنيه مصري للسداد عند الطلب ونتيجة لذلك قد تم تصنيف هذه القروض كالتزامات متداولة في ٣٠ يونيو ٢٠٢١. وقد نتج عن إعادة التويب هذه زيادة في الالتزامات المتداولة للمجموعة والتي تجاوزت أصولها المتداولة بمقدار ٥٤,٩ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٥٣,٥ مليار جنيه مصري). وفي الوقت الحالي، المجموعة بصدد الخوض في مفاوضات وإعادة هيكلة ديونها.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

١٢ - الاستمرارية (تابع)

هذه الظروف تلقى الشكوك الجوهرية حول ما إذا كانت المجموعة ستكون قادرة على الوفاء بالتزامات الديون عند استحقاقها وقد يلقي وجود عدم التأكد الجوهري الشك من قدرة المجموعة في الاستمرار على اساس مبدأ الاستمرارية.

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

- إذا تكبدت المجموعة خسائر من العمليات ولا تولد تدفقات نقدية كافية منها.
- إذا المجموعة غير قادرة على معالجة أي تخلفات للتعهدات المالية و غير قادرة على التفاوض أو إعادة هيكلة ديونها.

تقييم توقعات التدفقات النقدية الصادرة عن الإدارة

يعتمد تقييم الاستمرارية بشكل كبير على قدرة المجموعة على توليد التدفقات النقدية المستقبلية من أجل الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها وإعادة هيكلة الديون بنجاح ومعالجة أي تخلفات. على الرغم من أن المجموعة لديها إجراءات قوية لإعداد الموازنات والتنبؤات، إلا أن هناك عدم يقين متأصل في الافتراضات المستخدمة في هذه العملية بسبب عدم اليقين الاقتصادي الحالي الناجم عن جائحة كوفيد-١٩ وعوامل أخرى مثل التغيرات في أسعار النفط.

أعدت الإدارة تنبؤات شاملة للتدفقات النقدية للسنوات الخمس القادمة لكل الوحدات الهامة وقد خضعت لمراجعة مجلس الإدارة لكل شركة تابعة ومناقشتها. تلك التدفقات النقدية بما في ذلك الافتراضات والأحكام الرئيسية وتحليل الحساسيات و الأحكام التي اتخذتها الإدارة في هذه التوقعات تم استخدامها باستمرار لأغراض اختبار انخفاض قيمة الأصول غير المتداولة.

فيما يلي الاعتبارات الرئيسية ذات العلاقة بتقييم الاستمرارية والموضحة أدناه:

النشاط التشغيلي

- تعتبر شركة المصرية للتكرير مشروعًا وطنيًا استراتيجيًا بطاقة ٤,٧ مليون طن من المنتجات المكررة سنويًا ، بما في ذلك ٢,٣ مليون طن من وقود الديزل Euro V الذي يمثل أكثر من ٣٠٪ - ٤٠٪ من واردات مصر الحالية و ٦٠٠ ألف طن من وقود النفايات. تعمل الشركة المصرية للتكرير حاليًا بكامل طاقتها ولديها عقود طويلة الأجل غير قابلة للإلغاء مع الهيئة المصرية العامة للبترول لتوريد منتجات مختلفة لمدة ٢٥ عامًا.
- قامت شركة طاقة عربية أيضًا بتنويع محفظتها من الطاقة من خلال مشروع بنبان للطاقة الشمسية الذي بدأ تشغيله في الربع الأول من عام ٢٠١٩، مما دعم التدفقات النقدية للمجموعة. تستمر " شركة طاقة" في تعزيز مكانتها في السوق من خلال افتتاح المزيد من محطات الوقود وإنشاء محطات جديدة للطاقة الشمسية مما عزز مكانتها المهيمنة كمورد رئيسي للخدمات الاستراتيجية طويلة الأجل بموجب عقود مضمونة طويلة الأجل. حققت "شركة طاقة" إيرادات قدرها ٤,٢ مليار جنيه مصري في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ وولدت تدفقات نقدية إيجابية في الفترة المنتهية بذلك التاريخ. بدأت "شركة طاقة" عملياتها بنجاح في المحطة الفرعية بالمنطقة الصناعية في منطقة السادس من أكتوبر في مارس ٢٠٢١ مما سيزيد من أرباح المجموعة ويولد تدفقات نقدية إضافية. كما افتتحت "شركة طاقة" شركة تابعة جديدة وهي "شركة طاقة للمياه"، التي ستطور مجموعة متنوعة من حلول قيمة لمعالجة المياه لخدمة القطاعات الصناعية، الزراعية، السياحية والعقارية.
- تأثرت أعمال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة - السودان في عام ٢٠٢٠ بسبب الصعوبات التي واجهت إحدى الشركات التابعة لها "شركة التكامل" والتي تتمثل في توقفات متعددة وصعوبات لوجستية في استيراد الحرايات في السودان. خلال فترة الستة أشهر المنتهية في ٢٠٢١، تمكنت شركة التكامل من توليد تدفقات نقدية إيجابية وزيادة إيراداتها مقارنة بالفترة المقارنة نتيجة للارتفاع الكبير في متوسط أسعار الأسمنت.
- ستواصل شركة أسيك للتعددين (أسكوم) وشركاتها التابعة الاستفادة من الصادرات المتزايدة والتعافي عبر الأسواق الإقليمية، كما ستمضي الإدارة قدماً في استراتيجية تنويع قنوات المبيعات بهدف زيادة تواجدنا في السوق المحلي. ستعمل هذه الاستراتيجية كتحوط ضد مخاطر الصرف الأجنبي وستسمح لشركة أسيك للتعددين (أسكوم) بالاستفادة من ديناميكيات رأس المال العامل الأكبر في السوق المحلية، وتحسين التدفق النقدي والهوامش الربحية.
- شركة فالكون - مزارع دينا نفذت العديد من مبادرات تحسين الكفاءة والمرافق التي أدت إلى زيادة القدرة الإنتاجية للأبقر المنتجة للحليب، وأدت هذه الاستراتيجية إلى اتجاه تصاعدي إيجابي في مختلف المقاييس وخاصة فيما يتعلق بإيرادات الإنتاج والتشغيل.
- تمكنت شركة جراند فيو من تنويع وتوسيع نطاق منتجاتها. على وجه الخصوص، أدت الكراتين الموجهة وأنواع الصناديق المختلفة إلى توسيع قاعدة عملائها. تعد الشركة الوطنية للطباعة ضمن مجموعة جراند فيو هي الأكبر إنتاجاً لمنتجات التعبئة والتغليف والطباعة في مصر، وبالتالي تدعم أداء الأعمال.
- بصرف النظر عن تأثير أعمال الصيانة في أهوسة ترعة النوبارية، أظهرت شركة النيل لوجيستيكس 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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢١

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

١٢ - الاستمرارية (تابع)

وضع السيولة

واجهت بعض شركات المجموعة مشاكل سيولة كبيرة ولمعالجة هذه المشاكل، اتخذت الإدارة الإجراءات التالية:

- الشركة المصرية للتكرير (شركة تابعة للمجموعة في قطاع الطاقة) تمتلك إجمالي قروض بمبلغ ٤٢,٦ مليار جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، وحيث تعثرت الشركة في سداد مبلغ ٣٣,٨ مليار جنيه مصري للمقرضين ذوي الأولوية منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠. بينما يتضمن باقي مبلغ القرض المقرضين الثانويين وقروض رأس المال العامل والذي لم تتعثر الشركة في سدادهما حتى تاريخه.
- القروض ذات الأولوية من مؤسسات مالية دولية متعلقة بالشركة المصرية للتكرير، برصيد ٣٣,٨ مليار جنيه مصري كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١، تقوم المجموعة حالياً في فترة التفاوض وإعادة هيكلة الديون. وبناءً على المراسلات مع المقرضين ذوي الأولوية، توصلت الإدارة إلى موافقة مبدئية وافق فيه المقرضون على عملية تنفيذ إعادة هيكلة الديون. قدمت المجموعة اقتراحها لإعادة الهيكلة إلى كبار المقرضين في مارس ٢٠٢١ وفي أبريل ٢٠٢١ ورد المقرضون حيث وافقوا مبدئياً على الاقتراح.
- وقد قامت الشركة المصرية للتكرير وإدارة المجموعة بتقييم الشروط المحددة مسبقاً وترى انها واثقة من التوصل إلى إتفاقية. مازالت التعديلات المقترحة الاخرى التي لم يتم الاتفاق عليها بين الاطراف قيد المفاوضات والتي من المتوقع ان يتم الإنهاء منها في سبتمبر ٢٠٢١. تمكن التعديلات المقترحة المقبولة المجموعة من تخفيض جوهري للتدفقات النقدية المستخدمة لمدة اكثر من ١٢ شهر. كما تسمح مقترحات الشركة المصرية للبتترول بتمديد أقساط القرض على مدى أطول. وقد تم تحقيق ذلك من خلال تأجيل لأقساط السداد المجدولة والتنازل عن بعض التكاليف التشغيلية المتكررة. بالإضافة إلى ذلك، تم طلب الدعم المالي في شكل اعتمادات مستندية من المساهمين لتمويل أي تعثر في سداد مبلغ الفائدة أو سداد أصل القرض من الشركة المصرية للتكرير.
- توصلت المجموعة إلى مراحل متقدمة من المفاوضات حول إعادة هيكلة ديون قطاع النقل والخدمات اللوجستية بمبلغ ٩٤٩,٧ مليون جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠٢١.
- نجحت أحدي الشركات التابعة لمجموعة اسكوم و هي شركة "جلاس روك" في إعادة هيكلة رصيد القرض المستحق لبيت سداد على فترة أطول مع سعر فائدة أقل و تأمل ان يحسن ذلك من ربحيتها في المستقبل.
- بالنسبة لقطاع الأسمت و على موقف شركة القلعة المستقل، تهدف المجموعة إلى تسوية جميع الديون المتأخرة مع البنوك المحلية برصيد ٩,٤ مليار جنيه مصري مستحق كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢١ في الشركة القابضة والشركات التابعة المملوكة بالكامل والشركة الوطنية للتنمية والتجارة. من خلال إعادة هيكلة من مجموعة من المقرضين ، والتي هي حالياً قيد التفاوض.

مبادرات أخرى

- ستواصل الإدارة التركيز على تحديد المواقع الاستراتيجية لأعمال الشركة المصرية للتكرير وشركة طاقة وإعطاء الأولوية للنمو.
 - 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 كل من التكاليف الثابتة والمتغيرة.
 - كما واصلت المجموعة الاستفادة من برنامج الحكومة لدعم الصادرات والذي عززت التدفقات النقدية خلال فترة الستة أشهر المنتهية.
- بناءً على عوامل التشغيل والسيولة المذكورة أعلاه بالإضافة إلى المبادرات الأخرى ، ترى إدارة المجموعة أن المجموعة سوف تستمر في الاعتراف بالاصول واستبعاد الالتزامات في الاطار المعتاد لها و أنها لا تزال قائمة على مبدأ الاستمرارية، ولذلك تم إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للمجموعة على أساس مبدأ الاستمرارية