



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

الفهرس

١

تقرير الفحص المحدود

القوائم المالية

٢

قائمة المركز العالى الدورية المستقلة المختصرة

٣

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة المختصرة

٤

قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة المختصرة

٥

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المستقلة المختصرة

٦

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة المختصرة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

٧

مقدمة

٨

الأصول المالية والالتزامات المالية

١٠

الأصول والالتزامات غير المالية

١٢

بيانات الأرباح والخسائر

١٣

تغيرات هامة في فترة التقرير الحالية

١٤

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

١٦

أسس إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

١٦

الامتثارية

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة الدورية المختصرة المستقلة للمركز المالي المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital "شركة مساهمة مصرية" ("الشركة") في ٣١ مارس ٢٠٢١ وكذا القوائم المالية الدورية المستقلة 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 المستقلة المختصرة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتتنحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً لمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنتشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها"، ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة 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 بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية للقوائم المالية الدورية المستقلة 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، وكما هو مبين في الإيضاح رقم (٨) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة، فإننا نوجه الانتباه إلى أن الشركة قد تكبدت خسائر في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ بلغت ٨٩,٦ مليون جنيه مصري (٣١ مارس ٢٠٢٠: ٨٢,٤ مليون جنيه مصري خسارة)، كما تجاوزت الالتزامات المتداولة الأصول المتداولة في ذلك التاريخ بمبلغ ٣,٨ مليار جنيه مصري، كما بلغت الخسائر المتراكمة ٤,٦ مليار جنيه مصري. بالإضافة الي ذلك، فإن الشركة غير ملتزمة بشروط واتفاقيات القروض، وقد تعثرت في سداد أقساط هذه القروض في تواريخ استحقاقها. هذه الأمور بالإضافة للأمور الأخرى المبينة بالإيضاح رقم (٨) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة، تشير إلى وجود حالة عدم تأكد جوهرى من قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة نشاطها، كما أن القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة لا تتضمن التسويات التي قد تكون ضرورية إذا كانت الشركة غير قادرة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.





وانل 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 المستقلة المختصرة - في ٣١ مارس ٢٠٢١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	إيضاح
		الأصول غير المتداولة
٣٢,٩٩٣	٣٠,٦٢٢	(١)٣
٥,٥٤٠,٠٥٢	٥,٥٤٠,٠٥٢	أصول ثابتة
٦,٩٠٦	٦,٩٠٦	استثمارات في شركات تابعة
٢,٦٠٨,٩٩٥	٢,٦٠٩,٠٧٨	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
١٨٦,٦٩٢	١٨٦,٤٥٤	مدفوعات تحت حساب استثمارات
٣٩١	١٨٤	قروض لشركات تابعة
٨,٣٧٦,٠٢٩	٨,٣٧٣,٢٩٦	أصول ضريبية مؤجلة
		إجمالي الأصول غير المتداولة
		الأصول المتداولة
١,٥٠٥,٠٨١	١,٥٠٢,٦٣٧	(١)٢
٦,٣١٨	٦,٢٣٢	قروض لشركات تابعة
٢,١٣٣,٨٣٦	٢,١٧٤,٨٤٥	(١)٦
٣,٩٥٤	٢,٢٣٨	(ب)٢
٣,٦٤٩,١٨٩	٣,٦٨٥,٩٥٢	أرصدة مدينة أخرى
١٢,٠٢٥,٢١٨	١٢,٠٥٩,٢٤٨	المستحق من أطراف ذات علاقة
		تقديرة وأرصدة لدى البنوك
		إجمالي الأصول المتداولة
		إجمالي الأصول
		حقوق الملكية
٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠	رأس المال المدفوع
٨٨,٤٨٥	٨٨,٤٨٥	الإحتياطيات
(٤,٥١٢,٨٥٠)	(٤,٦٠٢,٥٣٦)	الخسائر المتراكمة
٤,٦٧٥,٦٣٥	٤,٥٨٥,٩٤٩	إجمالي حقوق الملكية
		الالتزامات المتداولة
١٥٩,٥٨٤	١٥٩,٥٨٤	مخصصات
٧٩٩,٥٣٠	٨٢١,١٨٨	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١,٠٩٥,٢٣٥	١,١١١,٢٣٤	(ب)٦
٥,٢٩٥,٢٣٤	٥,٣٨١,٢٩٣	(ج)٢
٧,٣٤٩,٥٨٣	٧,٤٧٣,٢٩٩	المستحق لأطراف ذات علاقة
١٢,٠٢٥,٢١٨	١٢,٠٥٩,٢٤٨	القروض
		إجمالي الالتزامات المتداولة
		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ١٧ تمثل جزء متمم القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

- تقرير الفحص المحدود مرفق



احمد محمد حسنين هيكل
رئيس مجلس الإدارة



هشام حسين الخازندار
العضو المنتدب



معترف فاروق
رئيس القطاع المالي

القاهرة في ٢٤ يونيو ٢٠٢١

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

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

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	إيضاح	
٢٦,١١٥	٢٠,٧٨٧	٤(أ)	إيرادات استثمارات
(٦٨,٦٥٩)	(٥٧,٥٥٥)		مصروفات إدارية وعمومية
(٤٢,٧٩٦)	(٤٦,٧٥٠)		مخصصات مكونة
(٨٥,٣٤٠)	(٨٣,٥١٨)	٤(ب)	خسائر التشغيل
٢,٨٣٥	(٥,٩٦١)	٤(ج)	(تكاليف) إيرادات تمويلية - بالصافي
(٨٢,٥٠٥)	(٨٩,٤٧٩)		الخسائر قبل الضرائب
١٩	(٢٠٧)	٤(د)	ضريبة الدخل
(٨٢,٤٨٦)	(٨٩,٦٨٦)		صافي خسائر الفترة
نصيب السهم من خسائر الفترة:			
(٠,٠٤٥)	(٠,٠٤٩)		نصيب السهم الأساسي (جنيه مصري / للسهم)
(٠,٠٤٥)	(٠,٠٤٩)		نصيب السهم المخفض (جنيه مصري / للسهم)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ١٧ تمثل جزء متمم القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

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

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

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
(٨٢,٤٨٦)	(٨٩,٦٨٦)	صافي خسارة الفترة
(٨٢,٤٨٦)	(٨٩,٦٨٦)	إجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ١٧ تمثل جزء متمم القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المستقلة المختصرة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١

إجمالي حقوق الملكية	الخسائر المتراكمة	احتياطات	رأس المال		
			المدفوع		
٥,١٨٧,٠٢٤	(٤,٠٠٢,٥٥٤)	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٠
(٨٢,٤٨٦)	(٨٢,٤٨٦)	-	-		اجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة
٥,١٠٤,٥٣٨	(٤,٠٨٥,٠٤٠)	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٠
٤,٦٧٥,٦٣٥	(٤,٥١٢,٨٥٠)	٨٨,٤٨٥	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
(٨٩,٦٨٦)	(٨٩,٦٨٦)	-	-		اجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة
٤,٥٨٥,٩٤٩	(٤,٦٠٢,٥٣٦)	٨٨,٤٨٥	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢١

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ١٧ تمثل جزء متمم القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

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

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

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	إيضاح
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٨٢,٥٠٥)	(٨٩,٤٧٩)	صافي الخسارة قبل الضرائب
		يتم تسويته بـ:
٦١٤	٢,٣٧١	٣(أ) اهلاك أصول ثابتة
١٠٣,٠٩٢	٩٦,٥٣٢	٤(ج) فوائد مدينة
(٦١,٧٥٢)	(٦٧,٨٠٠)	٤(ج) فوائد دائنة
(٨٧,٩٦١)	(٢٣,٧٢١)	أرباح ترجمة عملات اجنبية عملة غير محققة
٤٢,٧٩٦	٤٦,٧٥٠	٤(ب) مخصصات مكونة
(٨٥,٧١٦)	(٣٥,٣٤٧)	خسائر التشغيل قبل التغيير في رأس المال العامل
		التغيير في رأس المال العامل:
(٥١٣)	٨٦	مدينون أرصدة مدينة أخرى
٢٨,١٢٣	٨,٨٠٦	المستحق من أطراف ذات علاقة
(٤٦,٨٦٧)	١٨,٨٠١	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	١٧,٤٤٦	المستحق لأطراف ذات علاقة
٥٤,٦٤٨	٩,٧٩٢	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١٥٩,٦٢٠	(٣١,٦٢٥)	المستحق من أطراف ذات علاقة
(٥٢,٧٦٧)	١٢,٢٧٢	المستحق لأطراف ذات علاقة
١٠٦,٨٥٣	(١٩,٣٥٣)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
-	٧,٩٢٨	متحصلات من قروض لشركات تابعة
(٧٤٥)	(٨٣)	مدفوعات تحت حساب استثمارات في شركات تابعة
(٧٤٥)	٧,٨٤٥	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
١,١٣٥	(١,٧١٦)	التغير في النقدية وما في حكمها
٧٩١	٣,٩٥٤	النقدية وما في حكمها أول الفترة
١,٩٢٦	٢,٢٣٨	٢(ب) النقدية ما في حكمها آخر الفترة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ١٧ تمثل جزء مضم القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

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

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

١ - مقدمة

شركة القاعة للاستشارات المالية Citadel Capital "ش.م.م" 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 التسجيل في السجل التجارى. تقوم الشركة بمزاولة نشاطها من المركز الرئيسى للشركة الكائن في ١٠٨٩ كورنيش النيل، فور سيزون نابل بلاز، جاردن سيتى، القاهرة، جمهورية مصر العربية. والشركة مسجلة في بورصة الأوراق المالية في مصر.

يتمثل نشاط الشركة في تقديم الاستشارات في المجالات المالية والتمويلية للشركات والمشروعات على إختلاف أنواعها وإعداد وتقديم دراسات الجدوى الاقتصادية والهندسية والتكنولوجيا التسويقية والمالية والإدارية وترتيبات عقود الاقتراض ودراسات التمويل للمشروعات بصفة عامة وتقديم الدعم الفني اللازم في هذا الشأن فيما عدا الاستشارات القانونية والوكالة عن الشركات والمشروعات في عمليات التفاوض والتعاقد بمختلف أنواعها ومراحلها وبوجه خاص مفاوضات عقود الإدارة والمشاركة والمعونة الفنية. إدارة وتنفيذ وإعادة تأهيل وهيكلة المشروعات.

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على توفيق أوضاع الشركة للعمل وفقا لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية باعتبارها شركة تزاوّل أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقا لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال ١٢٢ من لائحته التنفيذية وعلى أن تم البدء في السير في الإجراءات القانونية اللازمة لذلك بعد الانتهاء من كافة الإجراءات القانونية اللازمة لزيادة رأس مال الشركة حتى يتم توفيق الأوضاع وفقا لرأس المال الجديد للشركة.

تستحوذ شركة Citadel Capital Partners Ltd على الاسهم الممتازة للشركة وتمثل نسبة ٢٣,٤٩٪. وهو المساهم الرئيسى للشركة.

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ٢٤ يونيو ٢٠٢١ مع الأخذ فى الاعتبار أن الجمعية العامة لمساهمى الشركة لها الحق في تعديل القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة بعد إصدارها.

يجب علي مستخدمي هذه القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة قرائتها مع القوائم المالية الدورية المراجعة المختصرة عن الفترة ٣١ مارس ٢٠٢١ حتي يحصلوا علي المعلومات الكاملة للمركز المالي، نتائج النشاطات، التدفقات النقدية والتغير في حقوق الملكية للشركة ككل.

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية

٢ / أ - قروض الى شركات تابعة

تتضمن القروض لشركات تابعة اتفاقيات تمويل الشركات التابعة الآتية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
		متداولة
٢٠٣,٨٢٠	٢٠٣,٠٣٥	الشركة الوطنية لوسائل النقل
١,٦٦٤,٦٥٣	١,٧٠٩,٣١٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١,٨٦٨,٤٧٣	١,٩١٢,٣٤٥	
(٣٦٣,٣٩٢)	(٤٠٩,٧٠٨)	مخصصاً منها خسائر اضمحلال في القيمة*
١,٥٠٥,٠٨١	١,٥٠٢,٦٣٧	
		غير متداولة
١٨٦,٦٩٢	١٨٦,٤٥٤	الشركة المتحدة للمسابك
١٨٦,٦٩٢	١٨٦,٤٥٤	
١,٦٩١,٧٧٣	١,٦٨٩,٠٩١	

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
١٩٤,٥٦٦	٣٦٣,٣٩٢	الرصيد في ١ يناير
١٧٣,٦٠٦	٤٦,٧٥٠	المكون خلال الفترة (إيضاح ٦)
(٤,٧٨٠)	(٤٣٤)	خسائر فروق ترجمة عملات أجنبية
٣٦٣,٣٩٢	٤٠٩,٧٠٨	

٢ / ب - نقدية وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
٢,٧٩٧	٢,٠٨٥	حسابات جارية - عملة محلية
١٥	٨٨	نقدية بالخبزينة
١,١٤٢	٦٥	حسابات جارية - عملة اجنبية
٣,٩٥٤	٢,٢٣٨	الرصيد

بلغ متوسط سعر الفائدة السنوى على الودائع بالجنيه المصرى في ٣١ مارس ٢٠٢١ نسبة ١٠٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: نسبة ١٠٪). وتكون الودائع لأجل والحسابات الجارية مع بنوك محلية وتحت رقابة البنك المركزى المصرى.

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

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢/ ج - قروض

قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع مجموعة سيتي بنك - البنك المدير ومجموعة أخرى من البنوك (تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيروت) وبضمان مؤسسة أفرسيز برايفت إنفستمنت كوربريشن OPIC وذلك بغرض التوسع في استثمارات الشركة وإعادة تمويل المديونيات القائمة على الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (والمتمثلة في القرض الممنوح للشركة بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ ولمدة ٥ سنوات والمبرم مع مجموعة من البنوك تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيروت ومورجن ستانلي بنك وسيتي بنك لندن - البنك المدير، على أن يتم سداه على تسعة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣، وقد بلغ رصيد القرض ١٧٢ مليون دولار أمريكي - المعادل لمبلغ ١ مليار جنيه مصري - في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ إلى تاريخ العقد الجديد).

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح:

الشريحة الأولى : مبلغ ١٧٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للاسترداد بسعر عائد متغير (٤,٢٥٪ + سعر الليبور) لمدة ٥ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على خمسة أقساط سنوية متساوية القيمة.

الشريحة الثانية : مبلغ ١٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للاسترداد بسعر عائد متغير (٣,٩٪ + سعر الليبور في تاريخ السحب) لمدة ١٠ سنوات تبدأ من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة مع فترة سماح سنة.

الشريحة الثالثة : مبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للاسترداد بسعر عائد متغير (٣,٩٪ + سعر الليبور في تاريخ السحب) بحق للشركة استخدامها في خلال تسع سنوات من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة تبدأ من تاريخ السحب مع فترة سماح سنة (لم تستخدم بعد).

ويتمثل رصيد القرض طبقاً للشرائح في ٣١ مارس ٢٠٢١ فيما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
٢,٠٠٨,٣٥٦	٢,٠٠٥,٧٩٣	الشريحة الأولى
١,٧٧٣,٧٩٨	١,٧٧١,٥٣٧	الشريحة الثانية
١,٥١٣,٠٨٠	١,٦٠٣,٩٦٣	فوائد مستحقة
٥,٢٩٥,٢٣٤	٥,٣٨١,٢٩٣	الرصيد

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

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

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية

١/٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	برمجيات	سيارات	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	أجهزة حاسب آلي	مباني	
						٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٩١,٠٣٦	٢٢,٣٣٥	٥٤٠	٢٣,٠٣٧	١١,٣٨٢	٣٣,٧٤٢	التكلفة
(٥٨,٠٤٣)	-	(٥٤٠)	(٢٣,٠٣٧)	(١٠,٨٤٧)	(٢٣,٦١٩)	مجمع الإهلاك
٣٢,٩٩٣	٢٢,٣٣٥	-	-	٥٣٥	١٠,١٢٣	صافي القيمة الدفترية
						الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١
٣٢,٩٩٣	٢٢,٣٣٥	-	-	٥٣٥	١٠,١٢٣	صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة
(٢,٣٧١)	(١,٨٤٣)	-	-	(١٠٦)	(٤٢٢)	إهلاك الفترة
٣٠,٦٢٢	٢٠,٤٩٢	-	-	٤٢٩	٩,٧٠١	صافي القيمة الدفترية في نهاية الفترة
						٣١ مارس ٢٠٢١
٩١,٠٣٦	٢٢,٣٣٥	٥٤٠	٢٣,٠٣٧	١١,٣٨٢	٣٣,٧٤٢	التكلفة
(٦٠,٤١٤)	(١,٨٤٣)	(٥٤٠)	(٢٣,٠٣٧)	(١٠,٩٥٣)	(٢٤,٠٤١)	مجمع الإهلاك
٣٠,٦٢٢	٢٠,٤٩٢	-	-	٤٢٩	٩,٧٠١	صافي القيمة الدفترية

ب / ٣ - استحقاقات الالتزامات المالية

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

تقوم الإدارة بعمل توقعات للتدفقات النقدية المستقبلية بشكل دوري، ويتم مناقشتها باجتماع مجلس واتخاذ الإجراءات اللازمة للتفاوض مع الموردين ومتابعة عملية التحصيل من اطراف ذات علاقة بهدف التأكد من توافر النقدية اللازمة لسداد التزامات الشركة. وتقوم إدارة الشركة أيضا بمراقبة احتياجات السيولة للتأكد من كفاية أرصدة النقدية وما في حكمها لتلبية احتياجات التشغيل، مع الاحتفاظ بغطاء نقدي كافي لمواجهة التدفقات النقدية الخارجة المطلوبة لتسوية التزامات الديون والاقتراض لكي تتمكن من الحفاظ علي الشروط والضمانات والتعهدات المالية في كل الأوقات.

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

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية غير المخصصة للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢١ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، استنادا إلي تواريخ المدفوعات التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية في السوق.

أقل من ستة أشهر	٣١ مارس ٢٠٢١
٥,٣٨١,٢٩٣	قروض
٨٢١,١٨٨	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١,١١١,٢٣٤	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٧,٣١٣,٧١٥	الإجمالي
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
٥,٢٩٥,٢٣٤	قروض
٧٩٩,٥٣٠	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١,٠٩٥,٢٣٥	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٧,١٨٩,٩٩٩	الإجمالي

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

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية

٣/ ب - استحقاقات الالتزامات المالية

تقدير القيمة العادلة

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

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

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

يوضح الجدول أدناه الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة في القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة في ٣١ مارس ٢٠٢١ ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، بناء على مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

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

التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة

في ٣١ مارس ٢٠٢١

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
-	٦,٩٠٦	-	٦,٩٠٦
-	٦,٩٠٦	-	٦,٩٠٦

الأصول المالية

أصول مالية من خلال الدخل الشامل الأخر

استثمارات في أدوات حقوق ملكية

إجمالي الأصول المالية

التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠

المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
-	٦,٩٠٦	-	٦,٩٠٦
-	٦,٩٠٦	-	٦,٩٠٦

الأصول المالية

أصول مالية من خلال الدخل الشامل الأخر

استثمارات في أدوات حقوق ملكية

إجمالي الأصول المالية

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

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

٤ - بيانات الأرباح والخسائر

٤/أ - إيرادات استشارات

تتمثل الإيرادات المعترف بها في إيرادات استشارات للشركات التابعة وفقا للعقود المبرمة مع بعض الأطراف ذات العلاقة وذلك كما يلي:

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
٩,٩٤٦	٩,٩١١	Falcon Agriculture Investments Ltd
٤,٣١٢	٤,٢٩٧	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd
٣,٧٨٣	٣,٧٧٠	Silverstone Capital Investment Ltd
٥,٧٦١	٢,٨٠٩	شركة اسيك للاسمنت
١,٠١٧	-	Citadel Capital Joint Investment Fund Limited
١,٠١٧	-	Mena Joint Investment Fund GP
٢٧٩	-	Africa JIF HOLD CO I
<u>٢٦,١١٥</u>	<u>٢٠,٧٨٧</u>	

٤/ب - بنود هامة

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
٤٢,٧٩٦	٤٦,٧٥٠	الانخفاض في قروض اضمحلال في قيمة القروض لشركات تابعة
٤٦,٦٩٦	٤٦,٢٥٠	أجور ومرتببات وما في حكمها

٤/ج - (تكاليف) إيرادات تمويلية - بالصافي

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
٦١,٧٥٢	٦٧,٨٠٠	إيراد فوائد*
٤٤,١٧٥	٢٢,٧٧١	أرباح فروق إعادة ترجمة أرصدة بالعملة الأجنبية
(١٠٣,٠٩٢)	(٩٦,٥٣٢)	مصروفات فوائد
<u>٢,٨٣٥</u>	<u>(٥,٩٦١)</u>	

* تتمثل إيرادات الفوائد في قيمة الفوائد المستحقة على الأطراف ذات العلاقة وفقا للعقود المبرمة معهم كما يلي:

٣١ مارس ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	
٤٢,٧٩٦	٤٦,٧٥٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٢,٨٦٥	١٢,٧٤٢	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
٣,٥٦٥	٥,٢٤٦	الشركة الوطنية لوسائل النقل
٢,٤٩٨	٣,٠٥٨	الشركة المتحدة للمسابك
٢٨	٤	أخرى
<u>٦١,٧٥٢</u>	<u>٦٧,٨٠٠</u>	الاجمالي

٤/د - ضريبة 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 ٠,٢٣٪ مقارنة بنسبة (٠,٠٢٪) للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٠. ولا يوجد تغيير جوهري في معدل الضرائب الفعلي خلال الفترة مقارنة بالفترة السابقة.

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

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

٥- تغيرات هامة في فترة التقرير الحالية

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

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

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

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

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

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

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

٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

١/٦ - المستحق من أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٠	٣١ مارس ٢٠٢١	طبيعة وحجم المعاملات		نوع العلاقة	
		أتعاب	تمويل		
		استشارات			
٨٢,٦٠٩	٨٢,٥٠٤	-	(١٠٥)	شركة تابعة	Mena Home furnishings Mall
٣٤٢,٢١٥	٣٥١,٦٩٦	-	٩,٤٨١	شركة تابعة	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٥٩,٨٢٣	٥٩,٧٤٧	-	(٧٦)	شركة تابعة	Golden Crescent Investments Ltd.
١٨,٢٣٦	١٨,٢١٣	-	(٢٣)	شركة تابعة	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٨٦,٣٠١	٨٦,١٩١	-	(١١٠)	مستثمر	Logria Holding Ltd.
٥٣,٨٧٦	٥٣,٨٠٨	-	(٦٨)	مستثمر	Mena Glass Ltd.
١٧,٨٧٣	١٢,٢٢٧	-	(٥,٦٤٦)	شركة تابعة	Silverstone Capital Investment Ltd.
١٧,٢٤٨	١٧,٢٢٦	(٢٢)	-	شركة تابعة	Sabina for Integrated Solutions
١٠٢,٩٣٥	١٠٢,٨٠٣	(١٣٢)	-	شركة تابعة	Citadel Capital Financing Corp.
١٣٧,٧٧٧	١٤١,٩٠١	-	٤,١٢٤	شركة تابعة	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١,٢٥٣,٨٨٧	١,٢٤٦,٠٤٨	(٧,٨٣٩)	-	شركة تابعة	Citadel Capital Holding for Financial Investments-Free Zone
١,٢٢٥	١,٢٢٥	-	-	شركة تابعة	ASEC Company for Mining (ASCUM)
٢١٣,٢٧٠	٢١٠,٧٩٨	(٢,٤٧٢)	-	شركة تابعة	United Foundries Company
١,١٣٨,٠٠٧	١,١٨٠,١٣٢	٤٢,١٢٥	-	شركة تابعة	Citadel Capital for International Investments Ltd.
١٨,٨٧١	١٨,٨٤٧	-	(٢٤)	شركة تابعة	Africa Raliways Limited
٣٦,٧٢٦	٣٦,٦٧٩	-	(٤٧)	شركة تابعة	Mena Joint Investment Fund management S.A
٨,٤٢٢	٨,٤١٢	-	(١٠)	شركة تابعة	Citadel Capital Joint Investment and Management limited Fund
١١,١٣٧	١١,١٢٣	-	(١٤)	شركة تابعة	Africa JIF Holdco I fund
٢٧,٧٠٤	٢٧,٦٦٩	(٣٥)	-	شركة تابعة	Cron dall Holdings Ltd.
١٤٠	١٤٠	-	-	شركة تابعة	International Company for Mining Consultation
١٢,٧٨٦	١٢,٧٦٧	-	(١٩)	شركة تابعة	Grandview Investment Corp
٣,٦٤١,٠٦٨	٣,٦٨٠,١٥٦				الإجمالي
(١,٥٠٧,٢٣٢)	(١,٥٠٥,٣١١)				مجمع خسائر الأضمحلال في قيمة المستحق في أطراف ذات علاقة *
٢,١٣٣,٨٣٦	٢,١٧٤,٨٤٥				

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

٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

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

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١	الرضيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١	اضمحلال خلال الفترة	إعدام ديون	فروق ترجمة عملات أجنبية	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١
٨٦,٣٠٣	٨٦,١٩١	-	-	(١١٢)	٨٦,١٩١
١٠٢,٩٣٩	١٠٢,٨٠١	-	-	(١٣٨)	١٠٢,٨٠١
٥٩,٨١٩	٥٩,٧٤٧	-	-	(٧٢)	٥٩,٧٤٧
١٧,٢٤٨	١٧,٢٢٦	-	-	(٢٢)	١٧,٢٢٦
١٨,٢٣٦	١٨,٢١٣	-	-	(٢٣)	١٨,٢١٣
٥٣,٨٧٦	٥٣,٨٠٨	-	-	(٦٨)	٥٣,٨٠٨
١٨,٨٧١	١٨,٨٤٧	-	-	(٢٤)	١٨,٨٤٧
٢٧,٧٠٧	٢٧,٦٦٩	-	-	(٣٨)	٢٧,٦٦٩
٧٥٩,٢٤١	٧٥٨,٢٧٣	-	-	(٩٦٨)	٧٥٨,٢٧٣
٢٨٠,٣٩٠	٢٨٠,٠٣٢	-	-	(٣٥٨)	٢٨٠,٠٣٢
٨٢,٦٠٢	٨٢,٥٠٤	-	-	(٩٨)	٨٢,٥٠٤
١,٥٠٧,٢٣٢	١,٥٠٥,٣١١	-	-	(١,٩٢١)	١,٥٠٥,٣١١

٦/ب - المستحق لأطراف ذات علاقة

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة وحجم المعاملات		تمويل	٣١ مارس ٢٠٢١	٣١ ديسمبر ٢٠٢٠
		أتعاب استشارات	تحويلات			
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	شركة تابعة	-	(٨١٤)	-	٦٣٧,٠٥٠	٦٣٧,٨٦٤
شركة أسيك للأسمت	شركة تابعة	-	(٢,٦٠٧)	-	١٢,٠٢٧	١٤,٦٣٤
شركة أسيك للتجارة	شركة تابعة	-	١٠,٣٢٠	-	٥٧,٨٠٢	٤٧,٤٨٢
Citadel Capital for International Investments Ltd.	شركة تابعة	-	٥,٣٧٣	-	٣١٧,٠٢٨	٣١١,٦٥٥
احمد هيكل	رئيس مجلس الإدارة	-	-	-	٧٦٦	٧٦٦
FHI	مساهم	-	٣,٧٢٧	-	٨٦,٥٦١	٨٢,٨٢٤
الإجمالي					١,١١١,٢٣٤	١,٠٩٥,٢٣٥

٦/ج - أفراد الإدارة العليا

تقاضى أفراد الإدارة العليا مبلغ ٦٢,٥ مليون جنيه مصري كمرتبات ومزايا أخرى خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠):
٥٦ مليون جنيه مصري).

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

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

٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

٦/د - الشروط والأحكام

المعاملات المتعلقة برسوم الاستشارات خلال الفترة تتم بناء على العقود السارية والشروط التي ستكون متاحة لأطراف أخرى. تمت جميع المعاملات الأخرى وفقا للشروط والأحكام التجارية العادية وبأسعار السوق.

القرض للأطراف ذات العلاقة قابل للسداد بين ١ الي ١٠ اعوام من تاريخ التقرير، ومتوسط سعر الفائدة علي القرض للأطراف ذات العلاقة خلال الفترة ١١,٥٪ (١١,٥٪ في ٢٠٢٠).

٦/هـ - الاضمحلال في قروض لأطراف ذات علاقة و المستحق من اطراف ذات علاقة

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

٧ - أسس إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

الاتفاق مع معايير المحاسبة المصرية

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

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

٨ - الاستمرارية

تكبدت الشركة صافي خسارة حوالي ٨٩,٧ مليون جنيه مصري للثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢١ (٣١ مارس ٢٠٢٠: ٨٢,٥ مليون جنيه مصري خسارة) وقد أدى ذلك إلى زيادة الخسائر المتراكمة للشركة والتي بلغت حوالي ٤,٦ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٤,٥ مليار جنيه مصري).

يتم تمويل الشركة من خلال اتفاقيات القروض و التسهيلات البنكية التي بلغت ٥,٤ مليار جنيه مصري كما في ٣١ مارس ٢٠٢١، تمتلك الشركة نقدية بلغت ٢,٢ مليون جنيه مصري.

خلال الفترة المالية، أخلفت الشركة بتعهداتها الخاصة بالقروض الحالية. ونتيجة للمخالفات والتخلف، اصبح مبلغ ٥,٤ مليار جنيه مصري مستحق السداد عند الطلب و تم تصنيف القروض كالتزامات متداولة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١. نتيجة الي ذلك قد تجاوزت الالتزامات المتداولة للشركة أصولها المتداولة بمقدار ٣,٨ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٠: ٣,٧ مليار جنيه مصري).

علاوة على ذلك، بسبب التأثير السلبي العالمي لفيروس COVID-19، تم التأثير الجوهري على بعض أنشطة الاعمال المحددة للشركة.

تشير هذه الظروف إلى شكوك جوهريّة حول ما إذا كانت الشركة ستكون قادرة على الوفاء بالتزامات الديون عند استحقاقها و تمثل حالة من عدم التأكيد الجوهري من قدرة الشركة في الاستمرار علي اساس مبدأ الاستمرارية

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

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

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

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

٨ - الاستمرارية (تابع)

تقيم 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 و معالجة أي تخلفات. على الرغم من أن الشركة 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 COVID-19 وعوامل أخرى.

أعدت الإدارة تنبؤات شاملة للتدفقات النقدية للسنوات الخمس القادمة لكل الوحدات الهامة و قد خضعت لمراجعة مجلس الإدارة ومناقشتها. تم استخدام تلك التدفقات لانقدية لأغراض اختبار انخفاض قيمة الأصول غير المتداولة. لم يتم الاعتراف بأي خسائر انخفاض في قيمة الأصول غير المتداولة خلال الفترة.

النقاط الهامة في تحديد موقف استمرارية الشركة

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

النشاط التشغيلي

- تظهر الشركة نموا تشغيليا مستمرا والأرباح والضرائب قبل الضرائب والاهلاك والاستهلاك عاما تلو الآخر
- تستمر الإدارة في الحفاظ على تأثير لتدفق نقدي أكثر من مصروفات التشغيل إما من خلال تأجيل المدفوعات أو سياسات خفض التكاليف.

وضع السيولة

واجهت الشركة مشاكل سيولة كبيرة ولمعالجة قضايا السيولة، اتخذت الإدارة الإجراءات التالية:

- قروض من مؤسسات مالية محلية، برصيد ٥,٤ مليار جنيه مصري مستحقة كما في ٣١ مارس ٢٠٢١، و جاري إعادة التفاوض بشأنها.
- تفاوضت الشركة لتسوية جميع الديون المتأخرة من خلال تمويل من مقرض واحد. عند التوصل إلى اتفاقية إعادة الجدولة، ستستفيد الشركة من فترة التسوية الأطول والتنازل عن الرسوم على القروض المتعثرة.

مبادرات أخرى

- تستمر الإدارة في الحفاظ على تأثير لتدفق نقدي أكثر من مصروفات التشغيل إما من خلال تأجيل المدفوعات أو سياسات خفض التكاليف.
- بناء على ما سبق، تشير هذه الظروف إلى حالة من عدم التأكد الجوهري من قدرة الشركة في الاستمرار و تتم اعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة علي اساس مبدأ الاستمرارية. ولذلك، تم الاستمرار في الاعتراف بالأصول واستبعاد الالتزامات في الإطار المعتاد للشركة.