

شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital
شركة مساهمة مصرية

تقرير مراقب الحسابات والقوائم المالية المستقلة
عن السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩



الفهرس

٢ - ١

تقرير مراقب الحسابات

٣	القوائم المالية
٤	قائمة المركز المالي المستقلة
٥	قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة
٦	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة
	قائمة التدفقات النقدية المستقلة

٨	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية مقدمة
---	--

٩	قائمة المركز المالي المستقلة
١٨	الأصول والالتزامات المالية
٢٢	الأصول والالتزامات غير المالية حقوق الملكية

٢٣	الأداء الأرباح والخسائر
----	----------------------------

٢٦	التدفقات النقدية أنشطة الاستثمار والتمويل غير النقدية تسوية صافي الدين
----	--

٢٧	عناصر غير معترف بها
٢٨	معلومات أخرى

٣٣	المخاطر التقديرات والاحكام الهامة
٣٣	إدارة المخاطر المالية
٣٦	إدارة رأس المال

٣٦	ملخص السياسات الهامة
----	----------------------

تقرير مراقب الحسابات

السادة مساهمي 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 المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ 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 مسؤليتنا في 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 الذي 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 في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

أمور هامة أخرى

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً على رأينا، فإننا نلفت الانتباه إلى الإيضاح رقم (٢٣ / أ - ٣) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة، فإننا نوجه الانتباه إلى أن الخسائر المتراكمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بلغت ٤ مليار جنيه مصري، كما تجاوزت الالتزامات المتداولة الأصول المتداولة في ذلك التاريخ بمبلغ ٣,٢ مليار جنيه مصري. والشركة أيضاً غير ملتزمة بشروط واتفاقيات القروض ويسداد أقساط القروض في تواريخ استحقاقها. هذه الأمور بالإضافة للأمور الأخرى المبينة بالإيضاح رقم (٢٣ / أ - ٣) تشير إلى وجود حالة عدم تأكد جوهري من قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة نشاطها.



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 القوائم 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 ٣ مايو ٢٠٢٠

قائمة المركز المالي المستقلة - في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
			الأصول غير المتداولة
٣٦,٢٣٣	٣٤,٣٨٤	(أ)٣	أصول ثابتة
٤,٥٢١,١٢٣	٤,٦٠٢,٥٦٠	(ب)٣	استثمارات في شركات تابعة
١٣,٥٧٤	٩,٥٩٤	(ب)٢	استثمارات مالية متاحة للبيع
٣,٥٨٨,٥٤٢	٣,٥٩٠,٩٩٥	(ج)٣	مدفوعات تحت حساب استثمارات
٣٦٨,١٦٤	١٩٠,٣٨٣	(ج)٢	قروض لشركات تابعة
-	٤٤	(د)٣	أصول ضريبية موجلة
٨,٥٢٧,٦٣٦	٨,٤٢٧,٩٦٠		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
١,٤٩٦,١٩٣	١,٣٣٦,٩٠٠	(ج)٢	قروض لشركات تابعة
٣٢,٩٢٢	٦,٦٣٨	(أ)٢	أرصدة مدينة أخرى
٢,٣٢٦,٩٠٠	٢,٠٨٨,٦٨٣	(أ)١٥	المستحق من أطراف ذات علاقة
٦,٩٦٩	٧٩١	(د)٢	تقديرة وأرصدة لدى البنوك
٣,٨٦٢,٩٨٤	٣,٤٣٣,٠١٢		إجمالي الأصول المتداولة
١٢,٣٩٠,٦٢٠	١١,٨٦٠,٩٧٢		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠	(أ)٤	رأس المال المدفوع
٩١,٢١٠	٨٩,٥٧٨	(ب)٤	الاحتياطيات
(٣,٦٦٨,٣٣٨)	(٤,٠٠٢,٥٥٤)		الخسائر المتراكمة
٥,٥٢٢,٨٧٢	٥,١٨٧,٠٢٤		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
٤٢٣	-	(د)٣	إلتزامات ضريبية موجلة
٤٢٣	-		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٧٣,٣٣٩	١٠٣,٥٨٤	(هـ)٣	مخصصات
١,٥٦٠,٥١٧	١,٩٦٦,٩٠٩	(هـ)٢	دائنون وارصدة دائنة أخرى
٩٢٥,٤٧٨	٧٤٦,٥٢٦	(ب)١٥	المستحق لأطراف ذات علاقة
٤,٣٠٧,٩٩١	٣,٨٥٦,٩٢٩	(و)٢	القروض
٦,٨٦٧,٣٢٥	٦,٦٧٣,٩٤٨		إجمالي الإلتزامات المتداولة
١٢,٣٩٠,٦٢٠	١١,٨٦٠,٩٧٢		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٥١ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة
- تقرير مراقب الحسابات مرفق



احمد محمد حسنين هيكل
رئيس مجلس الإدارة



هشام حسين الخازندار
العضو المنتدب



مستتر فاروق
رئيس القطاع المالي

القاهرة في ٣ مايو ٢٠٢٠

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
١٠٦,٠٠٢	٩٧,٨٨١	٥	إيرادات استثمارات
٤٢٢	-		إيرادات استثمارات
(٢٣١,٤٥٢)	(٢٣٣,٤١٨)	٦	مصروفات إدارية وعمومية
(٩٣,٠٧٥)	(٢١٨,٤٨٦)	٧	مخصصات مكونة
٢١,٥٠٩	-	٨	مخصصات انتفى الغرض منها
١٠٦,٩٢٢	-	٩	إيرادات التشغيل الأخرى
(٨٩,٦٧٢)	(٣٥٤,٠٢٣)		خسائر التشغيل
(١٢٩,٧٩٦)	١٩,٨١٤	١٠	إيرادات (تكاليف) تمويلية - بالصافي
(٢١٩,٤٦٨)	(٣٣٤,٢٠٩)		الخسائر قبل الضرائب
(٧٤)	(٧)	١١	ضريبة الدخل
(٢١٩,٥٤٢)	(٣٣٤,٢١٦)		صافي خسائر العام
نصيب السهم من خسائر العام:			
(٠,١٢)	(٠,١٨)	١٦	نصيب السهم الأساسي (جنيه مصري / للسهم)
(٠,١٢)	(٠,١٨)	١٦	نصيب السهم المخفض (جنيه مصري / للسهم)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٥١ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة

قائمة الدخل الشامل المستقلة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	ايضاح	
(٢١٩,٥٤٢)	(٣٣٤,٢١٦)		صافي خسارة العام
			الدخل الشامل الأخر
٢,١٠٦	(٢,١٠٦)	٢(ب)	الاستثمارات المالية المتاحة للبيع
(٤٧٤)	٤٧٤	٣(د)	ضريبة الدخل المتعلقة ببند الدخل الشامل الأخر
١,٦٣٢	(١,٦٣٢)		إجمالي الدخل الشامل الأخر عن العام بعد خصم الضريبة
(٢١٧,٩١٠)	(٣٣٥,٨٤٨)		إجمالي الخسارة الشاملة عن العام

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٥١ تمثل جزء مكم للقوائم المالية المستقلة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

إجمالي حقوق الملكية	الخسائر المتراكمة	احتياطات	رأس المال		
			المدفوع		
٥,٧٤٠,٧٨٢	(٣,٤٤٨,٧٩٦)	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد 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 ١ يناير ٢٠١٩ و ١ يناير ٢٠١٨
(٣٣٥,٨٤٨)	(٣٣٤,٢١٦)	(١,٦٣٢)	-		اجمالي الخسارة الشاملة عن للعام
٥,١٨٧,٠٢٤	(٤,٠٠٢,٥٥٤)	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٥١ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة

قائمة التدفقات النقدية المستقلة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

٢٠١٨	٢٠١٩	إيضاح	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٢١٩,٤٦٨)	(٣٣٤,٢٠٩)		صافي الخسارة قبل الضرائب:
			يتم تسويته بـ:
٢,٣١٩	٢,٣٩٦	(١)٣	اهلاك أصول ثابتة
(١٠٦,٩٢٢)	-	٩	ايرادات تسوية عقود قروض
(٤٢٢)	-		ايرادات استثمارات
٩٣,٠٧٥	٢١٨,٤٨٦	٧	مخصصات مكونة
(٢١,٥٠٩)	-	٨	مخصصات انتفى الغرض منها
١٤,٩٩٢	(٢٥٨,٥٨٧)		(أرباح) خسائر ترجمة عملات اجنبية عملة غير محققة
(٢٧٣,٦٠٦)	(٢٧١,٩٠٩)	١٠	فوائد دائنة
٤٢٥,٧٣٣	٤٢٩,٨٨٢	١٠	فوائد مدينة
(٨٥,٨٠٨)	(٢١٣,٩٤١)		خسائر التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
			التغير في رأس المال العامل:
(١٧,٨٩٠)	٢٦,٢٨٤		أرصدة مدينة أخرى
(١٣٧,٨٥٠)	٢٧٨,٦٦٤		المستحق من أطراف ذات علاقة
(١٤,٧١٦)	(١٩,٣٤٠)		داننون وأرصدة دائنة أخرى
١٨٨,٨٥٦	(١٧٨,٩٥٢)		المستحق لأطراف ذات علاقة
(٦٧,٤٠٨)	(١٠٧,٢٨٥)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(١,٢٢٨)	(٥٤٧)	(١)٣	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
(٣,٨٣٧)	(٢,٤٥٣)		مدفوعات تحت حساب استثمارات في شركات تابعة
-	١٠٣,٦٢٠		متحصلات من قروض لشركات تابعة
-	(١,١٨٧)		مدفوعات لشراء استثمارات في شركات تابعة
-	١,٦٧٤		متحصلات من بيع استثمارات مالية متاحة للبيع
(٥,٠٦٥)	١٠١,١٠٧		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(٧٢,٤٧٣)	(٦,١٧٨)		التغير في النقدية وما في حكمها
٧٩,٤٤٢	٦,٩٦٩	(٥)٢	النقدية وما في حكمها أول العام
٦,٩٦٩	٧٩١	(٥)٢	النقدية ما في حكمها آخر العام

تم الإفصاح عن المعاملات غير النقدية في إيضاح ١٢ (أ).

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٥١ 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 التجارى تحت رقم ١١١٢١ القاهرة بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٠٤ وتبلغ مدة أجل الشركة ٢٥ عاماً من تاريخ التسجيل في السجل التجارى. تقوم الشركة بمزاولة نشاطها من المركز الرئيسى للشركة الكائن في ١٠٨٩ كورنيش النيل، فور سيزون نيل 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 ومرآحها وبوجه خاص مفاوضات عقود الإدارة والمشاركة والمعونة الفنية. إدارة وتنفيذ وإعادة تأهيل وهيكلة المشروعات.

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على توفيق أوضاع الشركة للعمل وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية باعتبارها شركة تزاوّل أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقاً لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال 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 الرئيسى بالشركة هو Citadel Capital Partners Ltd (مالطا) بنسبة ٢٣,٤٩٪.

تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ٣ مايو ٢٠٢٠ مع الأخذ في الاعتبار أن الجمعية العامة لمساهمي الشركة لها الحق في تعديل القوائم المالية المستقلة بعد إصدارها.

قائمة المركز المالي المستقلة

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية

تحتفظ الشركة بالأدوات المالية التالية:

الأصول المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	إيضاح	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	القروض والمديونيات بالقيمة المستهلكة	الإجمالي
الأرصدة المدينة الأخرى *	٢ (أ)	-	٢,٠٥٥	٢,٠٥٥
المستحق من أطراف ذات علاقة	١٥ (أ)	-	٢,٠٨٨,٦٨٣	٢,٠٨٨,٦٨٣
أصول مالية متاحة للبيع	٢ (ب)	٩,٥٩٤	-	٩,٥٩٤
قروض لشركات تابعة	٢ (ج)	-	١,٥٢٧,٢٨٣	١,٥٢٧,٢٨٣
نقدية وأرصدة لدى البنوك	٢ (د)	-	٧٩١	٧٩١
		٩,٥٩٤	٣,٦١٨,٨١٢	٣,٦٢٨,٤٠٦

الأصول المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	إيضاح	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	القروض والمديونيات بالقيمة المستهلكة	الإجمالي
الأرصدة المدينة الأخرى *	٢ (أ)	-	١٩,٧٠٥	١٩,٧٠٥
المستحق من أطراف ذات علاقة	١٥ (أ)	-	٢,٣٢٦,٩٠٠	٢,٣٢٦,٩٠٠
أصول مالية متاحة للبيع	٢ (ب)	١٣,٥٧٤	-	١٣,٥٧٤
قروض لشركات تابعة	٢ (ج)	-	١,٨٦٤,٣٥٧	١,٨٦٤,٣٥٧
نقدية وأرصدة لدى البنوك	٢ (د)	-	٦,٩٦٩	٦,٩٦٩
		١٣,٥٧٤	٤,٢١٧,٩٣١	٤,٢٣١,٥٠٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

الإجمالي	الالتزامات بالقيمة المستهلكة	إيضاح	الالتزامات المالية في ٢٠١٩
١,٧٣٩,٩٤٠	١,٧٣٩,٩٤٠	٢(هـ)	الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى**
٧٤٦,٥٢٦	٧٤٦,٥٢٦	١٥(ب)	المستحق لأطراف ذات علاقة
٣,٨٥٦,٩٢٩	٣,٨٥٦,٩٢٩	٢(و)	قروض
٦,٣٤٣,٣٩٥	٦,٣٤٣,٣٩٥		

الإجمالي	الالتزامات بالقيمة المستهلكة	إيضاح	الالتزامات المالية في ٢٠١٨
١,٣٦٤,٨٥١	١,٣٦٤,٨٥١	٢(هـ)	الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى**
٩٢٥,٤٧٨	٩٢٥,٤٧٨	١٥(ب)	المستحق لأطراف ذات علاقة
٤,٣٠٧,٩٩١	٤,٣٠٧,٩٩١	٢(و)	قروض
٦,٥٩٨,٣٢٠	٦,٥٩٨,٣٢٠		

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

٢ / أ - الأرصدة المدينة الأخرى

٢٠١٨			٢٠١٩			
الإجمالي	غير المتداول	المتداول	الإجمالي	غير المتداول	المتداول	
٧,٧٧٠	-	٧,٧٧٠	٧,٧٦٧	-	٧,٧٦٧	أرصدة مدينة أخرى
١٩,٦٤٩	-	١٩,٦٤٩	٢,٠٠٢	-	٢,٠٠٢	غطاء خطاب ضمان
١١,٥٩٣	-	١١,٥٩٣	١,٩٣٠	-	١,٩٣٠	سلف وعهد
٧٥٧	-	٧٥٧	١,٧٨٦	-	١,٧٨٦	دفعات مقدمة لموردين
٨٦٧	-	٨٦٧	٨٦٧	-	٨٦٧	ضرائب مستقطعة بواسطة الغير
٥٧	-	٥٧	٥٧	-	٥٧	تأمينات لدى الغير
(٧,٧٧١)	-	(٧,٧٧١)	(٧,٧٧١)	-	(٧,٧٧١)	خسائر اضمحلال
٣٢,٩٢٢	-	٣٢,٩٢٢	٦,٦٣٨	-	٦,٦٣٨	

* وتشمل حركة الانخفاض في الأرصدة المدينة الأخرى فيما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٠٠	٧,٧٧١	الرصيد في ١ يناير
٧,٥٧١	-	المكون خلال العام (إيضاح ٧)
٧,٧٧١	٧,٧٧١	الرصيد

(١) الاضمحلال والمخاطر

المزيد من المعلومات حول انخفاض قيمة الأرصدة المدينة الأخرى وجودة انتمائها وتعرض الشركة لمخاطر الائتمان ومخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة في إيضاح ٢١(أ) وإيضاح ٢١(ب).

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / ب - الأصول المالية المتاحة للبيع

٢٠١٨	٢٠١٩
١٣,٥٧٤	٩,٥٩٤
١٣,٥٧٤	٩,٥٩٤

الأصول غير المتداولة

EFG Capital Partners Fund II

(١) تصنيف الأصول المالية المتاحة للبيع

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

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

(٢) مؤشرات الاضمحلال في قيمة الأصول المالية المتاحة للبيع

يعتبر الأصل المالي في أدوات حقوق الملكية مضمحل في القيمة إذا كان هناك انخفاض كبير أو طويل الأمد في القيمة العادلة عن تكلفته. برجاء الرجوع الى إيضاح ٢٣(و) / ٦ لمزيد من التفاصيل حول سياسات الاضمحلال في قيمة الأصول المالية المتاحة للبيع.

(٣) المبالغ المعترف بها قانمة الأرباح أو الخسائر وقانمة الدخل الشامل الاخر

خلال السنة، تم الاعتراف بالأرباح (الخسائر) التالية في قانمة الأرباح أو الخسائر وقانمة الدخل الشامل الاخر:

٢٠١٨	٢٠١٩
٢,١٠٦	(٢,١٠٦)
-	(٢٠٠)
٢,١٠٦	(٢,٣٠٦)

الأرباح (الخسائر) المعترف بها في الدخل الشامل الاخر- قبل الضريبة (ايضاح رقم ٤/ ب)
الأرباح (الخسائر) المعترف بها في الأرباح او الخسائر (ايضاح رقم ٧)

(٤) تقدير القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل أو دفعة لنقل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويعتمد قياس القيمة العادلة علي 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 الالتزام.

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / ب - الأصول المالية المتاحة للبيع (تابع)

(٤) تقدير القيمة العادلة (تابع)

- يوضح الجدول أدناه الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة في القوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ 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 الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
 - المستوى الثالث - وتتمثل مدخلات المستوى الثالث في المدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو الالتزام.

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

ويوضح الجدول أدناه الأصول المالية بالقيمة العادلة في القوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

الأصول المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الاجمالي
الأصول المالية المتاحة للبيع	-	١٣,٥٧٤	-	١٣,٥٧٤
استثمارات في ادوات حقوق ملكية	-	١٣,٥٧٤	-	١٣,٥٧٤
إجمالي الأصول المالية	-	١٣,٥٧٤	-	١٣,٥٧٤

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.

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / ج - قروض الى شركات تابعة

تتضمن القروض لشركات تابعة اتفاقيات تمويل الشركات التابعة الآتية:

٢٠١٨	٢٠١٩	
		<u>متداولة</u>
١,٥٣٦,٩٦٠	١,٥٣١,٤٦٦	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
(٤٠,٧٦٧)	(١٩٤,٥٦٦)	مجمع خسائر اضمحلال في القيمة *
<u>١,٤٩٦,١٩٣</u>	<u>١,٣٣٦,٩٠٠</u>	
		<u>غير متداولة</u>
٢١٢,٦٤٨	١٩٠,٣٨٣	الشركة المتحدة للمسابك
١٥٥,٥١٦	-	شركة اسيك للتعددين (اسكوم)
<u>٣٦٨,١٦٤</u>	<u>١٩٠,٣٨٣</u>	
<u>١,٨٦٤,٣٥٧</u>	<u>١,٥٢٧,٢٨٣</u>	

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
-	٤٠,٧٦٧	الرصيد في ١ يناير
٤٠,٧٦٧	١٦٤,٩٠٣	المكون خلال العام (ايضاح رقم ٧)
-	(١١,١٠٤)	فروق ترجمة عملات أجنبية
<u>٤٠,٧٦٧</u>	<u>١٩٤,٥٦٦</u>	

(أ) قروض الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

- بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ و ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ تم منح الشركة الوطنية للتنمية والتجارة - احدى الشركات التابعة - عدد (٢) قرض مساند، وذلك بمبلغ ٤١ مليون دولار أمريكي و ٨ مليون 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 العقد يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس 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 لصالح الشركة رهناً حيازياً لضمان أصل القرض كما يلي:

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

- قامت الشركة خلال عام ٢٠١٤، بإبرام عقدين تنازل عن جزء من القرضين إلى شركة العليان المالية المحدودة بإجمالى مبلغ ٢٣ مليون دولار أمريكي ينقسم إلى مبلغ ١٤,٨ مليون دولار أمريكي من أصل القرض ومبلغ ٨ مليون دولار أمريكي فوائد مستحقة ليصبح قيمة القرضين بعد عقود التنازل في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بمبلغ ٨٣,٦ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ١,٣٤ مليار جنيه مصري) مقابل مبلغ ٨٦ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ١,٥٣ مليار جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ متضمنة الفوائد المترتبة على القروض على القرض بمبلغ ٧١ مليون دولار أمريكي.

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / ج - قروض الى شركات تابعة (تابع)

(ب) قروض الشركة المتحدة للمسابك

- بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠، تم منح الشركة المتحدة للمسابك - احدى الشركات التابعة - قرض مساند قابل للتحويل لأسهم وذلك بقيمة ١١,٥ مليون دولار أمريكي على أن تكون مدة العقد ثلاث سنوات ويستحق أصل القرض والفوائد في نهاية مدة العقد، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥٪ سنوياً وطبقاً لشروط العقد يحق للشركة تحويل قيمة القرض بالإضافة للفائدة الى زيادة في أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية.
- بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠١٨، وبموجب عقد القرض المساند المقدم من الشركة لصالح الشركة المتحدة للمسابك "ش.م.م"، قامت الشركة بالتنازل عن مبلغ ١٦ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٢٨٠ مليون جنيه مصري لصالح شركة Citadel Capital for International Investments Ltd. - احدى 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 ٢٠١٩ مبلغ ١١,٩ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ١٩٠ مليون جنيه مصري) مقابل مبلغ ١١,٩ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ٢١٢,٦٤٨ مليون جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ متضمناً فوائد مستحقة بمبلغ ٨,٧ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ١٣٩,١ مليون جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مقابل مبلغ ٨,٧ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ١٥٦,٧ مليون جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨.

(ج) قروض شركة اسيك للتعددين (أسكوم)

- بتاريخ ٧ سبتمبر ٢٠١٤، تم منح شركة اسيك للتعددين (أسكوم) - احدى الشركات التابعة - قرض بقيمة ١٧,٧ مليون دولار أمريكي (سبعة عشر مليون وسبعمان الف دولار أمريكي) على أن تكون مدة العقد سبع سنوات ويستحق اصل 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 (أسكوم) بسداد ٣٪ لشركة القلعة للاستشارات المالية لتغطية مصروفات وتكاليف وأتعاب القرض.
- وقد قامت شركة اسيك للتعددين (أسكوم) بتسوية مبلغ القرض خلال العام.

٢ / د - نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠١٨	٢٠١٩	
٣٤٤	٤٥٩	حسابات جارية - عملة محلية
٢,٠٣٣	٢٥٢	نقدية بالخبزينة
٤,٥٩٢	٨٠	حسابات جارية - عملة اجنبية
٦,٩٦٩	٧٩١	الرصيد

بلغ متوسط سعر الفائدة السنوى على الودائع بالجنيه المصرى في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ نسبة ١٠٪ (في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ نسبة ١٤٪). وتكون الودائع لأجل والحسابات الجارية مع بنوك محلية وتحت رقابة البنك المركزى المصرى.

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / هـ - دائنون و أرصدة دائنة اخرى

٢٠١٨			٢٠١٩			
الإجمالي	غير المتداول	المتداول	الإجمالي	غير المتداول	المتداول	
٨٥٠,٥٥٣	-	٨٥٠,٥٥٣	١,١٥٧,٠٨١	-	١,١٥٧,٠٨١	فوائد مستحقة
٢٠٠,٩٣٣	-	٢٠٠,٩٣٣	٢٣٣,٩٧١	-	٢٣٣,٩٧١	أرصدة دائنة للمساهمين*
١٩٤,٦٤٨	-	١٩٤,٦٤٨	٢٢٤,٢٧٤	-	٢٢٤,٢٧٤	مصلحة الضرائب
١٧٣,٧٧٤	-	١٧٣,٧٧٤	١٩٧,٨٦٢	-	١٩٧,٨٦٢	مصروفات مستحقة
١٣٦,٦٩٦	-	١٣٦,٦٩٦	١٤٨,١٣٢	-	١٤٨,١٣٢	موردون وأوراق دفع
٢,٨٩٥	-	٢,٨٩٥	٢,٨٩٤	-	٢,٨٩٤	دائنو توزيعات
١,٠١٨	-	١,٠١٨	٢,٦٩٥	-	٢,٦٩٥	الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي
١,٥٦٠,٥١٧	-	١,٥٦٠,٥١٧	١,٩٦٦,٩٠٩	-	١,٩٦٦,٩٠٩	

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

تعتبر القيم الدفترية الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى نفس قيمها العادلة، بسبب طبيعتها قصيرة الأجل.

* تتمثل الأرصدة الدائنة للمساهمين في مستحقات عن عمليات استحوادٍ 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.

٢ / و - قروض

قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بإبرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع مجموعة سيتي بنك ومجموعة أخرى من البنوك (تتمثل في البنك العربي الإفريقي الدولي والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيروت) وبضمان مؤسسة أوفرسيز برايفت إنكسمنت 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 سداها على ثلاثة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣، وقد بلغ رصيد القرض ١٧٢ مليون دولار أمريكي - المعادل لمبلغ ١,٠٣ مليار 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 وتسدد 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 وتسدد على تسعة أقساط سنوية متساوية القيمة مع فترة سماح سنة.

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / و - قروض (تابع)

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

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

ويتمثل رصيد القرض طبقاً للشرائح فيما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢,٢٨٧,٥٧٧	٢,٠٤٨,٠٦٢	الشريحة الأولى
٢,٠٢٠,٤١٤	١,٨٠٨,٨٦٧	الشريحة الثانية
٤,٣٠٧,٩٩١	٣,٨٥٦,٩٢٩	الرصيد

الضمانات:

- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة الدولية لاستشارات التعدين.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في الشركة المتحدة للمسابك.
- عقد رهن من الدرجة الأولى لاسهم شركة Citadel Capital Ltd شركة تابعة لشركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة بالإسماعيلية.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في شركة أسيك للاسمنت.
- عقد رهن من الدرجة الأولى للأسهم المملوكة للشركة في شركة أسيك للتعددين (أسكوم).
- عقد رهن من الدرجة الأولى لاستثمارات شركة Citadel Capital Ltd (شركة تابعة) في الشركات التالية:
 - Orient Investments Properties Ltd.
 - Logria Holding Ltd.
 - Golden Crescent Investments Ltd.
 - Falcon Agriculture Investments Ltd.
 - Silverstone Capital Investment Ltd.
 - Mena Glass Ltd.
 - Mena Home Furnishings Mall
 - 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)

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢/١ - قروض (تابع)

Taqa Arabia S.A.E.	-
Egyptain Company for Solid Waste Recycling (ECARU)	-
Engineering Tasks Group (ENTAG)	-
Mashreq Petroleum	-
Ledmore Holdings Ltd.	-
Everys Holdings Limited	-
Eco-Logic Ltd.	-
Sequoia Willow Investments Ltd.	-
Undersore International Holdings Ltd	-
Brennan Solutions	-
Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.	-
شركة القلعة لترويج الاستثمارات.	-

التعهدات والشروط المالية:

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

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

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية

١/٣ - أصول ثابتة

الإجمالي	مشروعات تحت التنفيذ	سيارات	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	أجهزة حاسب آلي	مباني	
٨٧,٤٦٦	٢٠,٠٤٩	٥٤٠	٢٣,٠٣٧	١٠,٠٩٨	٣٣,٧٤٢	١ يناير ٢٠١٨
(٥٠,٩٥٣)	-	(٥٤٠)	(٢٢,٩٦٤)	(٨,٨٩١)	(١٨,٥٥٨)	التكلفة
٣٦,٥١٣	٢٠,٠٤٩	-	٧٣	١,٢٠٧	١٥,١٨٤	مجموع الإهلاك
						صافي القيمة الدفترية
٣٦,٥١٣	٢٠,٠٤٩	-	٧٣	١,٢٠٧	١٥,١٨٤	العالم المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٢,٠٣٩	١,٤٠٤	-	-	٦٣٥	-	صافي القيمة الدفترية في بداية العام
(٢,٣١٩)	-	-	(٥٣)	(٥٧٩)	(١,٦٨٧)	إضافات
٣٦,٢٣٣	٢١,٤٥٣	-	٢٠	١,٢٦٣	١٣,٤٩٧	إهلاك العام
						صافي القيمة الدفترية في نهاية العام
٨٩,٥٠٥	٢١,٤٥٣	٥٤٠	٢٣,٠٣٧	١٠,٧٣٣	٣٣,٧٤٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(٥٣,٢٧٢)	-	(٥٤٠)	(٢٣,٠١٧)	(٩,٤٧٠)	(٢٠,٢٤٥)	التكلفة
٣٦,٢٣٣	٢١,٤٥٣	-	٢٠	١,٢٦٣	١٣,٤٩٧	مجموع الإهلاك
						صافي القيمة الدفترية
٣٦,٢٣٣	٢١,٤٥٣	-	٢٠	١,٢٦٣	١٣,٤٩٧	العالم المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٥٤٧	١٦٣	-	-	٣٨٤	-	صافي القيمة الدفترية في بداية العام
(٢,٣٩٦)	-	-	(٢٠)	(٦٨٩)	(١,٦٨٧)	إضافات
٣٤,٣٨٤	٢١,٦١٦	-	-	٩٥٨	١١,٨١٠	إهلاك العام
						صافي القيمة الدفترية في نهاية العام
٩٠,٠٥٢	٢١,٦١٦	٥٤٠	٢٣,٠٣٧	١١,١١٧	٣٣,٧٤٢	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
(٥٥,٦٦٨)	-	(٥٤٠)	(٢٣,٠٣٧)	(١٠,١٥٩)	(٢١,٩٣٢)	التكلفة
٣٤,٣٨٤	٢١,٦١٦	-	-	٩٥٨	١١,٨١٠	مجموع الإهلاك
						صافي القيمة الدفترية

(١) الإهلاك، الطريقة المستخدمة والعمر الإنتاجي

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢,٣١٩	٢,٣٩٦	المصروفات الإدارية والعمومية
٢,٣١٩	٢,٣٩٦	

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

مباني	٢٠ سنة
أجهزة حاسب آلي	٣-٢ سنوات
أثاث ومعدات مكتبية	٤ سنوات
وسائل نقل وانتقال	٤ سنوات

(٢) مشروعات تحت التنفيذ

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



شركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٣/ب - استثمارات في شركات تابعة

اسم الشركة	بلد الأعمال	نسبة المساهمة		٢٠١٨	٢٠١٩
		٢٠١٨	٢٠١٩		
Citadel Capital for International Investments Ltd.	مصر	%١٠٠	%١٠٠	٢,٨٢٦,٠٩٦	٢,٨٢٦,٠٩٦
شركة القلعة القابضة للاستشارات المالية - منطقة حرة	مصر	%٩٩,٩٩	%٩٩,٩٩	١,٣٥٠,٠٠٢	١,٣٥٠,٠٠٢
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	مصر	%٤٧,٦٥	%٤٧,٦٥	٦٦٨,١٧١	٦٦٨,١٧١
شركة أسيك للتعددين (اسكوم)	مصر	%٥٤,٧٤	%٦١,٣٢	٣٠٣,٠٥٠	٣٨٣,٠٥٠
الشركة المتحدة للمسابك	مصر	%٢٩,٢٩	%٢٩,٢٩	١٠٣,٦٩٩	١٠٣,٦٩٩
شركة أسيك للأسمت	مصر	%١,٨	%١,٨	٤١,٩١٣	٤١,٩١٣
شركة أسيك للتجارة	مصر	-	%٩٩,٨٥	-	١,٤٣٧
الشركة الدولية لاستشارات التعددين	مصر	%٩٩,٩٩	%٩٩,٩٩	٦٢	٦٢
الإجمالي				٥,٢٩٢,٩٩٣	٥,٣٧٤,٤٣٠
مجمع خسائر الاضمحلال في القيمة *				(٧٧١,٨٧٠)	(٧٧١,٨٧٠)
				٤,٥٢١,١٢٣	٤,٦٠٢,٥٦٠

* يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في قيمة استثمارات الشركة في:

٢٠١٨	٢٠١٩
٦٦٨,١٧١	٦٦٨,١٧١
١٠٣,٦٩٩	١٠٣,٦٩٩
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 ٢٠١٩ مبلغ ٢٢٩ مليون جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٠٨ مليون جنيه مصري) والتي تمثل عدد ٣٣,٧٢٧,٦٨٣ سهم بقيمة سوقية للسهم ٦,٨٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٢٥,٧٢٧,٦٨٣ سهم بقيمة سوقية للسهم ٨,١٠ جنيه مصري).
لم يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قيمة استثمارات الشركة في شركة اسيك للتعددين (اسكوم) حيث أن القيمة الاستردادية للاستثمار أعلى من قيمته السوقية والدفترية. وتقوم الشركة باختبار اضمحلال لكافة استثماراتها سنوياً في تاريخ القوائم المالية باستخدام القيمة الاستردادية المحتسبة بناءً على القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من شركة اسيك للتعددين (اسكوم).

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٣/ ج - مدفوعات تحت حساب استثمارات

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢,٦٠٤,٧٨٥	٢,٦٠٤,٧٨٥	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
٩٨٢,٩٢٠	٩٨٢,٩٢٠	Citadel Capital for International Investments Ltd.
١٥٢,٤٧٤	١٥٤,٩٢٧	أخرى
(١٥١,٦٣٧)	(١٥١,٦٣٧)	مجمع خسائر الاضمحلال *
٣,٥٨٨,٥٤٢	٣,٥٩٠,٩٩٥	الصافي

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٤٨,٦٣٧	١٥١,٦٣٧	الرصيد في ١ يناير
٣,٠٠٠	-	المكون خلال العام (إيضاح رقم ٧)
١٥١,٦٣٧	١٥١,٦٣٧	

(١) تقديرات هامة

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

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

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

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
٪٣٠	٪٣٠	متوسط هامش الربح
٪١٠	٪٩	معدل نمو المبيعات
٪١٤,٥	٪١٣	معدل الخصم قبل الضريبة
٪٤	٪٢,٥	معدل نمو يتجاوز خمس سنوات

حساسية المبالغ القابلة للاسترداد

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

قدر معدل الخصم في الفترة المتوقعة بـ ١٣٪. في حالة ثبات جميع الافتراضات الأخرى ، وكان معدل الخصم ٢٠٪ سيؤدي قيمة مستخدمة تتجاوز القيمة الدفترية الحالية.

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٣/د - ارصدة الضرائب المؤجلة

٢٠١٨		٢٠١٩		
التزام	أصل	التزام	أصل	
-	٥١	-	٤٤	أصول ثابتة
(٤٧٤)	-	-	-	القيمة العادلة لاستثمارات مالية متاحة للبيع
(٤٧٤)	٥١	-	٤٤	
(٤٢٣)			٤٤	صافي الإلتزامات الضريبية المؤجلة

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٢٥	(٤٢٣)	الرصيد في ١ يناير
(٧٤)	(٧)	صافي التزامات ضريبية مؤجلة محملة على قائمة الأرباح أو الخسائر (إيضاح (١١))
(٤٧٤)	٤٧٤	صافي التزامات ضريبية مؤجلة محملة على قائمة الدخل الشامل الاخر (إيضاح ٤(ب))
(٤٢٣)	٤٤	الرصيد

٣/هـ - المخصصات

الإجمالي	مخصصات أخرى	مخصص قضايا	مخصص مطالبات	
٥٣,٤٦٠	١,٠٥٢	٣٠,٤٤٦	٢١,٩٦٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠١٨
٤١,٧٣٧	-	-	٤١,٧٣٧	مخصصات مكونة (إيضاح ٧)
(٢١,٥٠٩)	(٥١٧)	(٢٠,٩٩٢)	-	مخصصات انتفى الغرض منها (إيضاح ٨)
(٣٤٩)	-	-	(٣٤٩)	فروق ترجمة عملات اجنبية
٧٣,٣٣٩	٥٣٥	٩,٤٥٤	٦٣,٣٥٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٣٠,٢٤٥	٢٤٥	-	٣٠,٠٠٠	مخصصات مكونة (إيضاح ٧)
١٠٣,٥٨٤	٧٨٠	٩,٤٥٤	٩٣,٣٥٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

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 لآخر التطورات والمناقشات مع تلك الجهات.

٤ - حقوق الملكية

٤/أ - رأس المال

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

اسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٣,٤٩%	٤٢٧,٤٥٥,٦٧١	٢,١٣٧,٢٧٨
شركة العليان السعودية الاستثمارية المحدودة	٧,٦٩%	١٣٩,٩٢٢,٨٧١	٦٩٩,٦١٤
شركة الإمارات الدولية للاستثمار	٥,٥٤%	١٠٠,٩٠٠,٠٠٠	٥٠٤,٥٠٠
مساهمون آخرون	٦٣,٢٨%	١,١٥١,٧٢١,٤٥٨	٥,٧٥٨,٦٠٨
	١٠٠%	١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠

٤/ب - الاحتياطيات

الاجمالي	احتياطي قانونى*	احتياطي تقييم استثمارات مالية متاحة للبيع	الاجمالي
٨٩,٥٧٨	٨٩,٥٧٨	-	٨٩,٥٧٨
٢,١٠٦	-	٢,١٠٦	٢,١٠٦
(٤٧٤)	-	(٤٧٤)	(٤٧٤)
٩١,٢١٠	٨٩,٥٧٨	١,٦٣٢	٩١,٢١٠
(٢,١٠٦)	-	(٢,١٠٦)	(٢,١٠٦)
٤٧٤	-	٤٧٤	٤٧٤
٨٩,٥٧٨	٨٩,٥٧٨	-	٨٩,٥٧٨

* احتياطي قانونى:

طبقاً للنظام الأساسى للشركة 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 ويتم معاداة التجنب اذا قل الاحتياطي القانونى عن ٥٠%. الاحتياطي القانونى غير قابل للتوزيع على المساهمين.

[الأداء]

٥ - إيرادات استشارات

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
٤٥,٠٥٣	٤٢,٢٧٩	Falcon Agriculture Investments Ltd
١٩,٥٣٤	١٨,٣٣١	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd
١٧,١٣٧	١٦,٠٨٢	Silverstone Capital Investment Ltd
١٣,٦٤٠	١١,٤٨٦	شركة اسيك للاسمنت
١,٢٥٥	٤,٢٧٣	Citadel Capital Joint Investment Fund Limited
٤,٥٧١	٣,٥١٠	Mena Joint Investment Fund Management SA
٣,٥٥٧	١,٩٢٠	Africa JIF HOLD CO I
١,٢٥٥	-	Mena HOLD CO
١٠٦,٠٠٢	٩٧,٨٨١	

٦ - مصروفات إدارية وعمومية

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٦٤,٦٥٠	١٧٩,٦١٠	أجور ومرتبوات وما في حكمها
٣٤,٣٦٦	٢٥,٨٧٣	أتعاب مهنية واستشارات
٩,١٣٨	٩,١٥٠	مصروفات سفر وإقامة وانتقالات
٧,٢٠٤	٧,٤٣٣	مصروفات دعائية وإعلان
٩,٠١٤	٤,١٨٥	مصروفات أخرى
٢,١٠٣	٢,٦٢٢	إتصالات
٢,٣١٩	٢,٣٩٦	اهلاك أصول ثابتة (إيضاح ٣(أ))
١,٢٧٣	١,١٥٠	كهرباء
٦٣١	٦٨٠	مصروفات إيجارات
٧٥٤	٣١٩	تبرعات
٢٣١,٤٥٢	٢٣٣,٤١٨	الإجمالي

٧ - مخصصات مكونة

٢٠١٨	٢٠١٩	
٤٠,٧٦٧	١٦٤,٩٠٣	الانخفاض في قروض لشركات تابعة
٤١,٧٣٧	٣٠,٠٠٠	مخصص مطالبات (إيضاح ٣(هـ))
-	٢٣,١٣٨	الانخفاض في المستحق من الأطراف ذات العلاقة
-	٢٤٥	مخصص مساهمة تكافلية (إيضاح ٣(هـ))
-	٢٠٠	الانخفاض في إعادة تقييم الاستثمارات المالية المتاحة للبيع
٣,٠٠٠	-	الانخفاض في مدفوعات تحت حساب استثمارات
٧,٥٧١	-	الانخفاض في الأرصدة المدينة الأخرى
٩٣,٠٧٥	٢١٨,٤٨٦	

٨ - مخصصات انتفى الغرض منها

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢١,٥٠٩	-	مخصصات انتفى الغرض منها (إيضاح ٣ هـ))
٢١,٥٠٩	-	

٩ - إيرادات التشغيل الأخرى

تم الاتفاق على تسوية حوالة بتاريخ ١٥ مايو ٢٠١٧ فيما بين شركة القلعة للاستشارات المالية (طرف أول) والشركة الوطنية لوسائل النقل (طرف ثاني) والشركة الوطنية للنقل النهري - نايل كارجو (طرف ثالث)، حيث تم إحالة كامل المديونية المستحقة على شركة نايل كارجو لبنك الاسكندرية لتصبح على الشركة الوطنية لوسائل النقل وتم الاتفاق على تسوية المديونية المستحقة للبنك حال سداد مبلغ تسوية وقدره ٥٨ مليون جنيه مصري وقد وافق الطرف الثاني والثالث على قبول العرض المقدم من الطرف الأول بشأن سداد مبلغ التسوية بالنيابة عن الطرف الأول وتم السداد بالكامل للمبلغ المذكور على دفعتين وتم سداد الدفعة الثانية بتاريخ ٢٨ سبتمبر ٢٠١٨ وتحويل المديونية لصالح الطرف الأول بما نتج عنه ربح قدره ١٠٧ مليون جنيه مصري تم تبويبه إيرادات تشغيل أخرى.

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٠٦,٩٢٢	-	إيرادات تشغيل أخرى
١٠٦,٩٢٢	-	

١٠ - إيرادات (تكاليف) تمويلية - بالصافي

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٧٣,٦٠٦	٢٧١,٩٠٩	إيراد فوائد
٢٢,٣٣١	١٧٧,٧٨٧	فروق إعادة ترجمة أرصدة بالعملة الأجنبية
(٤٢٥,٧٣٣)	(٤٢٩,٨٨٢)	مصروفات فوائد
(١٢٩,٧٩٦)	١٩,٨١٤	

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
١٥٨,٨٢٥	١٦٤,٩٠٣	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٥٨,٢٢٢	٥٥,٩٠٧	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
٢٣,٣٠٦	٣٨,٠٨٢	الشركة الوطنية لوسائل النقل
٢٢,٢٣٦	٩,١٠٧	الشركة المتحدة للمسابك
٩,٢٩٢	٣,٦٧٨	شركة اسيك للتعددين (أسكوم)
١,٧٢٥	٢٣٢	أخرى
٢٧٣,٦٠٦	٢٧١,٩٠٩	الإجمالي

١١ - ضريبة الدخل

٢٠١٨	٢٠١٩	
٧٤	٧	الضريبة المؤجلة
٧٤	٧	

يختلف مصروف الضريبة عن المبلغ النظري لمصروف الضريبة على الدخل باستخدام المتوسط المرجح لسعر الضريبة كما يلي:

٢٠١٨	٢٠١٩	
(٢١٩,٤٦٨)	(٣٣٤,٢٠٩)	صافي الخسارة قبل الضرائب
(٤٩,٣٨١)	(٧٥,١٩٧)	ضرائب الدخل على سعر الضريبة المطبق
٦٠,٠٨٥	٨٩,٢٣٣	مصروفات غير معترف بها ضريبياً
(١٢٩,٨٤٦)	-	إيراد غير خاضع للضريبة
١١٩,٠٦٨	(١٤,٠٢٩)	أثر الخسائر الضريبية الغير معترف بها
(٧٤)	٧	مصروف الضريبة على الدخل

[التدفقات النقدية]

١٢ - معلومات التدفقات النقدية

١٢/أ - أنشطة الاستثمار والتمويل غير النقدية

٢٠١٨	٢٠١٩	
		أنشطة التمويل
(٢٨,٩٤٧)	٤٥١,٠٦٢	الانخفاض (الزيادة) في القروض
		أنشطة الاستثمار
٧٠٠	٨٠,٠٠٠	اقتناء استثمارات في شركات تابعة
٨١٠	-	اقتناء أصول ثابتة

١٢/ب - تسوية صافي الدين

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
		صافي الدين
٦,٩٦٩	٧٩١	النقدية وما في حكمها (إيضاح ٢(د))
(٤,٣٠٧,٩٩١)	(٣,٨٥٦,٩٢٩)	القروض - القابلة للسداد بعد سنة واحدة
(٤,٣٠١,٠٢٢)	(٣,٨٥٦,١٣٨)	صافي الدين

الاجمالي	الالتزامات من الأنشطة التمويلية		النقدية وما في حكمها	
	الاقتراض	مستحق بعد سنة		
(٤,١٩٩,٦٠٢)	(٤,٢٧٩,٠٤٤)	٧٩,٤٤٢	٧٩,٤٤٢	صافي الدين في ١ يناير ٢٠١٨
(٧٢,٤٧٣)	-	(٧٢,٤٧٣)	(٧٢,٤٧٣)	التدفقات النقدية
(٢٨,٩٤٧)	(٢٨,٩٤٧)	-	-	تسويات ترجمة العملات الأجنبية
(٤,٣٠١,٠٢٢)	(٤,٣٠٧,٩٩١)	٦,٩٦٩	٦,٩٦٩	صافي الدين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨
(٦,١٧٨)	-	(٦,١٧٨)	(٦,١٧٨)	التدفقات النقدية
٤٥١,٠٦٢	٤٥١,٠٦٢	-	-	تسويات ترجمة العملات الأجنبية
(٣,٨٥٦,١٣٨)	(٣,٨٥٦,٩٢٩)	٧٩١	٧٩١	صافي الدين في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩

[عناصر غير معترف بها]

١٣ - الالتزامات المحتملة

الالتزامات المحتملة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ موضحة كما يلي:

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

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

تبلغ القيمة العادلة للالتزامات القائمة غير المعترف بها في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٣٦٥ مليون جنيه مصري بما يعادل ٢٢,٨ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ٣٥٥ مليون جنيه مصري بما يعادل ١٩,١٩ مليون دولار أمريكي).

١٤ - الأحداث التي وقعت بعد الفترة المالية بالتقرير

في أوائل عام ٢٠٢٠، تم تأكيد ظهور فيروس جديد والمعروف باسم (Covid-19) وانتشر في جميع أنحاء الصين القارية ومختلف بلدان العالم، مما تسبب في اضطرابات في الشركات والنشاط الاقتصادي العالمي. وترى الشركة أن هذا التفشي حدث لا يتطلب تعديل في القوائم المالية.

لا يزال التأثير المحتمل لتفشي الفيروس على أداء الشركة غير مؤكد حتى تاريخ هذا التقرير، لم يكن لتفشي الفيروس تأثير جوهري على نتائج الشركة. ومع ذلك، تواصل الإدارة مراقبة الوضع عن كثب، بما في ذلك الآثار المحتملة على نتائج الشركة وموظفيها. يمكن أن يتغير الوضع في أي وقت ولا يوجد تأكيد بأن تفشي الفيروس لن يكون له تأثير سلبي جوهري على النتائج المستقبلية للشركة.

تعمل قطاعات الشركة بشكل رئيسي في مجالات التعدين، التصنيع، الطاقة، الطباعة والتغليف و كذلك النقل والدعم اللوجيستي.

نظراً لكون الوضع في ظل تغير وتطور سريع الوتيرة، لا ترى الإدارة أنه من الممكن تقديم تقدير كمي للأثر المحتمل لهذا التفشي على أصول الشركة والتزاماتها. سيتم الإفصاح عن تأثير هذا التفشي على توقعات الاقتصاد الكلي في تقديرات الشركة للمخصصات المتوقعة لخسائر الائتمان طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ في عام ٢٠٢٠.

[معلومات أخرى]

١٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

١٥/أ - المستحق من أطراف ذات علاقة

٢٠١٨	٢٠١٩	طبيعة وحجم المعاملات		نوع العلاقة	اسم الشركة
		أتعاب	تمويل		
٩٤,٠٩٤	٨٤,٢٤٢	-	(٩,٨٥٢)	شركة تابعة	Mena Home Furnishings Mall
٣١٢,٦٢٠	٣٢٠,٣٩٣	-	٧,٧٧٣	شركة تابعة	Falcon Agriculture Investments Ltd.
٦٨,١٤٠	٦١,٠٠٦	-	(٧,١٣٤)	شركة تابعة	Golden Crescent Investments Ltd.
٢٠,٧٧١	١٨,٥٩٦	-	(٢,١٧٥)	شركة تابعة	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٩٨,٣٠٠	٨٨,٠٠٧	-	(١٠,٢٩٣)	مستثمر فيها شركة	Logria Holding Ltd.
٦١,٣٦٧	٥٤,٩٤٢	-	(٦,٤٢٥)	مستثمر فيها شركة	Mena Glass Ltd.
١٧,٢٠٩	٣٠,٨١٥	-	١٣,٦٠٦	شركة تابعة	Silverstone Capital Investment Ltd.
١٩,٦٤٦	١٧,٥٨٩	(٢,٠٥٧)	-	شركة تابعة	شركة سابينا للحلول المتكاملة
١١٧,٢٤٦	١٠٤,٩٧٠	(١٢,٢٧٦)	-	شركة تابعة	Citadel Capital Financing Corp.
١١٧,٦٩٩	١٢٢,٩٣٨	-	٥,٢٣٩	شركة تابعة	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١,٣٦٢,٩٠٩	١,٢١٣,٧٣١	(١٤٩,١٧٨)	-	شركة تابعة	شركة القلعة القابضة للاستشارات المالية - منطقة حرة *
٨٨,٠٥٥	٣٤,٥١٥	(٥٣,٥٤٠)	-	شركة تابعة	شركة أسيك للتعددين (اسكوم) *
١٣٨,٢٢٠	١٧٠,٤٣٩	٣٢,٢١٩	-	شركة تابعة	الشركة المتحدة للمسابك
١,١٨٤,٣٥٩	٩٨١,٢٧٦	(٢٠٣,٠٨٣)	-	شركة تابعة	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢١,٤٩٥	١٩,٢٤٤	-	(٢,٢٥١)	شركة تابعة	Africa Raliways Limited
٦٧,١٥٦	٣٤,٣٤٤	-	(٣٢,٨١٢)	شركة تابعة	Mena Joint Investment Fund management S.A
٣,٧٨١	٥,٤٨١	-	١,٧٠٠	شركة تابعة	Citadel Capital Joint Investments and Management Limited Fund
٥,٣٧٦	١٠,٥١١	-	٥,١٣٥	شركة تابعة	Africa JIF Holdco I Fund
١٤,٠٨٣	-	-	(١٤,٠٨٣)	شركة تابعة	Africa JIF Hold colll
٧,٣٢١	-	-	(٧,٣٢١)	شركة تابعة	Africa JIF HOLDCO I
٣١,٥٥٦	٢٨,٢٥٢	(٣,٣٠٤)	-	شركة تابعة	Crondall Holdings Ltd.
١٣٥	١٣٥	-	-	شركة تابعة	الشركة الدولية لاستشارات التعددين
١٩٢,١٤٨	٢٢٤,٢٨٩	٣٢,١٤١	-	شركة تابعة	الشركة الوطنية لوسائل النقل
٤,٠٤٣,٦٨٦	٣,٦٢٥,٧١٥				الإجمالي
(١,٧١٦,٧٨٦)	(١,٥٣٧,٠٣٢)				مجمع خسائر الاضمحلال في قيمة المستحق في أطراف ذات علاقة *
٢,٣٢٦,٩٠٠	٢,٠٨٨,٦٨٣				

١٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

١/١٥ - المستحق من أطراف ذات علاقة (تابع)

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

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩	فروق ترجمة عملات أجنبية	إعدام ديون	اضمحلال خلال العام	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨	اسم الشركة
٨٨,٠٠٧	(١٠,٢٩٣)	-	-	٩٨,٣٠٠	Logria Holding Ltd
١٠٤,٩٧٠	(١٢,٢٧٦)	-	-	١١٧,٢٤٦	Citadel Capital Financing Corp
-	-	(٢٣,١٣٨)	٢٣,١٣٨	-	Africa JIF Hold Co I
٦١,٠٠٦	(٧,١٣٤)	-	-	٦٨,١٤٠	Golden Crescent Investment Ltd
١٧,٥٨٩	(٢,٠٥٧)	-	-	١٩,٦٤٦	Sabina for Integrated Solutions Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd I.
١٨,٥٩٦	(٢,١٧٥)	-	-	٢٠,٧٧١	Mena Glass Ltd.
٥٤,٩٤٢	(٦,٤٢٥)	-	-	٦١,٣٦٧	Africa Raiiways Limited
١٩,٢٤٤	(٢,٢٥١)	-	-	٢١,٤٩٥	Cron dall Holdings Ltd.
٢٨,٢٥٢	(٣,٣٠٤)	-	-	٣١,٥٥٦	Citadel Capital for Financial Investments Free Zone
٧٧٤,٢٥١	(٩٠,٥٤٨)	-	-	٨٦٤,٧٩٩	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢٨٥,٩٣٣	(٣٣,٤٣٩)	-	-	٣١٩,٣٧٢	Mena Home furnishings Mall
٨٤,٢٤٢	(٩,٨٥٢)	-	-	٩٤,٠٩٤	الرصيد
١,٥٣٧,٠٣٢	(١٧٩,٧٥٤)	(٢٣,١٣٨)	٢٣,١٣٨	١,٧١٦,٧٨٦	

١/١٥ ب - المستحق لأطراف ذات علاقة

٢٠١٨	٢٠١٩	تمويل	أتعاب استشارات**	نوع العلاقة	اسم الشركة
٧٢٩,٧٤٥	٦٥٥,٠٣٩	(٧٤,٧٠٦)	-	شركة تابعة	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٢,٥٤١	١٣,٥٨٧	١,٠٤٦	-	شركة تابعة	شركة أسيك للأسمنت
-	٤٢,٢١٦	٤٢,٢١٦	-	شركة تابعة	شركة اسيك للتجارة
-	٤,٠٠٠	٤,٠٠٠	-	شركة تابعة	National coppany for printing
-	٣١,٦٨٤	٣١,٦٨٤	-	رئيس مجلس الإدارة	احمد هيكل
١٨٣,١٩٢	-	(١٨٣,١٩٢)	-	مساهم	صادق السويدي*
٩٢٥,٤٧٨	٧٤٦,٥٢٦				

* تم تحويل رصيد صادق السويدي إلى شركة CCII بموجب عقد تسوية مؤرخ في ١٥ يناير ٢٠١٩.

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

١٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

١٥/ ج - أفراد الإدارة العليا

تقاضى أفراد الإدارة العليا مبلغ ٦٣ مليون جنيه مصري كمرتبات ومزايا أخرى خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ (٣١ ديسمبر ٢٠١٨: ٥٦ مليون جنيه مصري).

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

يتم تقدير الاضمحلال في قيمة قروض لشركات تابعة و المستحق من اطراف ذات علاقة عن طريق مراقبة أعمار الديون 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.

١٦ - نصيب السهم في (الخسائر) الأرباح الاساسي والمخفض

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
(٢١٩,٥٤٢)	(٣٣٤,٢١٦)	صافي خسائر العام
١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
(٠,١٢)	(٠,١٨)	نصيب السهم في الخسائر - جنيه مصري

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

١٧ - نظام تحفيز وإثابة العاملين

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٠٨ الموافقة على إضافة مادة جديدة للنظام الاساسي 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 ثمان سنوات تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية كما يلي:

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

- نسبة ٣٠٪ من الأسهم المخصصة للنظام تخصص بسعر ٥,٢٥ جنيه مصري (خمس جنيهات مصرية وخمسة وعشرون قرشاً لا غير) للسهم الواحد وذلك من تاريخ بدء النظام وحتى ٣٠ أبريل ٢٠٢٣.
- نسبة ٧٠٪ من الأسهم المخصصة للنظام تخصص بسعر ٦ جنيه مصري (ستة جنيهات مصرية 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 مصري (خمس جنيهات مصرية وخمسة وعشرون قرشاً لاغير) أو ٦ جنيه مصري (ستة جنيهات مصرية) حسب الحالة للشركة ونقل ملكية الأسهم باسم المستفيد من النظام، أو
- طلب بيع الأسهم المخصصة له من لجنة الإشراف التي تقوم بخصم ثمن كل سهم والبالغ ٥,٢٥ جنيه مصري (خمس جنيهات مصرية وخمسة وعشرون قرشاً لاغير) أو ٦ جنيه مصري (ستة جنيهات مصرية).

١٨ - اتعاب ادارة

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

لاحقاً قامت الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٢٥ يوليو ٢٠١٦ بالموافقة على التفسير والمعالجة المحاسبية الخاصة باحتساب اتعاب الإدارة على أن تكون ١٠٪ من صافي نصيب الحقوق المسيطرة (الأغلبية) من أرباح الشركة السنوية بالقوائم المالية المجمعة، وذلك بعد خصم الضرائب وخصم نصيب الحقوق غير المسيطرة (الأقلية) خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

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

١٩ - الموقف الضريبي

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

أ - الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية

الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

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

الفترة ٢٠٠٩ / ٢٠١٤

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

الفترة ٢٠١٥ / ٢٠١٨

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

ب - الضريبة على المرتبات وما في حكمها

الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

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

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

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

١٩ - الموقف الضريبي (تابع)

ج - ضريبة الدمغة

الفترة من بداية النشاط حتى يوليو ٢٠٠٦

تم الفحص و سداد الضريبة المستحقة.

الفترة من اغسطس ٢٠٠٦ الى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩

- ١ - تم اخطار الشركة بالربط التقديرى من خلال مأمورية ضرائب الدقى.
- ٢ - قامت الشركة باقامة دعوى قضائية تحت رقم ٢٠١٤/٢٥ 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 حت تاريخه.

أعوام ٢٠١٠ / ٢٠١٣

- ١ - تم اخطار الشركة بالربط التقديرى من خلال مأمورية ضرائب الدقى وكذلك مأمورية ضرائب المساهمة.
- ٢ - قامت الشركة باقامة دعوى قضائية تحت رقم ٢٠١٤/٢٥ 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 وفقا لاحكام قانون الضريبة على الدخل بهذا الشأن.

[المخاطر]

٢٠ - 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 :

٢٠ / أ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

- الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة وكذا المدفوعات تحت حساب استثمارات. ايضاح رقم ٣ (١).
- الاضمحلال في القروض الى الاطراف ذات العلاقة وكذا المستحق من اطراف ذات علاقة. ايضاح ١٥ (١).

٢٠ / ب الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة

بشكل عام، إن تطبيق السياسات المحاسبية للشركة لا يتطلب أحكاما (باستثناء تلك التي تتضمن تقديرات تشير إلى إيضاح ٢٠ / أ) أعلاه والتي لها آثار كبيرة على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية.

٢١ - إدارة المخاطر المالية

تعرض 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 للشركة مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على قائمة الدخل الشامل المستقلة:

	٢٠١٨	٢٠١٩	
دولار أمريكي ١٠٪	٩,٨٠٢	١٠,١١٦	
يورو ١٠٪	(٢,٤٥٦)	(٢,٤٩٩)	
جنيه استرليني ١٠٪	(٣٣)	(٥٢)	

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

	٢٠١٨	٢٠١٩		
	الصافي	الالتزامات	الأصول	
دولار أمريكي	٩٨,٠٢٢	١٠١,١٥٨	(٢٨٩,٣٥٤)	٣٩٠,٥١٢
يورو	(٢٤,٥٦٣)	(٢٤,٩٩٤)	(٢٥,١٢٦)	١٣٢
جنيه استرليني	(٣٣٤)	(٥١٨)	(٥٢١)	٣

٢١ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

(أ) مخاطر السوق (تابع)

٢ - مخاطر الأسعار

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

٣ - مخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار فائدة السوق. تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة عن أصولها والتزاماتها التي تحمل فائدة (القروض لشركات تابعة والقروض). يتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة من قبل الشركة من خلال الحفاظ 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	الزيادة / النقص	جنيه مصري
	± ١%	٣٨,٥٦٩
	± ١%	٤٣,٠٨٠

(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:

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢,٣٢٦,٩٠٠	٢,٠٨٨,٦٨٣	المستحق من أطراف ذات علاقة
١,٨٦٤,٣٥٧	١,٥٢٧,٢٨٣	قروض لشركات تابعة
١٩,٧٠٥	٢,٠٥٥	المديون والأرصدة المدينة الأخرى
٦,٩٦٩	٧٩١	النقدية وأرصدة لدى البنوك
٤,٢١٧,٩٣١	٣,٦١٨,٨١٢	

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

٢٠١٨	٢٠١٩	
٢٠٠	٧,٧٧١	الرصيد في ١ يناير
٧,٥٧١	-	المكون خلال العام
٧,٧٧١	٧,٧٧١	

٢١ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

(ج) مخاطر السيولة

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

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

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

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية غير المخصصة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨، استناداً إلي تواريخ المدفوعات التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية في السوق.

أقل من ستة أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠١٩
٣,٨٥٦,٩٢٩	قروض
١,٧٣٩,٩٤٠	دائون وأرصدة دائنة أخرى
٧٤٦,٥٢٦	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٦,٣٤٣,٣٩٥	الإجمالي
	٣١ ديسمبر ٢٠١٨
٤,٣٠٧,٩٩١	قروض
١,٣٦٤,٨٥١	دائون وأرصدة دائنة أخرى
٩٢٥,٤٧٨	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٦,٥٩٨,٣٢٠	الإجمالي

٢٢ - 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 وبنوك سحب على المكشوف مخصوماً منها النقدية وأرصدة لدى البنوك. ويتمثل إجمالي رأس المال في قيمة حقوق الملكية بالإضافة إلى صافي القروض.

وفيما يلي نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٨:

٢٠١٨	٢٠١٩	إجمالي القروض
٤,٣٠٧,٩٩١	٣,٨٥٦,٩٢٩	قروض
١,٣٦٤,٨٥١	١,٧٣٩,٩٤٠	داننوت وأرصدة دائنة أخرى
٩٢٥,٤٧٨	٧٤٦,٥٢٦	المستحق للأطراف ذات العلاقة
(٦,٩٦٩)	(٧٩١)	يخصم: النقدية وأرصدة لدى البنوك
٦,٥٩١,٣٥١	٦,٣٤٢,٦٠٤	صافي القروض
٥,٥٢٢,٨٧٢	٥,١٨٧,٠٢٤	حقوق الملكية
١٢,١١٤,٢٢٣	١١,٥٢٩,٦٢٨	إجمالي رأس المال
%٥٤	%٥٥	نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة

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:

٢٣/أ - أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

١ - الاتفاق مع معايير المحاسبة المصرية

أعدت القوائم المالية المستقلة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital "شركة مساهمة مصرية" طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتفسيرات معايير المحاسبة المصرية، والقوانين ذات العلاقة.

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

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١/٢٣ - أسس إعداد القوائم المالية المستقلة (تابع)

٢ - التكلفة التاريخية

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

- الأصول المالية المتاحة للبيع والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

٣ - الاستمرارية

بلغت الخسائر المتراكمة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٤ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ٣,٧ مليار جنيه مصري) كما بلغت خسائر الشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ مبلغ ٣٣٤ مليون جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ٢٢٠ مليون جنيه مصري) وتجاوزت الالتزامات المتداولة الأصول المتداولة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ بمبلغ ٣,٢ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠١٨ : ٣ مليار جنيه مصري) بالإضافة إلى أن الشركة قد أخلت بالتعهدات والشروط المالية للقروض بإجمالي مبلغ يقارب ٥ مليار جنيه مصري والتي تم إعادة توبييها إلى التزامات متداولة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ و ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ وتشير تلك الظروف لوجود شك جوهري في قدرة الشركة على سداد القروض المستحقة.

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

وقد قامت إدارة الشركة بوضع خطة شاملة للأعمال المتوقعة وإعداد التدفقات النقدية المستقبلية لجميع القطاعات خلال فترة الخمس سنوات القادمة، لتحسين التدفقات النقدية للشركة، تتضمن خطة الأعمال المتوقعة الإجراءات التالية التي سوف يتم تنفيذها أو قيد التنفيذ:

- من المتوقع زيادة التدفقات النقدية من الإيرادات نتيجة لتوزيعات الأرباح المتوقعة من الشركات التابعة.
- تنفيذ خطط إعادة الهيكلة وإعادة التنظيم للأصول غير الأساسية والتي تتضمن بيع استثمارات والذي من المتوقع ان يساهم بما يتجاوز ٥٠٠ مليون جنيه مصري كمتحصلات نقدية من الاستيعادات.
- من المتوقع ان يتم إعادة هيكلة قروض بمبلغ ٥ مليار جنيه مصري والتي تم توبييها ضمن الإلتزامات المتداولة، والمفاوضات جارية بخصوص هذا الشأن مع البنوك، ومن المتوقع أن يتم سداد الفوائد على القروض من خلال صافي الوفورات في النقدية المشار إليها عاليه.
- وفي ضوء توقعات التدفقات النقدية من الإجراءات المذكورة بعاليه، تتفق الإدارة بأنه سوف يتولد تدفقات نقدية تغطي الإلتزامات القروض المتعثرة وبالتالي قد تم إعداد القوائم المالية المستقلة على أساس مبدأ الاستمرارية.

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣ / أ - أسس إعداد القوائم المالية المستقلة (تابع)

٤ - تصنيف الأصول والالتزامات

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

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

يتم تصنيف كل الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

يعتبر الالتزام متداول عند:

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

تقوم الشركة بتصنيف جميع الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة. يتم تصنيف أصول والتزامات الضريبة المؤجلة كأصول والتزامات غير متداولة.

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١/٢٣ - أسس إعداد القوائم المالية المستقلة (تابع)

٥ - المعايير الجديدة والتفسيرات التي لم يتم تطبيقها

في ١٨ مارس ٢٠١٩، أصدرت وزيرة الاستثمار قرار رقم ٦٩ لسنة ٢٠١٩، بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية، والتي تتضمن بعض معايير المحاسبة الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة. هذا وتم نشر هذه التعديلات في معايير المحاسبة في الجريدة الرسمية بتاريخ ٧ أبريل ٢٠١٩. وتتلخص أهم التعديلات في إصدار ثلاث معايير جديدة والتي يتم العمل بها للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد أول يناير ٢٠٢٠، وفيما يلي التقدير المبني لتأثير تطبيق تلك المعايير والتفسيرات الجديدة:

أ - معيير المحاسبة المصري رقم (٤٧) "الأدوات المالية"

يتضمن معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) تصنيف جديد ومجموعات وطرق قياس جديدة للأصول المالية والذي يعكس نموذج الاعمال الذي يتم من خلاله إدارة الأصول وخصائص التدفقات النقدية لها.

وقامت الشركة بمراجعة أصولها والتزاماتها المالية وتتوقع التأثير الآتي عند تطبيق المعيار في عام ٢٠٢٠:

تصنيف وقياس الأصول والالتزامات المالية

- طبقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧)، يتم تصنيف الأصل المالي عند الاعتراف الأولي، إما بالتكلفة المستهلكة؛ أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمارات في الديون أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر - استثمارات في حقوق الملكية؛ أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يعتمد تصنيف الأصول المالية وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ على نموذج الأعمال الذي تقوم الشركة من خلاله بإدارة الأصل المالي وخصائص التدفقات النقدية التعاقدية.
- وفقاً لنموذج أعمال الشركة، يتم تصنيف الأرصدة المدينة الأخرى كأصول مالية بالتكلفة المستهلكة وبالتالي لا تتوقع الشركة أي تأثير من تطبيق المعيار الجديد على تصنيف وقياس تلك الأصول المالية.
- يحافظ معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على مفهوم النقدية وما في حكمها الوارد بمعيار المحاسبة المصري رقم (٤) دون تغيير والتي تتضمن الاستثمارات المالية قصيرة الأجل عالية السيولة التي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.
- استثمارات الشركة في أدوات حقوق الملكية التي يتم تصنيفها حالياً على أنها محتفظ بها بغرض البيع سوف تقي بشروط التصنيف كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧)، والتي اختارت الشركة ادراجها طبقاً لهذا التصنيف.

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣ / أ - أسس إعداد القوائم المالية المستقلة (تابع)

٥ - المعايير الجديدة والتفسيرات التي لم يتم تطبيقها (تابع)

وبالتالي لا تتوقع الشركة ان يكون هناك تأثير جوهري من تطبيق المعيار الجديد علي تبويب وقياس تلك الأصول المالية. ولكن خسائر الاضمحلال السابق الاعتراف بها المتعلقة باستثمارات متاحة للبيع سوف يتم ردها الي الخسائر المرحلة في ١ يناير ٢٠٢٠، بالإضافة الي أن الأرباح أو الخسائر التي تم الاعتراف بها عن بيع استثمارات مالية محتفظ بها بغرض البيع لن يتم تحويلها الي قائمة الأرباح والخسائر وإنما بديلا لذلك سوف يتم الاعتراف بها في الخسائر المتراكمة مباشرة.

- يحتفظ معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) إلى حد كبير بالمتطلبات الحالية في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) لتبويب وقياس الالتزامات المالية. بالتالي لا تتوقع الشركة اثر لتطبيق المعيار الجديد علي السياسات المحاسبية المتعلقة بتبويب وقياس الالتزامات المالية.

- لا يوجد تغيير على قواعد استبعاد الالتزامات المالية التي تم نقلها من معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦).

اضمحلال الأصول المالية:

يتطلب نموذج اضمحلال الجديد الاعتراف بمخصصات اضمحلال في قيمة الاصول المالية طبقا لنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة بدلا من حالة وجود أدلة موضوعية عن اضمحلال القيمة نتيجة لوقوع حدث أو أكثر بعد الاعتراف الاولي للأصل (حدث خساره) طبقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٦). وينطبق نموذج اضمحلال الجديد علي الاصول المالية بالتكلفة المستهلكة، ادوات الدين والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل واصول العقود الناتجة من معيار المحاسبة المصري رقم ٤٨ "الإيراد من العقود مع العملاء" ومدينو التاجير، وارتباطات القروض وبعض عقود الضمانات المالية. وبناءا على التقدير حتي تاريخه لا تتوقع الشركة تأثير جوهري علي ارصدة النقدية بالبنوك.

يقدم المعيار الجديد أيضا متطلبات للإفصاح بشكل اكبر وتغييرات في عرض الادوات المالية. من المتوقع أن يكون هناك تغير في طبيعة وحجم إفصاحات الشركة فيما يتعلق بأدواتها المالية، وخاصة في السنة التي يتم فيها تطبيق المعيار الجديد.

ويسري المعيار الجديد علي الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، ويسمح بالتطبيق المبكر، بشرط أن يتم تطبيق المعايير المعدلة رقم (١) "عرض القوائم المالية"، (٢٥) "الأدوات المالية: العرض" (٢٦) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس" و(٤٠) "الأدوات المالية: الإفصاحات" في نفس الوقت. ستطبق الشركة القواعد الجديدة بأثر رجعي في عام ٢٠٢٠. لن يتم تعديل الأرقام المقارنة عن عام ٢٠١٩.

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

١/٢٣ - أسس إعداد القوائم المالية المستقلة (تابع)

٥ - المعايير الجديدة والتفسيرات التي لم يتم تطبيقها (تابع)

ب- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء"

يؤسس المعيار لمفهوم شامل لتحديد قيمة الإيراد وتوقيت الاعتراف به ويحل هذا المعيار محل معيار المحاسبة المصري رقم (١١) - الإيراد والذي يغطي عقود بيع البضائع والخدمات ومعيار المحاسبة المصري رقم (٨) - عقود الانشاءات. ويستند المعيار الجديد على مبدأ الاعتراف بالإيرادات عند تحويل السيطرة على البضائع أو الخدمات إلى العميل. قامت الإدارة بتقييم مبدئي لآثار تطبيق المعيار الجديد على القوائم المالية للشركة، وخلصت بان الاعتراف وقياس الإيراد من العقود الحالية طبقا لمعيار ٤٨ لن يكون له تأثير هام. يتعين تطبيق المعيار على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠. تعتزم الشركة تطبيق المعيار الجديد باستعمال منهج معدل للتطبيق بأثر رجعي في عام ٢٠٢٠، وأنه لن يتم تعديل الأرقام المقارنة. سوف تقوم الشركة بتطبيق المعيار على السنوات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٠، وتعتزم الشركة تطبيق المعيار الجديد بتطبيق منهج معدل للتطبيق بأثر رجعي وهذا يعني ان التأثير المتراكم للتطبيق سيتم الاعتراف به في الخسائر المتراكمة اعتبارا من ١ يناير ٢٠٢٠ وأنه لن يتم تعديل أرقام المقارنة.

ج- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) "التأجير"

يقدم معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) للمستأجرين نموذجا واحدا لمحاسبة عقود الإيجار. حيث يعترف المستأجر بحق استخدام الأصل المؤجر ضمن اصول الشركة ، والذي يمثل حقه في استخدام البند المؤجر، كما يعترف بالتزام بدفع الإيجارات مع استثناء عقود الإيجار قصيرة الأجل وإيجارات الأصول منخفضة القيمة. قامت الإدارة بتقييم مبدئي لآثار تطبيق المعيار الجديد على القوائم المالية للشركة، وخلصت بان المعيار سوف يؤثر بشكل اساسي على عقود الايجار التشغيلي. سوف تقوم الشركة بتطبيق المعيار في عام ٢٠٢٠، وستقوم بتطبيق منهج الانتقال المبسط و لن يتم تعديل أرقام المقارنة.

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣/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 سنة مالية. وتعترف الشركة بفروق العملة الناتجة عن تسوية بنود ذات طبيعة نقدية أو عن ترجمة بنود ذات طبيعة نقدية - باستخدام أسعار صرف تختلف عن تلك التي استخدمت في ترجمتها عند الاعتراف الأولي بها في نفس السنة أو في قوائم مالية سابقة - و ذلك ضمن الأرباح والخسائر في السنة التي تنشأ فيها هذه الفروق فيما عدا عندما يتم تأجيل فروق العملة عن ترجمة بند ذو طبيعة غير نقدية في بنود الدخل الشامل الآخر والذي يشكل جزءاً فعال من عملية تغطية صافي الاستثمار في عملية أجنبية أو الجزء الفعال من تغطية خطر التدفقات النقدية.

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 الأخر تتضمن أية عناصر مبادلة عملات أجنبية ذات صلة.

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣/ 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 الانتاجي 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 الانتاجي 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 المقدرة للأصول الثابتة في نهاية كل سنة مالية، وتعديلها عندما تختلف التوقعات عن التقديرات السابقة.

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

يحدد المكسب أو الخسارة من استبعاد بند من بنود الأصول الثابتة من الدفاتر على 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.

٢٣/ د - الاستثمارات في شركات تابعة

إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة، ويتم تحقق السيطرة عندما تكون الشركة معرضة، أو يكون لديها الحق في العوائد المتغيرة الناتجة من علاقتها مع الجهة المستثمر فيها، ويكون لها المقدرة 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.

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣/ 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 غير المالية التي لها عمر إنتاجي محدد ويتم اهلاكها أو استهلاكها وذلك 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 علي أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلية وتكون 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 سنة مالية بتقييم ما إذا كان هناك دلالة علي 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.

٢٣/ و - 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 السنة المالية. وتتكون القروض والمديونيات بالشركة من "المدينون التجاريون" و"الأرصدة المدينة الأخرى" و"النقدية وما في حكمها" و"القروض لشركات تابعة" و"المستحق من أطراف ذات علاقة" في قائمة المركز المالي.

الأصول المالية المتاحة للبيع:

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

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣/ و - الأصول المالية (تابع)

٢ - الاعتراف والقياس الأولى

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

يتم القياس الأولى لاقتناء أصل مالي بالقيمة العادلة بالإضافة إلى التكاليف الأخرى المرتبطة مباشرة بتنفيذ المعاملة، فيما عدا الأصول المالية التي تم 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 بتحويل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية.

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

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

٥ - المقاصة بين أصل والتزام مالي

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

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣/ و - الأصول المالية (تابع)

٦ - الاضمحلال

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

الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة

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

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

الأصول المالية المتاحة للبيع

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

٢٣/ ز - النقدية وأرصدة لدى البنوك

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

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣/ح - 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 إغاثة 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 الإغفاء منه أو تحويله إلى طرف آخر متضمناً المصروفات غير المستهلكة وبين المبلغ المدفوع لتسوية الالتزام.

٣ - القياس

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

٢٣/ط - 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.

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

٢٣/ي - 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.

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣/ك - 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 السنة 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 وأن تقوم بتكوين المخصص المناسب لها على أساس المبالغ المتوقع سدادها 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 مطابقة 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 الاعمال - والتي لا تؤثر على صافي الربح (الخسارة) المحاسبي أو صافي الربح (الخسارة) الضريبي في تاريخ المعاملة.

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

يتم الاعتراف بالالتزامات الضريبية المؤجلة المتعلقة بجميع الفروق المؤقتة الناتجة من الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في المشروعات المشتركة، فيما عدا تلك الحالات التي تكون للشركة المقدر على السيطرة على توقيت تسوية الفروق المؤقتة وكذلك يكون من المرجح أن تلك الفروق المؤقتة لن يتم تسويتها في المستقبل المنظور. بصفة عامة لا يكون لدى الشركة المقدر على السيطرة على تسوية الفروق المؤقتة الناتجة عن الاستثمارات في الشركات الشقيقة إلا إذا كان يوجد اتفاق يمنح الشركة المقدر على السيطرة على تسوية الفروق المؤقتة.

يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم الناتجة من الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة وحصص الملكية في المشروعات المشتركة إلى المدى الذي يكون من المرجح فيه تسوية تلك الفروق المؤقتة في المستقبل بالإضافة إلى وجود أرباح ضريبية مستقبلية يمكن معها استخدام تلك الفروق المؤقتة.

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 المتعلقة 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.

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣/ل - مزايا العاملين

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

(١) معاشات التقاعد

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

نظم الاشتراك المحدد

نظم الاشتراك المحدد المطبقة هي لائحة المعاشات التي تقوم بمقتضاها الشركة بدفع اشتراك ثابت إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل إلزامي. ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها 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 أقرب: (أ) عندما لا يعد بإمكان الشركة سحب عرض تلك المزايا و (ب) عندما تعترف الشركة بتكاليف إعادة الهيكلة التي تكون ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٢٨) "المخصصات والالتزامات والأصول المحتملة" والتي تتضمن دفع مزايا إنهاء الخدمة. في حالة قيام الشركة بعرض مزايا مقابل إنهاء العامل لخدمته إختيارياً، يتم قياس التكلفة والتزام مزايا إنهاء الخدمة عند الاعتراف الأولي، كما تقيس وتعترف بالتغيرات لللاحقة 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.

(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 حكومي 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.

٢٣/م - الإيجارات

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

الإيجار التشغيلي

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

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣ / ن - الاقتراض

تقوم الشركة عند الاعتراف الأولي للاقتراض 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 الإستحقاق على مدار فترة الاقتراض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تتضمن تكلفة المعاملة التكاليف المدفوعة عند الحصول على القرض في بداية الحق التعاقدية، إلي المدى الذي تتوقع الشركة سحب كامل مبلغ القرض المتفق عليه في المستقبل، وفي هذه الحالة يتم تأجيل 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 الإلتزامات لفترة لا تقل عن ١٢ شهر بعد تاريخ القوائم المالية المستقلة.

٢٣ / س - تكلفة الاقتراض

عندما يتم الاقتراض بصفة عامة بغرض اقتناء أو لإنشاء أو إنتاج 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 الفترة بسبب عملية الاقتراض مطروحاً منها أي إيراد تحقق من الاستثمار الموقت للأموال المقترضة.

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

٢٣ / ع - المخصصات

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

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

عندما يكون هناك عدد من الإلتزامات المتشابهة، يتم تحديد درجة توقع وجود التدفق الخارج المطلوب للسداد أو للتسوية عن طريق الأخذ في الاعتبار كافة عناصر الإلتزام، 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 الإلتزام.

عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود هاماً، فإن قيمة المخصص هي القيمة الحالية للنفقات المتوقعة أن يتم طلبها لتسوية الإلتزام باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للإلتزام ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة الدفترية للمخصص من فترة لأخرى لتعكس مرور الوقت كتكلفة اقتراض 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 الإلتزام، ويعامل الاسترداد كأصل منفصل في قائمة المركز المالي، ويجب ألا تزيد القيمة التي يتم الاعتراف بها للاسترداد عن قيمة المخصص.

٢٣ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٣/ ف - الأصول المحتملة

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

٢٣/ ص - تحقق الإيراد

يقاس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم استلامه أو لا يزال مستحقاً للشركة والناشئ 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 التأكيد المتعلقة بإمكانية تحصيل المبلغ المستحق.

(١) تقديم الخدمات

يتم الاعتراف بالإيراد الناتج عن تقديم الخدمات في السنة التي تم تقديم الخدمة خلالها عندما يمكن قياس مدى ما تم تنفيذه من المعاملة في نهاية السنة المالية على أساس الخدمات المؤداة حتى تاريخه منسوبة 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) إيرادات التوزيعات

تثبت إيرادات توزيعات الأرباح عندما ينشأ الحق في استلامها.

٢٣/ ق - توزيعات الأرباح

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

٢٣/ ر - الأرقام المقارنة

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