

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
شركة مساهمة مصرية

تقرير مراقب الحسابات

والقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

صفحة

الفهرس

٢-١	تقرير مراقب الحسابات
٣	قائمة المركز المالي المستقلة
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة
٥	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة
٧	قائمة التدفقات النقدية المستقلة
٤٧-٨	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة

تقرير مراقب الحسابات

السادة مساهمى شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital "شركة مساهمة مصرية"

تقرير على القوائم المالية المستقلة

راجعنا القوائم المالية المستقلة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital "شركة مساهمة مصرية" ("الشركة") والمتمثلة في قائمة المركز المالى المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ وكذا القوائم المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

هذه القوائم المالية المستقلة مسؤولة إدارة الشركة، فالإدارة مسؤولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية مستقلة عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا فى إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المستقلة في ضوء مراجعتنا لها، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المستقلة خالية من التحريفات الهامة والمؤثرة. وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المستقلة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المستقلة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام الشركة بإعداد القوائم المالية المستقلة والعرض العادل والواضح وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأى على كفاءة الرقابة الداخلية في الشركة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا تقييم سلامة العرض الذى قدمت به القوائم المالية المستقلة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على هذه القوائم المالية المستقلة.

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المستقلة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital "شركة مساهمة مصرية" فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، وعن أدائها المالى وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

أمور هامة أخرى

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

- ١ - كما هو مبين في الإيضاح رقم (٣١) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة، فإننا نوجه الانتباه إلى أن الخسائر المتراكمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بلغت ٣,٧ مليار جنيه مصري، كما تجاوزت الالتزامات المتداولة الأصول المتداولة في ذلك التاريخ بمبلغ ٣ مليار جنيه مصري. والشركة أيضاً غير ملتزمة بشروط واتفاقيات القروض وبسداد أقساط القروض في تواريخ استحقاقها. هذه الأمور بالإضافة للأمور الأخرى المبينة بالإيضاح رقم (٣١) تشير إلى وجود حالة عدم تأكد جوهرى من قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة النشاط.
- ٢ - وكما هو مبين في الإيضاح رقم (٣٢) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة، فإننا نوجه الانتباه إلى التسويات التي تم إجراءها على الأرقام المقارنة لعام ٢٠١٧.



السادة مساهمي شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital "شركة مساهمة مصرية"
صفحة (٢)

تقرير على المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة بحسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت الفوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.



وانل صقر
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
سجل المحاسبين والمراجعين ٢٦١٤٤
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٣٨١

القاهرة في ١٦ مايو ٢٠١٩

معدلة ٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	(جميع المبالغ بالآلاف جنيه مصري)
			الأصول غير المتداولة
١٦,٤٦٤	١٤,٧٨٠	٥	أصول ثابتة
٢٠,٠٤٩	٢١,٤٥٣	٦	مشروعات تحت التنفيذ
٤,٥٢١,٨٢٣	٤,٥٢١,١٢٣	٧	استثمارات في شركات تابعة
١١,٤٦٨	١٣,٥٧٤	٨	استثمارات مالية متاحة للبيع
٣,٥٨٧,٧٠٥	٣,٥٨٨,٥٤٢	٩	مدفوعات تحت حساب استثمارات
٦٣٥,٢٣٢	٣٦٨,١٦٤	١٠	قروض لشركات تابعة
١٢٥	-	١٦	أصول ضريبية مؤجلة
٨,٧٩٢,٨٦٦	٨,٥٢٧,٦٣٦		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
١,٣٨٧,٣٠٠	١,٤٩٦,١٩٣	١٠	قروض لشركات تابعة
٢٢,٦٠٤	٣٢,٩٢٢	١١	أرصدة مدينة أخرى
١,٦٩٢,٩٦٧	٢,٣٢٦,٩٠٠	١٢	المستحق من الأطراف ذات علاقة
٧٩,٤٤٢	٦,٩٦٩	١٣	نقدية وأرصدة لدى البنوك
٣,١٨٢,٣١٣	٣,٨٦٢,٩٨٤		إجمالي الأصول المتداولة
١١,٩٧٥,١٧٩	١٢,٣٩٠,٦٢٠		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠	١٤	رأس المال المدفوع
٨٩,٥٧٨	٩١,٢١٠	١٥	الاحتياطيات
(٣,٤٤٨,٧٩٦)	(٣,٦٦٨,٣٣٨)		الخسائر المتراكمة
٥,٧٤٠,٧٨٢	٥,٥٢٢,٨٧٢		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
-	٤٢٣	١٦	الالتزامات ضريبية مؤجلة
-	٤٢٣		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٥٣,٤٦٠	٧٣,٣٣٩	١٧	مخصصات
١,١٦٥,٣٨٠	١,٥٦٠,٥١٧	١٨	دائون وارصدة دائنة أخرى
٧٣٦,٥١٣	٩٢٥,٤٧٨	١٢	المستحق لأطراف ذات علاقة
٤,٢٧٩,٠٤٤	٤,٣٠٧,٩٩١	١٩	القروض
٦,٢٣٤,٣٩٧	٦,٨٦٧,٣٢٥		إجمالي الالتزامات المتداولة
١١,٩٧٥,١٧٩	١٢,٣٩٠,٦٢٠		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٤٧ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة



احمد محمد حسنين هيكل
رئيس مجلس الإدارة



هشام حسين الخازندار
العضو المنتدب



معتز فاروق
رئيس القطاع المالي

القاهرة في ١٦ مايو ٢٠١٩

تقرير مراقب الحسابات مرفق

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

معدلة ٢٠١٧	٢٠١٨	إيضاح	(جميع المبالغ بالالف جنيه مصري)
١١٦,٢٠٦	١٠٦,٠٠٢	٢٠	إيرادات استثمارات
-	٤٢٢		إيرادات استثمارات
(٢٢٨,٨٨٥)	(٢٣١,٤٥٢)	٢١	مصروفات إدارية وعمومية
(٧٦٠,٠٤٨)	(٩٣,٠٧٥)	٢٢	مخصصات مكونة
٣٥٣,٢٠٠	٢١,٥٠٩	٢٣	مخصصات انتفى الغرض منها
١٠	١٠٦,٩٢٢	٢٤	إيرادات التشغيل الأخرى
(٥١٩,٥١٧)	(٨٩,٦٧٢)		خسائر التشغيل
(٨٠,٨٤٥)	(١٢٩,٧٩٦)	٢٥	مصروفات تمويلية - بالصافي
(٦٠٠,٣٦٢)	(٢١٩,٤٦٨)		الخسائر قبل الضرائب
(٦٠٧)	(٧٤)	٢٦	ضريبة الدخل
(٦٠٠,٩٦٩)	(٢١٩,٥٤٢)		صافي خسائر العام
نصيب السهم من خسائر العام:			
(٠,٣٣)	(٠,١٢)	٢٧	نصيب السهم الأساسي (جنيه مصري / للسهم)
(٠,٣٣)	(٠,١٢)	٢٧	نصيب السهم المخفض (جنيه مصري / للسهم)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٤٧ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

معدلة	٢٠١٨	٢٠١٧	(جميع المبالغ بالالف جنيه مصري)
	(٢١٩,٥٤٢)	(٦٠٠,٩٦٩)	صافي خسارة العام
			الدخل الشامل الأخر
	٢,١٠٦	-	الاستثمارات المالية المتاحة للبيع
	(٤٧٤)	-	ضريبة الدخل المتعلقة ببند الدخل الشامل الأخر
	١,٦٣٢	-	مجموع الدخل الشامل عن السنة بعد خصم الضريبة
	(٢١٧,٩١٠)	(٦٠٠,٩٦٩)	إجمالي الخسارة الشاملة عن العام

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٤٧ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

إجمالي حقوق الملكية	الخسائر المتراكمة	احتياطات	رأس المال المدفوع	ايضاح	(جميع المبالغ بالآلاف جنيه مصري)
٦,٣٤١,٧٥١	(٢,٨٤٧,٨٢٧)	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
(٦٠٠,٩٦٩)	(٦٠٠,٩٦٩)	-	-		اجمالي الخسارة الشاملة عن العام
٥,٧٤٠,٧٨٢	(٣,٤٤٨,٧٩٦)	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٥,٨٨٩,٤١٩	(٣,٣٠٠,١٥٩)	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨ كما سبق إصداره
(١٤٨,٦٣٧)	(١٤٨,٦٣٧)	-	-	٣٢	تسويات سنوات سابقة
٥,٧٤٠,٧٨٢	(٣,٤٤٨,٧٩٦)	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد المعدل في ١ يناير ٢٠١٨
(٢١٧,٩١٠)	(٢١٩,٥٤٢)	١,٦٣٢	-		اجمالي الخسارة الشاملة عن العام
٥,٥٢٢,٨٧٢	(٣,٦٦٨,٣٣٨)	٩١,٢١٠	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٤٧ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

المعدلة	٢٠١٨	إيضاح	(جميع المبالغ بالالف جنيه مصري)
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي الخسارة قبل الضرائب:
			يتم تسويته -:
		٥	اهلاك أصول ثابتة
			إيرادات تسوية عقود قروض
			مخصصات مكونة
			مخصصات انتفى الغرض منها
			(أرباح) خسائر ترجمة عملات اجنبية عملة غير محققة
			فوائد دائنة
			فوائد مدينة
			إيرادات استثمارات
			خسائر التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
			التغير في رأس المال العامل:
			أرصدة مدينة أخرى
			المستحق من أطراف ذات علاقة
			داننون وأرصدة دائنة أخرى
			المستحق لأطراف ذات علاقة
		١٧	مخصصات مستخدمة
			صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
		٥	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
		٦	مدفوعات في مشروعات تحت التنفيذ
			مدفوعات تحت حساب استثمارات في شركات تابعة
			متحصلات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
			صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			التغير في النقدية وما في حكمها
		١٣	النقدية وما في حكمها أول العام
		١٣	النقدية وما في حكمها آخر العام

المعاملات غير النقدية

تم استبعاد المعاملات غير النقدية (إيضاح ٢٩).

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٤٧ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة

١ - مقدمة

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

يتمثل نشاط الشركة في تقديم الاستشارات في المجالات المالية والتمويلية للشركات والمشروعات على اختلاف أنواعها وإعداد وتقديم دراسات الجدوى الاقتصادية والهندسية والتكنولوجية 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 وهيكله المشروعات.

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على توفيق أوضاع الشركة للعمل وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية باعتبارها شركة تزاوّل أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقاً لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال و١٢٢ من لائحته التنفيذية وعلى أن تم البدء في السير في الإجراءات القانونية اللازمة لذلك بعد الانتهاء من كافة الإجراءات القانونية اللازمة لزيادة رأس مال الشركة حتى يتم توفيق الأوضاع وفقاً لرأس المال الجديد للشركة.

المساهم الرئيسي بالشركة هو Citadel Capital Partners Ltd. (مالطا) بنسبة ٢٤,٣٥%.

تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ١٦ مايو ٢٠١٩ مع الأخذ في الاعتبار أن الجمعية العامة لمساهمي الشركة لها الحق في تعديل القوائم المالية المستقلة حين إصدارها.

٢ - السياسات المحاسبية

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

أ - أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

أعدت هذه القوائم المالية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين ذات العلاقة، وعلى أساس التكلفة التاريخية باستثناء الاستثمارات المالية المتاحة للبيع والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.

تقوم الشركة بعرض أصولها والتزاماتها في قائمة المركز المالي المستقل بناءً على التصنيف المتداول / الغير متداول، يتم تصنيف الأصل كمتداول عند:

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

يتم تصنيف جميع الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

أ - أسس إعداد القوائم المالية المستقلة (تابع)

يعتبر الالتزام متداول عند:

- * توقع تسويته ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية.
 - * الاحتفاظ به لهدف رئيسى وهو المتاجرة.
 - * وجوب تسويته خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ اعداد التقارير المالية، أو
 - * عدم وجود حق مطلق لتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير المالية.
- تقوم الشركة بتصنيف جميع الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة. يتم تصنيف أصول والتزامات الضريبة المؤجلة كأصول والتزامات غير متداولة.

إن إعداد القوائم المالية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب استخدام تقديرات وفروض محاسبية هامة وكذلك قيام إدارة الشركة باستخدام أحكام شخصية عند تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة. يوضح الإيضاح رقم (٤) التقديرات والفروض المحاسبية الهامة لهذه القوائم المستقلة وكذلك الأحكام الشخصية الهامة التي استخدمتها إدارة الشركة عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة.

قامت الشركة بإعداد القوائم المالية المجمع للشركة وشركاتها التابعة (المجموعة) طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وقد تم تجميع الشركات التابعة تجميعاً كلياً في القوائم المالية المجمع وهي الشركات التي تمتلك فيها الشركة بصورة مباشرة أو غير مباشرة أكثر من نصف حقوق التصويت أو لديها القدرة على السيطرة على السياسات المالية والتشغيلية للشركة التابعة، ويمكن الحصول على القوائم المالية المجمع للمجموعة من إدارة الشركة. ويتم عرض الاستثمارات في شركات تابعة في هذه القوائم المالية المستقلة ومعالجتها محاسبياً بطريقة التكلفة.

تتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية عندما لا يكون هناك معيار محاسبية مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجة أرصدة ومعاملات معينة.

ب - ترجمة العملات الأجنبية

(١) عملة التعامل والعرض

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

(٢) المعاملات والأرصدة

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

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

ب - ترجمة العملات الأجنبية (تابع)

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

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

ج - الأصول الثابتة

تطبق الشركة نموذج التكلفة في قياس الأصول الثابتة، وتثبت الأصول الثابتة في ظل هذا النموذج بعد الاعتراف به كأصل على أساس تكلفته مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال. وتتضمن تكلفة الأصل الثابت أي تكاليف تتعلق مباشرة للوصول بالأصل للموقع و الحالة التي يصبح عندها مهيئاً للتشغيل بالطريقة المحددة من قبل إدارة الشركة.

تعترف الشركة بالتكاليف اللاحقة علي اقتناء الأصل الثابت، كأصل منفصل عندما يكون من المرجح أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة البند بدرجة يعتمد عليها. وتعترف الشركة ضمن القيمة الدفترية لأصل ثابت بالتكلفة التي تتحملها في استبدال جزء من هذا الأصل في تاريخ تحمل تلك التكلفة، وتهلك على مدار العمر الإنتاجي المتبقي للأصل أو على مدار العمر الانتاجي المتوقع لها أيهما أقل، ويتم استبعاد القيمة الدفترية للأجزاء المستبدلة. وتعترف الشركة بتكاليف الخدمة اليومية للأصل الثابت في قائمة الأرباح أو الخسائر.

يتم استخدام طريقة القسط الثابت في توزيع القيمة القابلة للإهلاك للأصول الثابتة على أساس منتظم على مدار العمر الإنتاجي المقدر فيما عدا الأراضي التي تتميز بأن العمر المقدر للاستفادة منها غير محدود، وفيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية لكل مجموعة من مجموعات الأصول:

مباني وانشاءات	٢٠ سنة
أجهزة حاسب ألي	٢-٣ سنوات
أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	٤ سنوات
سيارات	٤ سنوات

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

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

يحدد المكسب أو الخسارة من استبعاد بند من بنود الأصول الثابتة من الدفاتر علي أساس الفرق بين صافي العوائد من التخلص من البند والقيمة الدفترية للبند المستبعد ويدرج ضمن قائمة الأرباح والخسائر "(خسائر) مكاسب أخرى – بالصافي" المكسب أو الخسارة الناتج من استبعاد الأصول الثابتة.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

د - الاستثمارات في شركات تابعة

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

هـ - اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بإجراء اختبار اضمحلال القيمة سنوياً للأصل غير الملموس الذي له عمر إنتاجي غير محدد أو الأصل غير الملموس غير المتاح للاستخدام في تاريخ القوائم المالية

تقوم الشركة بإجراء اختبار اضمحلال القيمة للأصول الغير المالية التي لها عمر إنتاجي محدد ويتم اهلاكها أو استهلاكها عند وجود مؤشرات أو دلالات على إمكانية حدوث خسائر اضمحلال في قيمة الأصل.

يتم إجراء اختبار اضمحلال القيمة للأصل بمقارنة قيمته الدفترية مع قيمته الإستردادية. القيمة الإستردادية للأصل هي قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته الإستخدامية أيهما أكبر. ولأغراض اختبارات اضمحلال فإنه يتم تخصيص الأصول على أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية و تكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول (الوحدة التي تولد النقد).

تقوم الشركة بالاعتراف بخسارة اضمحلال في قائمة الأرباح أو الخسائر وذلك بقيمة المبلغ الذي تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الإستردادية له.

تقوم الشركة في نهاية كل فترة مالية بتقييم ما إذا كان هناك دلالة على أن خسارة اضمحلال أي أصل معترف بها خلاف الشهرة في السنوات السابقة لم تعد أو أخذت في الانخفاض فعندئذ تقوم الشركة بتقييم القيمة الإستردادية لذلك الأصل.

يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في السنوات السابقة عندما يكون هناك مؤشر على أن هذه الخسائر لم تعد موجودة أو انخفضت، كما يتم رد خسائر اضمحلال القيمة والتي يجب ألا تتعدي القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك). ويعترف بهذا الرد في قائمة الأرباح أو الخسائر.

و - الأصول غير المتداولة (مجموعات جاري التخلص منها) المحتفظ بها لغرض البيع

تقوم الشركة بتبويب الأصل غير المتداول (أو الشركة الجاري التخلص منها) كأصول محتفظ بها لغرض البيع، إذا كان من المتوقع أن يتم استرداد قيمتها الدفترية، بشكل أساسي، من صفقة بيع وليس من الاستمرار في استخدامها. ويجب أن يكون الأصل (أو الشركة الجاري التخلص منها) متاحاً للبيع الفوري بحالته التي يكون عليها بدون أية شروط إلا شروط البيع التقليدية والمعتمدة لتلك الأصول ويجب أن يكون احتمال بيعها عال. وتقيس الشركة الأصل غير المتداول (أو الشركة الجاري التخلص منها) والمبوبة كأصول محتفظ بها لغرض البيع على أساس القيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع أيهما أقل.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

ز - الأصول المالية

١ - التصنيف

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

القروض والمديونيات:

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

الأصول المالية المتاحة للبيع:

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

٢ - الاعتراف والقياس الأولي

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

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

٣ - القياس اللاحق

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

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

٤ - الاستبعاد

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

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

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

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

ح - المقاصة بين أصل و التزام مالي

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

ط - اضمحلال الأصول المالية

١ - الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة

تقوم الشركة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال قيمة أحد الأصول المالية أو مجموعة من الأصول المالية. وتضمحل قيمة الأصل المالي أو مجموعة الأصول المالية ويتم تحميل الخسائر الناتجة عن اضمحلال القيمة فقط في حالة وجود أدلة موضوعية عن اضمحلال القيمة نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف الأولي للأصل (حدث خساره) وكان لهذا الحدث أو لهذه الاحداث اثر يمكن تقييمه بصورة يعتمد عليها على التدفقات المالية المتوقعة من الاصل المالي أو مجموعه الاصول المالية.

تتضمن الأدلة الموضوعية علي اضمحلال القيمة، صعوبات مالية كبيرة تواجه المدينون أو مجموعة من المدينون، مخالفة شروط التعاقد مثل عدم سداد للفوائد أو أصل المبلغ، أو توقع إفلاس المدين أو إعادة هيكلته أو عند وجود بيانات واضحة تشير إلي وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة الأصول المالية منذ الاعتراف الأولي أو عند الظروف القومية أو المحلية التي ترتبط بحالات عدم السداد لأصول الشركة.

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

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

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

ط - اضمحلال الأصول المالية (تابع)

٢ - الأصول المالية المتاحة للبيع

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

بالنسبة لأدوات الدين، عند وجود أدلة موضوعية على اضمحلال قيمة الأصل، تستبعد الخسارة المستقلة - وهي الفرق بين تكلفة الاقتناء (بالصافي بعد استهلاك أو سداد أي من أصل المبلغ) والقيمة العادلة مخصوماً منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر - التي تم الاعتراف بها مباشرة في بنود الدخل الشامل الأخرى ويعترف بها في قائمة الأرباح والخسائر. وعند زيادة القيمة العادلة لأية أداة دين في أية فترة لاحقة وكانت هذه الزيادة ذات علاقة بدرجة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة في قائمة الأرباح أو الخسائر عندئذ تقوم الشركة برد خسارة اضمحلال القيمة هذه في قائمة الأرباح أو الخسائر.

بالنسبة لأدوات حقوق الملكية، يعد الانخفاض الهام أو المستمر في القيمة العادلة للاستثمار عن تكلفة الاقتناء من قبيل الأدلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الاستثمار. عندما تعترف الشركة بالتراجع في القيمة العادلة مباشرة ضمن بنود الدخل الشامل الأخرى مع وجود أدلة موضوعية على اضمحلال قيمة الأصل، تستبعد الخسارة المستقلة - وهي الفرق بين تكلفة الاقتناء و القيمة العادلة مخصوماً منها أية خسارة في اضمحلال القيمة لهذا الأصل المالي سبق الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر - التي تم الاعتراف بها مباشرة في بنود الدخل الشامل الأخرى ويعترف بها في قائمة الأرباح والخسائر. ولا يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في الأرباح أو الخسائر بالنسبة لأي استثمار في أداة حقوق ملكية في قائمة الأرباح أو الخسائر.

٥ - النقدية وما في حكمها

في قائمة التدفقات النقدية المستقلة، تتضمن النقدية وما في حكمها النقدية بالصندوق ولدي البنوك و أرصدة الودائع تحت الطلب لدى البنوك والاستثمارات المالية قصيرة الأجل التي لا تزيد مدة استحقاقها عن ثلاثة أشهر من تاريخ الربط مخصوماً منها أرصدة البنوك سحب على المكشوف. وفي قائمة المركز المالي المستقل يتم إدراج البنوك سحب على المكشوف ضمن الالتزامات المتداولة.

ك - الالتزامات المالية

١ - التصنيف

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

٢ - الاعتراف والاستبعاد

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

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

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

ك - الالتزامات المالية (تابع)

٣ - القياس

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

ل - رأس المال

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

م - الأسهم الممتازة

- الأسهم الممتازة القابلة للاسترداد للشركة تبوب كالتزامات مالية حيث أنها تستحق توزيعات غير اختيارية وقابلة للاسترداد نقداً وفقاً لخيار حامل السهم. التوزيعات غير الاختيارية يتم الاعتراف بها كمصروف فوائد في الأرباح أو الخسائر.

- الأسهم الممتازة غير القابلة للاسترداد تبوب كحقوق ملكية حيث تستحق توزيعات اختيارية، ولا تتضمن أي التزام لتسليم نقدية أو أصل مالي آخر ولا تتطلب تسويتها بعدد متغير من أدوات حقوق الملكية للشركة، التوزيعات الاختيارية يتم الاعتراف بها كتوزيعات لأرباح بموافقة مساهمي الشركة.

ن - ضرائب الدخل الجارية والمؤجلة

تقوم الشركة بالاعتراف بضرائب الدخل الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف وتدرج في ربح أو خسارة العام. ويعترف بضرائب الدخل الجارية والمؤجلة في الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية إذا كانت تتعلق ببند تم الاعتراف بها – في نفس الفترة أو في فترة مختلفة – في قائمة الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية.

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

يتم الاعتراف بضرائب الدخل المؤجلة على الفروق المؤقتة بين كل من الأساس الضريبي للأصول والالتزامات وبين قيمتها الدفترية في القوائم المالية المستقلة.

يتم قياس ضرائب الدخل المؤجلة باستخدام أسعار وقوانين الضرائب السائدة في تاريخ القوائم المالية المستقلة والتي من المتوقع أن تكون مطبقة عند استخدام الأصول الضريبية المؤجلة أو تسوية الالتزامات الضريبية المؤجلة

لا يتم الاعتراف بالالتزام الضريبي المؤجل إذا كان ناتجاً من الاعتراف الأولى للشهرة. كما لا يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة الناتجة عن الاعتراف الأولى للأصول والالتزامات الناتجة عن معاملة – بخلاف اندماج الأعمال – والتي لا تؤثر على صافي الربح (الخسارة) المحاسبي أو صافي الربح (الخسارة) الضريبي في تاريخ المعاملة.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

ن - ضرائب الدخل الجارية والمؤجلة (تابع)

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

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

س - مزايا العاملين

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

(١) معاشات التقاعد

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

نظم الاشتراك المحدد

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

(٢) مزايا إنهاء الخدمة

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

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

س - مزايا العاملين (تابع)

(٣) نظم المشاركة في الأرباح و المكافآت

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

(٤) نصيب العاملين في الأرباح المحدد قانوناً

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

ع - الإيجار التشغيلي

يتم تصنيف الإيجارات التي نظل فيها المخاطر والمنافع المترتبة على الملكية لدى المؤجر كإيجار تشغيلي.

يتم الاعتراف بالمدفوعات تحت حساب الإيجار التشغيلي (ناقصاً أي خصومات تم الحصول عليها من المؤجر) كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر بطريقة القسط الثابت على مدار فترة العقد.

ف - الاقتراض

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

تتضمن تكلفة المعاملة التكاليف المدفوعة عند الحصول على القرض في بداية الحق التعاقدية، إلي المدى الذي تتوقع الشركة سحب كامل مبلغ القرض المنفق عليه في المستقبل، وفي هذه الحالة يتم تأجيل إستهلاك جزء من تكلفة المعاملة المتعلق بالمبالغ غير المستخدمة من القرض حتى يتم استخدامها.

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

ص - تكلفة الاقتراض

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

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

تقوم الشركة بالاعتراف بتكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي تكبدت فيها الشركة هذه التكلفة.

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

ق - المخصصات

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

الالتزام المحتمل هي التزام حال نشأ عن أحداث في الماضي و لم يتم الاعتراف به لأنه ليس من المتوقع أن يكون هناك تدفقاً خارجاً للمنافع الاقتصادية للمجموعة لتسوية هذا الالتزام أو لا يمكن قياس قيمته بطريقة يمكن الاعتماد عليها بصورة كافية ولا تقوم الشركة بالإعتراف بالالتزام المحتمل وبدلاً من ذلك يتم الإفصاح عن الإلتزام المحتمل في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة.

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

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

عندما يكون من المتوقع إعادة تحميل بعض أو كل النفقات اللازمة لتسوية مخصص لطرف آخر خارج الشركة، تقوم الشركة بالاعتراف بالاسترداد عندما يكون من المؤكد أن الاسترداد سوف يتم إذا قامت الشركة بتسوية الالتزام، ويعامل الاسترداد كأصل منفصل في قائمة المركز المالي، ويجب ألا تزيد القيمة التي يتم الاعتراف بها للاسترداد عن قيمة المخصص.

ر - الأصول المحتملة

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

٢ - السياسات المحاسبية (تابع)

ش - تحقق الإيراد

يُقاس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم إستلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة الناشئ عن تأدية خدمة من خلال النشاط الاعتيادي للشركة وغير متضمنة ضرائب القيمة المضافة أو الخصومات أو التخفيضات. وتقوم الشركة بالاعتراف بالإيراد عندما يمكن قياس مبلغ الإيراد بدرجة يعتمد عليها وعندما يكون تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة الى الشركة مرجح الحدوث، وعندما تتحقق شروط أخرى خاصة بكل معاملة على حدة على النحو الموضح أدناه. ولا يعتبر قيمة الإيراد قابلة للقياس بدقة إلا إذا عند زوال كافة حالات عدم التأكد المتعلقة بإمكانية تحصيل المبلغ المستحق.

(١) تقديم الخدمات

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

(٢) إيرادات الفوائد

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

(٣) إيراد التوزيعات

تثبت إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلام.

ت - توزيعات الأرباح

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

ث - الأرقام المقارنة

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

٣ - إدارة المخاطر المالية

(١) عناصر المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة لأنشطتها المعتادة إلى مخاطر مالية متنوعة. وتتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار، ومخاطر تأثير أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة)، وأيضاً مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تهدف إدارة الشركة إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للشركة من خلال الرقابة التي تقوم بها الإدارة المالية للشركة ومجلس الإدارة.

لا تستخدم الشركة أى من الأدوات المالية المشتقة لتغطية أخطار محددة.

(أ) مخاطر السوق

١ - مخاطر أسعار العملات الأجنبية

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
٧,٥٨٨	٩,٨٠٢	دولار أمريكي ١٠%
(٢,٣٩٨)	(٢,٤٥٦)	يورو ١٠%
(٣٥)	(٣٣)	جنيه استرليني ١٠%

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

٢٠١٧	٢٠١٨		
الصافي	الصافي	الالتزامات	الأصول
٧٥,٨٨٠	٩٨,٠٢٢	(٢٨٨,٠٢٨)	٣٨٦,٠٥٠
(٢٣,٩٨٢)	(٢٤,٥٦٣)	(٤٦٩)	(٢٤,٠٩٤)
(٣٤٧)	(٣٣٤)	(٣٣٧)	٣
			دولار أمريكي
			يورو
			جنيه استرليني

٢ - مخاطر الأسعار

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

٣ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

(١) عناصر المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

٣ - مخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار فائدة السوق.

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة عن أصولها والتزاماتها التي تحمل فائدة (القروض لشركات تابعة والقروض طويلة الأجل). يتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة من قبل الشركة من خلال الحفاظ على مزيج ملائم من القروض ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة.

يوضح الجدول التالي تحليل الحساسية للتغيرات المحتملة والمعقولة في أسعار الفائدة مع إبقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة وحساسية ذلك على قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

إن حساسية ذلك على قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة هي تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على نتائج الشركة لسنة واحدة، بناء على الأصول والالتزامات المالية المحملة بفائدة متغيرة المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر:

التأثير على الأرباح أو

الخسائر المستقلة

جنيه مصري	الزيادة / النقص	
٤٣,٠٨٠	± ١%	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٤٢,٧٩٠	± ١%	٣١ ديسمبر ٢٠١٧

(ب) مخاطر الائتمان

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
١,٦٣٢	٢,٠٩٠	المديون والأرصدة المدينة الأخرى
١,٦٩٢,٩٦٧	٢,٣٢٦,٩٠٠	المستحق من أطراف ذات علاقة
٧٩,٤٤٢	٦,٩٦٩	النقدية وأرصدة لدى البنوك
١,٧٧٤,٠٤١	٢,٣٣٥,٩٥٩	

٣ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

(١) عناصر المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة

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

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

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

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية غير المخصومة للشركة في ٣١ ديسمبر، استنادا إلي تواريخ المدفوعات التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية في السوق.

أقل من سنة أشهر	من ستة أشهر حتى سنة	من سنة حتى سنتين	أكثر من سنتين	
				٣١ ديسمبر ٢٠١٨
١,٣٦٤,٨٥٠	-	-	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤,٣٠٧,٩٩١	-	-	-	قروض
٩٢٥,٤٧٩	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٦,٥٩٨,٣٢٠	-	-	-	الإجمالي
				٣١ ديسمبر ٢٠١٧
١,٠٠٢,٣٤٣	-	-	-	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤,٢٧٩,٠٤٤	-	-	-	قروض
٧٣٦,٥١٣	-	-	-	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٦,٠١٧,٩٠٠	-	-	-	الإجمالي

٣ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

(٢) إدارة مخاطر رأس المال

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

تقوم إدارة الشركة بالحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال عن طريق تغيير قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو تخفيض رأس المال أو إصدار أسهم جديدة لرأس المال أو عن طريق تخفيض الديون المستحقة على الشركة.

كما تقوم الشركة بمراقبة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال ويتمثل صافي القروض في إجمالي القروض والمستحق إلى أطراف ذات علاقة مخصوماً منها النقدية وأرصدة لدى البنوك. ويتمثل إجمالي رأس المال في قيمة حقوق الملكية بالإضافة إلى صافي القروض.

وفيما يلي نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٧:

٢٠١٧	٢٠١٨	إجمالي القروض
٧٣٦,٥١٣	٩٢٥,٤٧٩	المستحق للأطراف ذات العلاقة
٤,٢٧٩,٠٤٤	٤,٣٠٧,٩٩١	قروض
١,٠٠٢,٣٤٣	١,٣٦٤,٨٥٠	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٧٩,٤٤٢)	(٦,٩٦٩)	يخصم : النقدية وأرصدة لدى البنوك
٥,٩٣٨,٤٥٨	٦,٥٩١,٣٥١	صافي القروض
٥,٧٤٠,٧٨٢	٥,٥٢٢,٨٧٢	حقوق الملكية
١١,٦٧٩,٢٤٠	١٢,١١٤,٢٢٣	إجمالي رأس المال
%٥١	%٥٤	نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال

(٣) تقدير القيمة العادلة

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

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

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 المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، بناء على مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

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

٣ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

(٣) تقدير القيمة العادلة (تابع)

الأصول المالية		المستوي الثالث	الإجمالي
الأصول المالية المتاحة للبيع			
استثمارات في حقوق الملكية		١٣,٥٧٤	١٣,٥٧٤
إجمالي الأصول المالية		١٣,٥٧٤	١٣,٥٧٤

ويوضح الجدول أدناه الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة في القوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة

الأصول المالية		المستوي الثالث	الإجمالي
الأصول المالية المتاحة للبيع			
استثمارات في حقوق الملكية		١١,٤٦٨	١١,٤٦٨
إجمالي الأصول المالية		١١,٤٦٨	١١,٤٦٨

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

٤ - التقديرات المحاسبية الهامة والأحكام الشخصية

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

١-٤ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

تقوم الشركة بعمل تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. وقد لا تتساوى نتائج تلك التقديرات المحاسبية مع النتائج الفعلية. وفيما يلي أهم التقديرات والافتراضات والتي تتسم بمخاطر جوهرية قد يترتب عليها تسويات هامة على القيمة النقدية للأصول والالتزامات خلال العام المالي التالي.

اضمحلال في استثمارات في شركات تابعة

تقرر الشركة أن اضمحلال في استثمارات في شركات تابعة قد تعرضت لانخفاض في القيمة عندما يحدث انخفاض حاد أو طويل الأجل إلى مستوى أدنى من التكلفة. ويتطلب تحديد إذا ما كان ذلك الانخفاض حاداً أو طويل الأجل تقييم عدة عوامل تعتمد على الحكم الشخصي ومتعلقة بالصناعة والسوق والتطور التكنولوجي والتدفقات النقدية التشغيلية والتمويلية.

الاضمحلال في قيمة المستحق من أطراف ذات علاقة

يتم تقدير قيمة اضمحلال في قيمة المستحق من أطراف ذات علاقة عن طريق مراقبة اعمار الديون وتقوم إدارة الشركة بدراسة الموقف الائتماني والقدرة على السداد للأطراف ذات العلاقة الذين تعدت اعمار الديون المستحق عليها مدة الائتمان الممنوحة لهم ويتم تسجيل اضمحلال في قيمة المبالغ المستحقة على الأطراف ذات علاقة الذي ترى الإدارة أن مركزهم الائتماني لا يسمح بسداد المبالغ المستحقة عليهم. وتقاس قيمة الخسارة على أنها الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي الخاص بالأصل المالي، ويتم تخفيض القيمة الدفترية للرصيد المستحق من أطراف ذات علاقة مباشرة من خلال تكوين مخصص اضمحلال للأرصدة المستحقة من أطراف ذات علاقة.

٤ - التقديرات المحاسبية الهامة والأحكام الشخصية (تابع)

٤-٢ الأحكام الشخصية الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة

بصفة عامة فإن تطبيق السياسات المحاسبية للشركة لا تتطلب من الإدارة استخدام الحكم الشخصي (بخلاف المتعلق بالتقديرات والفروض المحاسبية المشار إليها في "إيضاح ٤-١") والذي من الممكن أن يكون له تأثير جوهري على القيم المعترف بها في القوائم المالية.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول الثابتة

الإجمالي	سيارات	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	أجهزة حاسب آلي	مباني وإنشاءات
٢٦,١١١	٥٤٠	٢٣,٠٣٧	٨,٧٩٢	٣٣,٧٤٢
(٤٨,٧٨٥)	(٥٤٠)	(٢٢,٩٠٣)	(٨,٤٧١)	(١٦,٨٧١)
١٧,٣٢٦	-	١٣٤	٣٢١	١٦,٨٧١
١٧,٣٢٦	-	١٣٤	٣٢١	١٦,٨٧١
١,٣٠٦	-	-	١,٣٠٦	-
(٢,١٦٨)	-	(٦١)	(٤٢٠)	(١,٦٨٧)
١٦,٤٦٤	-	٧٣	١,٢٠٧	١٥,١٨٤
٢٧,٤١٧	٥٤٠	٢٣,٠٣٧	١٠,٠٩٨	٣٣,٧٤٢
(٥٠,٩٥٣)	(٥٤٠)	(٢٢,٩٦٤)	(٨,٨٩١)	(١٨,٥٥٨)
١٦,٤٦٤	-	٧٣	١,٢٠٧	١٥,١٨٤
١٦,٤٦٤	-	٧٣	١,٢٠٧	١٥,١٨٤
١٦,٤٦٤	-	٧٣	١,٢٠٧	١٥,١٨٤
٢٣٥	-	-	٢٣٥	-
(٢,٣١٩)	-	(٥٣)	(٥٧٩)	(١,٦٨٧)
١٤,٧٨٠	-	٢٠	١,٢٦٣	١٣,٤٩٧
٦٨,٠٥٢	٥٤٠	٢٣,٠٣٧	١٠,٧٣٣	٣٣,٧٤٢
(٥٣,٢٧٢)	(٥٤٠)	(٢٣,٠١٧)	(٩,٤٧٠)	(٢٠,٢٤٥)
١٤,٧٨٠	-	٢٠	١,٢٦٣	١٣,٤٩٧

١ يناير ٢٠١٧
التكلفة
مجموع الإهلاك
صافي القيمة الدفترية

٢٠١٧ العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر
صافي القيمة الدفترية في أول العام
إضافات
إهلاك العام
صافي القيمة الدفترية في نهاية العام

٣١ ديسمبر ٢٠١٧
التكلفة
مجموع الإهلاك
صافي القيمة الدفترية

٢٠١٨ العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر
صافي القيمة الدفترية في أول العام
إضافات
إهلاك العام
صافي القيمة الدفترية في نهاية العام

٣١ ديسمبر ٢٠١٨
التكلفة
مجموع الإهلاك
صافي القيمة الدفترية

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

٦ - مشروعات تحت التنفيذ

تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في برامج حاسب آلي ونظم حسابات مالية والتي تهدف إلى التقرير عن الموقف المالي للشركة وشركاتها التابعة وأداء المجموعة المالي في الأوقات الملائمة لاتخاذ القرار، ومن المتوقع الانتهاء من إعداد تلك النظم خلال عام ٢٠١٩ :

٢٠١٧	٢٠١٨	
١١,٠٨٦	٢٠,٠٤٩	الرصيد في أول العام
٨,٩٦٣	١,٤٠٤	الإضافات خلال العام
٢٠,٠٤٩	٢١,٤٥٣	الرصيد في نهاية العام

٧ - استثمارات في شركات تابعة

٢٠١٧	٢٠١٨	نسبة المساهمة		اسم الشركة	بلد الأعمال
		٢٠١٨	٢٠١٧		
١,٣٥٠,٠٠٢	١,٣٥٠,٠٠٢	%٩٩,٩٩	%٩٩,٩٩	شركة القلعة القابضة للاستشارات المالية - منطقة حرة	مصر
٢,٨٢٦,٠٩٦	٢,٨٢٦,٠٩٦	%١٠٠	%١٠٠	Citadel Capital for International Investments Ltd.	مصر
٦٦٨,١٧٠	٦٦٨,١٧٠	%٤٧,٦٥	%٤٧,٦٥	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	مصر
٣٠٣,٠٥٠	٣٠٣,٠٥٠	%٥٤,٧٤	%٥٤,٧٤	شركة أسيك للتعددين (اسكوم)	مصر
١٠٣,٦٩٩	١٠٣,٦٩٩	%٢٩,٢٩	%٢٩,٢٩	الشركة المتحدة للمسابك	مصر
٤٢,٦١٣	٤١,٩١٣	%١,٨	%١,٨	شركة أسيك للأسمنت	مصر
٦٣	٦٣	%٩٩,٩٩	%٩٩,٩٩	الشركة الدولية لاستشارات التعدين	مصر
٥,٢٩٣,٦٩٣	٥,٢٩٢,٩٩٣			الإجمالي	
(٧٧١,٨٧٠)	(٧٧١,٨٧٠)			مجمع خسائر الاضمحلال في القيمة	
٤,٥٢١,٨٢٣	٤,٥٢١,١٢٣				

يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة في استثمارات الشركة في كل من:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٦٦٨,١٧١	٦٦٨,١٧١	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٠٣,٦٩٩	١٠٣,٦٩٩	الشركة المتحدة للمسابك
٧٧١,٨٧٠	٧٧١,٨٧٠	

جميع استثمارات الشركة في شركات تابعة هي استثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية فيما عدا شركة أسيك للتعددين (اسكوم) وتبلغ القيمة السوقية للاستثمار في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٢٠٨,٣٩٤ ألف جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٨٨,٦٦٥ ألف جنيه مصري) والتي تمثل عدد ٢٥,٧٢٧,٦٨٣ سهم بقيمة سوقية للسهم ٨,١٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٢٥,٧٢٧,٦٨٣ سهم بقيمة سوقية للسهم ١١,٢٢ جنيه مصري).

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

٨ - استثمارات مالية متاحة للبيع

٢٠١٧	٢٠١٨	
٥,٩٦٢	٥,٩٦٢	EFG Capital Partners Fund II
١١,٤٦٨	١٣,٥٧٤	EFG Capital Partners Fund III
٤٤	٤٤	الشركة الحديثة للمواد العازلة
١٧	١٧	الشركة العربية السويسرية - اسيك
١٧,٤٩١	١٩,٥٩٧	الإجمالي
(٦,٠٢٣)	(٦,٠٢٣)	مجمع خسائر الاضمحلال في القيمة
١١,٤٦٨	١٣,٥٧٤	الصافي

تتمثل حركة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع في:

٢٠١٧	٢٠١٨	
١١,٤٦٨	١١,٤٦٨	الرصيد في ١ يناير
-	٢,١٠٦	إعادة تقييم القيمة العادلة
١١,٤٦٨	١٣,٥٧٤	الرصيد في ٣١ ديسمبر

تتضمن الاستثمارات المالية المتاحة للبيع استثمارات بالعملة التالية:

٢٠١٧	٢٠١٨	
١١,٤٦٨	١٣,٥٧٤	دولار أمريكي
١١,٤٦٨	١٣,٥٧٤	الصافي

يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في قيمة الاستثمارات المالية المتاحة للبيع كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٥,٩٦٢	٥,٩٦٢	EFG Capital Partners Fund II
٤٤	٤٤	الشركة الحديثة للمواد العازلة
١٧	١٧	الشركة العربية السويسرية - اسيك
٦,٠٢٣	٦,٠٢٣	

٩ - مدفوعات تحت حساب استثمارات

معدلة	٢٠١٧	٢٠١٨	
	٢,٦٠٤,٧٨٥	٢,٦٠٤,٧٨٥	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
	٩٨٢,٩٢٠	٩٨٢,٩٢٠	Citadel Capital for International Investments Ltd.
	١٤٨,٦٣٧	١٥٢,٤٧٤	أخرى
	(١٤٨,٦٣٧)	(١٥١,٦٣٧)	يخصم : الانخفاض في قيمة مدفوعات تحت حساب استثمارات
	٣,٥٨٧,٧٠٥	٣,٥٨٨,٥٤٢	الإجمالي

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

٩ - مدفوعات تحت حساب استثمارات (تابع)

فيما يلي بيان حركة في الانخفاض في قيمة مدفوعات تحت حساب استثمارات:

معدلة	٢٠١٨	٢٠١٧
	١٤٨,٦٣٧	-
	٣,٠٠٠	١٤٨,٦٣٧
	١٥١,٦٣٧	١٤٨,٦٣٧

الرصيد في ١ يناير

المكون خلال العام

الرصيد في ٣١ ديسمبر

١٠ - قروض لشركات تابعة

تتمثل في قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة التالية:

٢٠١٧	٢٠١٨	متداولة
١,٣٨٧,٣٠٠	١,٥٣٦,٩٦٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
-	(٤٠,٧٦٧)	خسائر اضمحلال
١,٣٨٧,٣٠٠	١,٤٩٦,١٩٣	
٤٨٠,٧٦١	٢١٢,٦٤٨	غير متداولة
١٥٤,٤٧١	١٥٥,٥١٦	الشركة المتحدة للمسابك **
٦٣٥,٢٣٢	٣٦٨,١٦٤	شركة اسيك للتعددين (اسكوم) ***
٢,٠٢٢,٥٣٢	١,٨٦٤,٣٥٧	الاجمالي

* قروض الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

- بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ و ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ تم منح الشركة الوطنية للتنمية والتجارة – إحدى الشركات التابعة – عدد (٢) قرض مساند، وذلك بمبلغ ٤٠,٩٦٩ ألف دولار أمريكي و ٨,٠٦٥ ألف دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقد خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقد، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقدين يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم راس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية.

وتتمثل الضمانات في قيام الشركة الوطنية للتنمية والتجارة برهن عدد من أسهم شركاتها التابعة التالية لصالح الشركة رهناً حيازياً لضمان أصل القرض:

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

- قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤، بإبرام عقدين تنازل عن جزء من القرضين إلى شركة العليان المالية المحدودة باجمالى مبلغ ٢٣ مليون دولار أمريكي ينقسم إلى مبلغ ١٤,٨١٣ ألف دولار أمريكي من أصل القرض ومبلغ ٨,١٨٨ ألف دولار أمريكي فوائد مستحقة ليصبح قيمة القرضين بعد عقود التنازل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بمبلغ ٨٦,٠٥٦ ألف دولار أمريكي (بما يعادل ١,٥٣٦,٩٦٠ ألف جنيه مصري) مقابل مبلغ ٧٨,٢٠٢ ألف دولار أمريكي (بما يعادل ١,٣٨٧,٣٠٠ ألف جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ متضمنة الفوائد المتركمة على القروض على القرض بمبلغ ٦٣,٩٨٥ ألف دولار أمريكي.

١٠ - قروض لشركات تابعة (تابع)

**** قروض الشركة المتحدة للمسابك**

- بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠، تم منح الشركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات التابعة - قرض مساند قابل للتحويل لأسهم وذلك بقيمة ١١,٥٦٣ ألف دولار أمريكي على أن تكون مدة العقد ثلاث سنوات ويستحق أصل القرض والفوائد في نهاية مدة العقد، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥% سنوياً وطبقاً لشروط العقد يحق للشركة تحويل قيمة القرض بالإضافة للفائدة الى زيادة في أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية.
- بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠١٨، وبموجب عقد القرض المساند المقدم من الشركة لصالح الشركة المتحدة للمسابك "ش.م.م"، قامت الشركة بالتنازل عن مبلغ ١٦ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٢٨٥,٢٨٠ ألف جنيه مصري لصالح شركة Citadel Capital for International Investments Ltd. - إحدى الشركات التابعة - من اجمالي الدائنية المستحقة للشركة قبل الشركة المتحدة للمسابك وبفائدة سنوية قدرها ٦% لصالح المحال إليه الدائنية.
- وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ١١,٩٠٦ ألف دولار أمريكي (بما يعادل ٢١٢,٦٤٨ ألف جنيه مصري) مقابل مبلغ ٢٧,١٠٠ ألف دولار أمريكي (بما يعادل ٤٨٠,٧٦١ ألف جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ متضمناً فوائد مستحقة بمبلغ ٨,٧٧٨ ألف دولار أمريكي (بما يعادل ١٥٦,٧٧٥ ألف جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مقابل مبلغ ٧,٩٧٢ ألف دولار أمريكي (بما يعادل ١٤١,٤٢٤ ألف جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

***** قروض شركة اسيك للتعددين (اسكوم)**

- بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٤، تم منح شركة اسيك للتعددين (اسكوم) - إحدى الشركات التابعة - قرض بقيمة ١٧,٧٠٠ ألف دولار أمريكي (سبعة عشر مليون وسبعمائة ألف دولار أمريكي) على أن تكون مدة العقد سبع سنوات ويستحق أصل القرض في نهاية مدة العقد، ويتم احتساب عائد بواقع ٦% سنوياً بالإضافة إلى عائد تأخير ٨%، ويتم استخدام مبلغ القرض لدعم شركة اسيك للتعددين وشركاتها التابعة. وتقوم شركة اسيك للتعددين (اسكوم) بسداد ٣% لشركة القلعة للاستشارات المالية لتغطية مصروفات وتكاليف وأتعاب القرض.
- وقد قامت شركة اسيك للتعددين خلال عام ٢٠١٥ بسداد مبلغ ٨,٩ مليون دولار أمريكي من قيمة القرض ليصبح رصيد القرض المستحق على شركة اسيك للتعددين (اسكوم) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٨,٧٠٧ ألف دولار أمريكي (بما يعادل ١٥٥,٥١٦ ألف جنيه مصري) مقابل مبلغ ٨,٧٠٧ ألف دولار أمريكي (بما يعادل ١٥٤,٤٧١ ألف جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧. وقد قامت الشركة بتبويب الفوائد المستحقة على القرض بمبلغ ٥٢٢ ألف دولار أمريكي (بما يعادل ٩,٢٩٢ ألف جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والمدرجة ضمن المستحق على الأطراف ذات العلاقة - مقابل مبلغ ٥٢٢ ألف دولار أمريكي (بما يعادل ٩,٠٣٣ ألف جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

١١ - أرصدة مدينة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
١,٧٧٤	١٩,٦٤٩	غطاء خطاب ضمان
٥,٥٥٢	١١,٥٩٣	سلف وعهد
٧,٧٧٤	٧,٧٧٠	أرصدة مدينة أخرى
٨٦٧	٨٦٧	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
٣١٥	٧٥٧	دفعات مقدمة لموردين
٥٨	٥٧	تأمينات لدى الغير
٦,٤٦٥	-	مصروفات مدفوعة مقدماً
٢٢,٨٠٤	٤٠,٦٩٣	الإجمالي
(٢٠٠)	(٧,٧٧١)	انخفاض في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى
٢٢,٦٠٤	٣٢,٩٢٢	

وتشمل حركة الانخفاض في الأرصدة المدينة الأخرى فيما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
-	٢٠٠	الرصيد في ١ يناير
٢٠٠	٧,٥٧١	المكون خلال العام
٢٠٠	٧,٧٧١	الرصيد في ٣١ ديسمبر

١٢ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

شركة القاعة للاستثمارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٢ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

(١) المستحق من أطراف ذات علاقة

٢٠١٧	٢٠١٨	طبيعة المعاملة	تحويل	أغلب استثمارات	نوع العلاقة	اسم الشركة
٩٣,٤٦٢	٩٤,٠٩٤	-	-	٦٣٢	شركات تابعة	Mena Home furnishings Mall
٢٦٥,٥٨٠	٣١٢,٦٢٠	-	-	٤٧,٠٤٠	شركات تابعة	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٦٧,٦٨٣	٦٨,١٤٠	-	-	٤٥٧	شركات تابعة	Golden Crescent Investments Ltd.
٢٠,٦٣١	٢٠,٧٧١	-	-	١٤٠	شركات تابعة	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٩٧,٦٣٩	٩٨,٣٠٠	-	-	٦٦١	شركات تابعة	Logria Holding Ltd.
٦٠,٩٥٥	٦١,٣٦٧	-	-	٤١٢	شركات تابعة	Mena Glass Ltd.
-	١٧,٢٠٩	-	-	١٧,٢٠٩	شركات تابعة	Silverstone Capital Investment Ltd.
١٩,٥١٤	١٩,٦٤٦	١٣٢	-	-	شركات تابعة	شركة سلبينا للحوال المتكاملة
١١٦,٤٥٨	١١٧,٢٤٦	-	-	٧٨٨	شركات تابعة	Citadel Capital Financing Corp.
٩٧,٤٢٣	١١٧,٦٩٩	-	-	٢٠,٢٧٦	شركات تابعة	Citadel Capital Opportunities II Ltd.
١,٥٣,٥٩٤	١,٣٦٢,٩٠٩	(١٤٠,٦٨٥)	-	-	شركات تابعة	* Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd. شركة القاعة القابضة للاستثمارات المالية – منطقة حرة *
٨٠,٩٩٣	٨٨,٠٥٥	٧,٠٦٢	-	-	شركات تابعة	شركة أسبوك للتعبئة (أسكوم) *
١٤١,٥٤١	١٣٨,٢٢٠	(٣,٣٢١)	-	-	شركات تابعة	الشركة المتحدة للمسابك
٦٦٣,٩٦٦	١,١٨٤,٣٥٩	٥٢٠,٣٩٣	-	-	شركات تابعة	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢١,٣٥١	٢١,٤٩٥	-	-	١٤٤	شركات تابعة	Africa Railways Limited
٦٢,١٤٥	٦٧,١٥٦	-	-	٥,٠١١	شركات تابعة	Mena Joint Investment Fund GP
٣,٧٥٦	٣,٧٨١	٢٥	-	-	شركات تابعة	Citadel Capital Joint Investments Fund
٤,٠٨٨	٥,٣٧٦	-	-	١,٢٨٨	شركات تابعة	Africa JIF HOLD CO I
١٠,٤٤١	١٤,٠٨٣	-	-	٣,٦٤٢	شركات تابعة	Africa JIF HOLD CO III
٦,٠٢١	٧,٣٢١	-	-	١,٣٠٠	شركات تابعة	Mena JIF HOLD CO I
٣١,٣٤٤	٣١,٥٥٦	-	-	٢١٢	شركات تابعة	Cron dall Holdings Ltd.
١٢٩	١٣٥	٦	-	-	شركات تابعة	الشركة الدولية لاستثمارات التأمين
١٠,٠٠٠	-	(١٠,٠٠٠)	-	-	شركات تابعة	إزاكو للتصنيع والهندسة المقاولات
٢٩,٥٠٤	١٩٢,١٤٨	١٦٢,٦٤٤	-	-	شركات تابعة	الشركة الوطنية لوسائل النقل
٣,٤٠٨,٢١٨	٤,٠٤٣,٦٨٦	-	-	-	الإجمالي	
(١,٧١٥,٢٥١)	(١,٧١٦,٧٨٦)	-	-	-	الانخفاض في قيمة المستحق في أطراف ذات علاقة	
١,٦٩٢,٩٦٧	٢,٣٢٦,٩٠٠	-	-	-	الصافي	

شركة القاعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٢ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

يشتمل مجمع خساتر الاضمحلال في الارصدة المستحقة من الاطراف ذات العلاقة التالية:

اسم الشركة	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	المكون خلال العام	بييع شركة ازاكو	الجزء المتعلق	فروق ترجمة عملات	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
شركة القاعة القابضة للاستشارات المالية – منطقة حرة	٨٥٨,٩٨٨	-	-	-	٥,٨١١	٨٦٤,٧٩٩
Citadel Capital for International Investments Ltd.	٣١٧,٢٢٦	-	-	-	٢,١٤٦	٣١٩,٣٧٢
Citadel Capital Financing Corp	١١٦,٤٥٨	-	-	-	٧٨٨	١١٧,٢٤٦
Logria Holding Ltd	٩٧,٦٣٩	-	-	-	٦٦١	٩٨,٣٠٠
Mena Home furnishings Mall	٩٣,٤٦٢	-	-	-	٦٣٢	٩٤,٠٩٤
Golden Crescent Investments Ltd.	٦٧,٦٨٣	-	-	-	٤٥٧	٦٨,١٤٠
Mena Glass Ltd.	٦٠,٩٥٥	-	-	-	٤١٢	٦١,٣٦٧
Cron dall Holdings Ltd.	٣١,٣٤٤	-	-	-	٢١٢	٣١,٥٥٦
Africa Railways Limited	٢١,٣٥١	-	-	-	١٤٤	٢١,٤٩٥
* Citadel Capital Transportaion Opportunities II Ltd.	٢٠,٦٣١	-	-	-	١٤٠	٢٠,٧٧١
شركة سابينيا للحلول المتكاملة	١٩,٥١٤	-	-	-	١٣٢	١٩,٦٤٦
ازاكو للتصنيع والهندسة المقاولات	١٠,٠٠٠	-	(١٠,٠٠٠)	-	-	-
الرصيد	١,٧١٥,٢٥١	-	-	-	-	١,٧١٦,٧٨٦

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

١٢ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

(ب) المستحق لأطراف ذات علاقة

اسم الشركة	نوع العلاقة	أتعاب استشارات	تمويل	٢٠١٨	٢٠١٧
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	شركات تابعة	-	٩,١٨٣	٧٢٩,٧٤٥	٧٢٠,٥٦٢
شركة أسيك للأسمنت	شركات تابعة	١,٠٧٦	(٤,٤٨٦)	١٢,٥٤١	١٥,٩٥١
صنادق السويدى *	مساهم	-	١٨٣,١٩٢	١٨٣,١٩٢	-
				٩٢٥,٤٧٨	٧٣٦,٥١٣

* يتمثل الرصيد المستحق لصنادق السويدى ١٤ مليون دولار أمريكي تم الحصول عليها مقابل كفالة تضامنية من خلال شركة Citadel Capital Partners Ltd – مساهم رئيسى بالشركة.

(ج) أفراد الإدارة العليا:

تقاضي أفراد الإدارة العليا مبلغ ٥٦,٠٥٩ ألف جنيه مصري كمرتبات ومزايا خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ (٣١ ديسمبر ٢٠١٧: ٧٣,٠٦٢ ألف جنيه مصري).

١٣ - نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٨	٢٠١٧	
٣٤٤	٢٥,٥١٢	حسابات جارية – عملة محلية
٤,٥٩١	٥٢,٧٩٩	حسابات جارية – عملة أجنبية
٢,٠٣٤	١,١٣١	نقدية بالخرزينة
٦,٩٦٩	٧٩,٤٤٢	

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

١٤ - رأس المال المدفوع

- حدد رأس مال الشركة القابضة المرخص به بمبلغ ١٠ مليار جنيه مصري ورأس المال المصدر والمدفوع ٩,١٠٠,٠٠٠ ألف جنيه مصري موزع على عدد ١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم موزعة ما بين ١,٤١٨,٢٦١,٣٥١ سهم عادى و ٤٠١,٧٣٨,٦٤٩ سهم ممتاز.
- يتميز السهم الممتاز بأن له ثلاثة أضعاف حق التصويت المقرر للسهم العادى على قرارات الجمعية العامة العادية وغير العادية وذلك طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة والمنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ وكذلك الفقرة رقم (٣) من المادة رقم (١٨) من النظام الأساسى للشركة، وهذه الأسهم الممتازة مملوكة بالكامل لشركة Citadel Capital Partners Ltd. المساهم الرئيسى بالشركة القابضة.

اسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة بالألف جنيه مصرى
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٤,٣٦%	٤٤٣,٢٩٥,٦٧١	٢,٢١٦,٤٧٨
شركة الامارات الدولية للاستثمار	٧,٦٢%	١٣٨,٧٦٧,٩٦٠	٦٩٣,٨٤٠
مساهمون آخرون	٦٨,٠٢%	١,٢٣٧,٩٣٦,٣٦٩	٦,١٨٩,٦٨٢
	١٠٠%	١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠

١٥ - الاحتياطات

الاجمالى	احتياطي قانونى	احتياطي تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع
٨٩,٥٧٨	٨٩,٥٧٨	-
٨٩,٥٧٨	٨٩,٥٧٨	-
١,٦٣٢	-	١,٦٣٢
٩١,٢١٠	٨٩,٥٧٨	١,٦٣٢

الرصيد فى ١ يناير ٢٠١٧
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
فائض تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع -
بالصافى بعد الضريبة
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

* احتياطي قانونى:

طبقاً لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ والنظام الأساسى للشركة القابضة يتم تجنب نسبة ٥% من صافى أرباح العام لحساب الاحتياطي القانونى. ويجوز بناء على اقتراح مجلس الإدارة وموافقة الجمعية العامة للشركة وقف تجنب جزء من الأرباح لحساب الاحتياطي القانونى إذا ما بلغ الاحتياطي القانونى ٥٠% من رأس المال المصدر. الاحتياطي القانونى غير قابل للتوزيع على المساهمين.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

١٦ - (التزامات) أصول ضريبية مؤجلة

٢٠١٧		٢٠١٨		
التزام	أصل	التزام	أصل	
-	١٢٥	-	٥١	أصول ثابتة
-	-	(٤٧٤)	-	القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع
-	١٢٥	(٤٧٤)	٥١	
	١٢٥	(٤٢٣)		صافي (الإلتزامات) الأصول الضريبية المؤجلة

وتتمثل الأصول (الإلتزامات) الضريبية المؤجلة المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة أو قائمة الدخل الشامل المستقلة كما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٧٣٢	١٢٥	الرصيد في ١ يناير
(٦٠٧)	(٧٤)	صافي التزامات ضريبية مؤجلة محملة على قائمة الأرباح أو الخسائر
-	(٤٧٤)	صافي التزامات ضريبية مؤجلة محملة على قائمة الدخل الشامل
١٢٥	(٤٢٣)	الرصيد في ٣١ ديسمبر

١٧ - مخصصات

الإجمالي	مخصصات أخرى	مخصص قضايا	مخصص مطالبات	
٥٣,٨٦٠	١,٠٥٢	٣٠,٤٤٦	٢٢,٣٦٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٧
(٤٠٠)	-	-	(٤٠٠)	مخصصات مستخدمة
٥٣,٤٦٠	١,٠٥٢	٣٠,٤٤٦	٢١,٩٦٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧
٤١,٧٣٧	-	-	٤١,٧٣٧	مخصصات مكونة
(٢١,٥٠٩)	(٥١٧)	(٢٠,٩٩٢)	-	مخصصات انتفى الغرض منها
(٣٤٩)	-	-	(٣٤٩)	فروق ترجمة عملات اجنبية
٧٣,٣٣٩	٥٣٥	٩,٤٥٤	٦٣,٣٥٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتادة حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية معيار رقم ٢٨ "المخصصات والأصول والالتزامات المحتملة" نظراً لأن الإدارة تعتقد بأن قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع تلك الجهات، وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات دورياً ويعدل مبلغ المخصص وفقاً لأخر التطورات والمناقشات مع تلك الجهات.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

١٨ - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠١٧	٢٠١٨	
٥٦٢,٢١٧	٨٥٠,٥٥٣	فوائد مستحقة
٩٤,٧١٥	٢٠٠,٩٣٣	أرصدة دائنة للمساهمين *
١٦٢,٧٢٨	١٩٤,٦٤٨	مصلحة الضرائب
١٩٧,٠٣٠	١٧٣,٧٧٤	مصروفات مستحقة
١٤٥,٤٨٦	١٣٦,٦٩٦	موردون وأوراق دفع
٢,٨٩٤	٢,٨٩٥	دائنو توزيعات
٣٢١	١,٠١٩	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
١,١٦٥,٣٨٠	١,٥٦٠,٥١٧	الإجمالي

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

١٩ - قروض

قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع مجموعة سيتي بنك ومجموعة أخرى من البنوك (تتمثل في البنك العربي الإفريقي الدولي والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيروت) وبضمان مؤسسة أوفرسيز 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 الإفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيروت ومورجن ستانلي بنك وسيتي بنك لندن – البنك المدير، على أن يتم سداده على ثلاثة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣، وقد بلغ رصيد القرض ١٧١,٩٥٨ ألف دولار أمريكي – المعادل لمبلغ ١,٠٣٢,٩٨٥ ألف جنيه مصري – في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ وحتى تاريخ إبرام عقد القرض الجديد).

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح:

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

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

الشريحة الثالثة: مبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للإلغاء بسعر عائد متغير (٣,٩% + سعر الليبور في تاريخ السحب) يحق للشركة استخدامها في خلال ثلاث سنوات من تاريخ العقد وتسد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة تبدأ من تاريخ السحب مع فترة سماح سنة (لم تستخدم بعد). على أن تكون مواعيد سداد الأقساط في ٢٠ ديسمبر من كل عام تنتهي في ديسمبر ٢٠٢١.

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

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

١٩ - قروض (تابع)

ويتمثل رصيد القرض طبقاً للشرائح فيما يلي:

٢٠١٧	٢٠١٨	
٢,٢٧٢,٢٠٧	٢,٢٨٧,٥٧٧	الشريحة الأولى
٢,٠٠٦,٨٣٧	٢,٠٢٠,٤١٤	الشريحة الثانية
٤,٢٧٩,٠٤٤	٤,٣٠٧,٩٩١	الرصيد

الضمانات:

- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الدولية لاستشارات التعدين.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة المتحدة للمسابك.
- عقد رهن من الدرجة الأولى لاسهم شركة Citadel Capital Ltd. شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية – شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة بالاسماعيلية.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في شركة أسيك للاسمنت.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في شركة أسيك للتعدين (أسكوم).
- عقد رهن من الدرجة الأولى لاستثمارات شركة Citadel Capital Ltd. (شركة تابعة) في الشركات التالية:
 - Orient Investments Properties Ltd.
 - Logria Holding Ltd.
 - Golden Crescent Investments Ltd.
 - Falcon Agriculture Investments Ltd.
 - Silverstone Capital Investment Ltd.
 - Mena Glass Ltd.
 - Mena Home Furnishings Mall
 - Valencia Trading Investments Ltd.
 - Andalusia Trading Investments Ltd.
 - Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
 - Lotus Alliance Limited
 - Citadel Capital financing Corp
 - Grandview Investment Holding
 - Africa Raliways Holding
 - National Company for Marine Petroleum Services (Petromar)
 - Taqa Arabia S.A.E.
 - Egyptain Company for Solid Waste Recycling (ECARU)
 - Engineering Tasks Group (ENTAG)
 - Mashreq Petroleum
 - Ledmore Holdings Ltd.
 - Everys Holdings Limited

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

١٩ - قروض (تابع)

الضمانات: (تابع)

- Eco-Logic Ltd. -
- Sequoia Willow Investments Ltd. -
- Undersore International Holdings Ltd -
- Brennan Solutions -
- Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd. -
- شركة القلعة لترويج الاستثمارات. -

التعهدات والشروط المالية:

- ألا يقل إجمالي الأصول الملموسة المجمعة عن ٤٠٠ مليون دولار أمريكي.
- ألا يقل إجمالي الأصول الملموسة الغير مجمعة عن مبلغ ٥٠٠ مليون دولار أمريكي.
- ألا يقل معدل خدمة الدين عن نسبة ١,٣٥.
- ألا يقل معدل الأصول المتداولة للإلتزامات المتداولة عن نسبة ١,٢.
- ألا تقل أتعاب الاستشارات المالية عن ٨٥% من النسبة المدرجة في الموازنة.
- ألا تزيد الرافعة المالية عن نسبة ٢,٥.
- أن يكون معدل الدين للدخل قبل الضرائب والفوائد والإهلاك والاستهلاك أكثر من نسبة ٣,٠.
- وأن لا يقل معدل الدين لحقوق الملكية عن نسبة ٣,٠.

٢٠ - إيرادات استشارات

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
٤٣,٧٨١	٤٥,٥٠٣	Falcon Agriculture Investments Ltd
١٨,٩٨٢	١٩,٠٨٤	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd
١٦,٦٥٢	١٧,١٣٧	Silverstone Capital Investment Ltd
١١,٢٥٢	١٣,٦٤٠	شركة اسيك للاسمنت
٤,٤٤٤	٤,٥٧١	Mena Joint Investment Fund GP
٣,٤٥٨	٣,٥٥٧	Africa JIF HOLD CO III
١,٢٢٠	١,٢٥٥	Africa JIF HOLD CO I
١,٢٢٠	١,٢٥٥	Mena JIF HOLD CO I
١٥,١٩٧	-	Mena Home Furnishings Mall
١١٦,٢٠٦	١٠٦,٠٠٢	

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

٢١ - مصروفات إدارية وعمومية

٢٠١٧	٢٠١٨	
١٦٧,٢٦٦	١٦٤,٦٥٠	أجور ومرتببات وما في حكمها
٢٣,٨١٩	٣٤,٣٦٦	أتعاب مهنية واستشارات
٥,٨٨٥	٩,١٣٨	مصروفات سفر وإقامة وانتقالات
٩,٧٢٢	٩,٠١٤	مصروفات أخرى
٩,٣٥١	٧,٢٠٤	مصروفات دعاية وإعلان
٢,١٦٩	٢,٣١٩	اهلاك أصول ثابتة (ايضاح ٥)
٢,٩٥٢	٢,١٠٣	إتصالات
١,٢٥٩	١,٢٧٣	كهرباء
٥,٥٢٥	٧٥٤	تبرعات
٩٣٧	٦٣١	مصروفات إيجارات
<u>٢٢٨,٨٨٥</u>	<u>٢٣١,٤٥٢</u>	الاجمالي

٢٢ - مخصصات مكونة

المعدلة	٢٠١٧	٢٠١٨	
-	-	٤١,٧٣٧	مخصص مطالبات
-	-	٤٠,٧٦٧	الانخفاض في قروض لشركات تابعة
٢٠٠	٢٠٠	٧,٥٧١	الانخفاض في الأرصدة المدينة الأخرى
١٤٨,٦٣٧	١٤٨,٦٣٧	٣,٠٠٠	الانخفاض في مدفوعات تحت حساب استثمارات
٥١٨,١٧١	٥١٨,١٧١	-	الانخفاض في استثمارات في شركات تابعة
٩٣,٠٤٠	٩٣,٠٤٠	-	الانخفاض في المستحق من الأطراف ذات العلاقة
<u>٧٦٠,٠٤٨</u>	<u>٧٦٠,٠٤٨</u>	<u>٩٣,٠٧٥</u>	

٢٣ - مخصصات انتفى الغرض منها

٢٠١٧	٢٠١٨	
-	٢١,٥٠٩	مخصصات انتفى الغرض منها
٣٥٣,٢٠٠	-	رد خسائر اضمحلال قروض لشركات تابعة
<u>٣٥٣,٢٠٠</u>	<u>٢١,٥٠٩</u>	

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

٢٤ - إيرادات التشغيل الأخرى

بتاريخ ١٥ مايو ٢٠١٧، تم توقيع إتفاقية تسوية وحوالة ديون فيما بين شركة القلعة للاستشارات المالية والشركة الوطنية لوسائل النقل والشركة الوطنية للنقل النهري - نايل كارجو، وفي ضوء عدم توافر السيولة لسداد القروض وعدم رغبة مساهمي الشركة الوطنية للنقل النهري - نايل كارجو في تمويل سداد تلك التسوية تم إحالة كامل المديونية المستحقة على شركة نايل كارجو قبل بنك الاسكندرية لتصبح على شركة القلعة للاستشارات المالية والتي قامت بالاتفاق على تسوية المديونية المستحقة للبنك وحال سداد مبلغ تسوية وقدره ٥٨,٣٣٠ ألف جنيه مصري بالنيابة عن الشركة الوطنية للنقل النهري - نايل كارجو وتم السداد بالكامل للمبلغ المذكور على دفعتين بتاريخ ٢٨ سبتمبر ٢٠١٨ وتحويل المديونية لصالح شركة القلعة بما نتج عنه ربح قدره ١٠٦,٩٢٢ ألف جنيه مصري.

٢٠١٧	٢٠١٨	
١٠	١٠٦,٩٢٢	إيرادات تشغيل أخرى
١٠	١٠٦,٩٢٢	

٢٥ - مصروفات تمويلية - بالصادف

٢٠١٧	٢٠١٨	
(٢٦٥,٩٩٣)	(٢٧٣,٦٠٦)	إيراد فوائد
٣٢٩,١٩٢	٤٢٥,٧٣٣	مصروفات فوائد
١٧,٦٤٥	(٢٢,٣٣١)	فروق إعادة ترجمة أرصدة بالعملات الأجنبية
٨٠,٨٤٥	١٢٩,٧٩٦	

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

٢٠١٧	٢٠١٨	
١٤٧,٩٣٨	١٥٨,٨٢٥	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٣٤,٥٧١	٢٢,٢٣٦	الشركة المتحدة للمسابك
٧٢,٦٨٢	٥٨,٢٢٢	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
٩,٠٣٣	٩,٢٩٢	شركة اسيك للتعددين (أسكوم)
-	٢٣,٣٠٦	الشركة الوطنية لوسائل النقل
١,٧٧٠	١,٧٢٥	أخرى
٢٦٥,٩٩٣	٢٧٣,٦٠٦	الإجمالي

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

٢٦ - ضريبة الدخل

٢٠١٧	٢٠١٨	
(٦٠٧)	(٧٤)	الضريبة المؤجلة
(٦٠٧)	(٧٤)	
٢٠١٧	٢٠١٨	
(٦٠٠,٣٦٢)	(٢١٩,٤٦٨)	صافي الخسارة قبل الضرائب
(١٣٥,٠٨١)	(٤٩,٣٨١)	ضرائب الدخل على سعر الضريبة المطبق
١٤٢,١٦٣	٦٠,٠٨٥	مصروفات غير معترف بها ضريبياً
(٨٠,١٨٨)	(١٢٩,٨٤٦)	إيراد غير خاضع للضريبة
٧٢,٤٩٧	١١٩,٠٦٨	أثر الخسائر الضريبية الغير معترف بها
(٦٠٩)	(٧٤)	مصروف الضريبة على الدخل

٢٧ - نصيب السهم في الخسائر

يحتسب نصيب السهم الاساسى في خسائر العام بقسمة صافي خسارة العام المتعلق بمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام مع استبعاد الأسهم العادية المشتراه خلال العام والمحفوظ بها كأسهم خزينة.

المعدلة	٢٠١٧	٢٠١٨	
(٦٠٠,٩٦٩)	(٢١٩,٥٤٢)		صافي خسائر العام
١,٨٢٠,٠٠٠	١,٨٢٠,٠٠٠		المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
(٠,٣٣)	(٠,١٢)		نصيب السهم في الخسائر - جنيه مصرى

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

٢٨ - نظام إثابة وتحفيز العاملين

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

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

٢٨ - نظام إثابة وتحفيز العاملين (تابع)

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

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

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

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

ولم تقم الشركة بالحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على نظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة والتنفيذيين حتى تاريخ اعداد القوائم المالية المستقلة وبالتالي لم يتم تفعيله.

٢٩ - المعاملات غير النقدية

تتمثل أهم المعاملات غير النقدية:

- ١ - تخفيض الاستثمارات فى شركات تابعة فى شركة أسبيك للاسمنت بقيمة ٧٠٠ ألف جنيه مصرى تم استبعادها من حركة الأرصدة المستحقة لأطراف ذات العلاقة وإضافات مشروعات تحت التنفيذ بقيمة ٨١٠ ألف جنيه مصرى تم استبعادها من التغيير فى الدائون والأرصدة الدائنة الأخرى.

٣٠ - الموقف الضريبي

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

أ - الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية

الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

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

الفترة ٢٠٠٩ / ٢٠١٢

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

الفترة ٢٠١٣ / ٢٠١٨

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

٣٠ - الموقف الضريبي (تابع)

ب - الضريبة على المرتبات وما في حكمها

الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

- ١ - تم حساب الشركة تقديرياً وتم الطعن على التقدير واحيل النزاع إلى لجنة الطعن التي أصدرت قرارها بتخفيض إلى مائة وخمسون ألف جنيه مصرى.
- ٢ - قامت الشركة بإقامة دعوى قضائية لم يتحدد لها جلسة حتى تاريخه.
- ٣ - تم تقديم طلب للجنة فض المنازعات الضريبية حتى يتم حل النزاع ولم يتم تحديد ميعاد حتى تاريخه.

الفترة ٢٠٠٥ / ٢٠٠٩

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

الفترة ٢٠١٠ / ٢٠١٨

لم يتم الفحص الضريبي لمستندات الشركة حتى تاريخه.

ج - ضريبة الدمغة

الفترة من بداية النشاط حتى يوليو ٢٠٠٦

تم الفحص و سداد الضريبة المستحقة.

الفترة من اغسطس ٢٠٠٦ الى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

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

أعوام ٢٠١٠ / ٢٠١٣

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

عام ٢٠١٤ / ٢٠١٨

لم يتم فحص تلك الفترة حتى تاريخه.

د - أحكام الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة

الشركة تقوم بتطبيق نظام الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبة وفقاً لإحكام قانون الضريبة على الدخل بهذا الشأن.

٣١ - الاستمرارية

بلغت خسائر الشركة عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٢٢٠ مليون جنيه مصري (٢٠١٧ : ٦٠١ مليون جنيه مصري) بالإضافة إلى أن الشركة قد أخلت بالتعهدات والشروط المالية للقروض باجمالى مبلغ يقارب ٤ مليار جنيه مصري والتي تم إعادة توبييها إلى التزامات متداولة وتشير تلك الظروف لوجود شك جوهري في قدرة الشركة على سداد القروض المستحقة.

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

ولكى يتم تقييم استخدام فرض الاستمرارية قامت إدارة الشركة بوضع خطط الأعمال المتوقعة وإعداد التدفقات النقدية المستقبلية لجميع القطاعات خلال فترة الخمس سنوات القادمة، لتحسين التدفقات النقدية للشركة، تتضمن خط الأعمال المتوقعة الاجراءات التالية التى سوف يتم تنفيذها أو قيد التنفيذ:

- من المتوقع زيادة التدفقات النقدية من الإيرادات نتيجة لتوزيعات الأرباح المتوقعة من الشركات التابعة بمبلغ ٦٧ مليون جنيه مصرى.
- تنفيذ خطط إعادة الهيكلة وإعادة التنظيم للأصول غير الاساسية والتي تتضمن بيع استثمارات والذى من المتوقع ان يساهم بما يتجاوز ٥٠٠ مليون جنيه مصرى كمتحصلات نقدية من الاستبعادات. تبحث المجموعة بشكل نشط لبيع هذا الاستثمار.
- من المتوقع ان يتم إعادة هيكلة قروض بمبلغ ٤ مليار جنيه مصرى والتي تم توبييها ضمن الإلتزامات المتداولة، والمفاوضات جارية بخصوص هذا الشأن مع البنوك، ومن المتوقع أن يتم سداد الفوائد على القروض من خلال صافى الوفورات فى النقدية المشار إليها عاليه.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

٣٢ - تسويات سنوات سابقة

خلال العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، قامت الشركة بتعديل بعض أرقام المقارنة لتصحيح أخطاء الفترة السابقة عن العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٥) "السياسات المحاسبية والتغيرات في التقديرات المحاسبية والأخطاء" كما يلي:

مدفوعات تحت حساب استثمارات

قامت الشركة بدفع مبلغ ١٤٩ مليون جنيه مصري خلال الأعوام من ٢٠١٥ إلى ٢٠١٧ إلى اثنين من مساهمي إحدى الشركات التابعة. وفيما يلي بيان بالمبالغ المدفوعة إلى المساهمين:

القيمة	الدفع تم خلال السنة المالية المنتهية في:
٧٦,٤٨٧	٣١ ديسمبر ٢٠١٥
٣٠,٤٠٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٦
٤١,٧٥٠	٣١ ديسمبر ٢٠١٧

وقد قامت الشركة خلال السنوات من ٢٠١٥ حتى ٢٠١٧ بمعالجة تلك المدفوعات على أنها مدفوعات مقدمة وتضمينها في مدفوعات تحت حساب استثمارات في قائمة المركز المالي المستقلة.

وقد قامت إدارة الشركة بدراسة اضمحلال تلك المبالغ والمدفوعات المقدمة في نهاية شهر ديسمبر ٢٠١٧ ولكنها لم تقم بتضمين كافة الحقائق والملازمات التي تمكنها من تقدير إمكانية تحصيل تلك المبالغ وقياس قيمتها الاستردادية. ولو كانت إدارة الشركة قد قامت باخذ كافة الحقائق في الاعتبار، فإن تلك الدفعات المقدمة لم تكن ليتم اعتبارها قابلة للتحويل في نهاية العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧، وبالتالي لم يكن ليتم إدراجها كدفعات مقدمه في قائمة المركز المالي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

وبناءً عليه فقد قامت إدارة الشركة بتعديل القوائم المالية المستقلة والمجمعة عن العام المالي المنتهى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ بالمبلغ المذكور كما يلي:

القيمة	مدفوعات تحت الاستثمار الخسائر المترجمة
(١٤٨,٦٣٧)	
١٤٨,٦٣٧	

الرصيد كما سبق إصداره في	التسويات	الرصيد المعدل في	البند
٣١ ديسمبر ٢٠١٧		١ يناير ٢٠١٨	

قائمة المركز المالي المستقلة:

٣,٧٣٦,٣٤١	(١٤٨,٦٣٧)	٣,٥٨٧,٧٠٥	مدفوعات تحت حساب استثمارات
(٣,٣٠٠,١٥٩)	(١٤٨,٦٣٧)	(٣,٤٤٨,٧٩٦)	الخسائر المرحلة

الرصيد كما سبق إصداره في	التسويات	الرصيد المعدل في	البند
٣١ ديسمبر ٢٠١٧		١ يناير ٢٠١٨	
(٦١١,٤١١)	(١٤٨,٦٣٧)	(٧٦٠,٠٤٨)	مخصصات مكونة

لم يتم عرض أرقام ١ يناير ٢٠١٧ نظراً لأنه لا يوجد تأثير لتسويات سنوات سابقة على أرقام ١ يناير ٢٠١٧.

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة – عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨

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

٣٢ - تسويات سنوات سابقة (تابع)

وفيما يلي أثر تسوية خسائر الاضمحلال على نصيب السهم الاساسى والمخفض في الخسائر عن العام المالى المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧.

جميع المبالغ المذكورة بالجنيه المصرى			
الرصيد المعدل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	التسويات	الرصيد كما سبق إصداره في ٣١ ديسمبر ٢٠١٧	البند
			نصيب السهم من الخسائر
(٠,٣٣)	(٠,٠٨٢)	(٠,٢٥)	نصيب السهم الاساسى
(٠,٣٣)	(٠,٠٨٢)	(٠,٢٥)	نصيب السهم المخفض

٣٣ - الأدوات المالية حسب الفئة

القروض والعملاء		
٢٠١٧	٢٠١٨	الأصول كما هو بقائمة المركز المالى
١١,٤٦٨	١٣,٥٧٤	استثمارات مالية متاحة للبيع
٢,٠٢٢,٥٣٢	١,٨٦٤,٣٥٧	قروض لشركات تابعة
٢٢,٢٨٩	٣٢,١٦٥	أرصدة مدينة أخرى *
٧٩,٤٤٢	٦,٩٦٩	النقدية وما فى حكمها
١,٦٩٢,٩٦٧	٢,٣٢٦,٩٠٠	مستحق من أطراف ذات علاقة
٣,٨٢٨,٦٩٨	٤,٢٤٣,٩٦٥	الاجمالى
القروض والمديونيات		
٢٠١٧	٢٠١٨	الإلتزامات كما هو بقائمة المركز المالى
١,١٦٥,٣٨٠	١,٥٦٠,٥١٧	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٧٣٦,٥١٣	٩٢٥,٤٧٨	مستحق إلي أطراف ذات علاقة
٤,٢٧٩,٠٤٤	٤,٣٠٧,٩٩١	القروض
٦,١٨٠,٩٣٧	٦,٧٩٣,٩٨٦	الاجمالى

* الأرصدة المدينة الأخرى لاتشمل المصروفات المدفوعة مقدماً ودفعات مقدمة للموردين.