



شركة القاعة للأستشارات المالية Citadel Capital
شركة مساهمة مصرية
تقرير الفحص المحدود والقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة
عن فترة التسعة أشهر المنتهية
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

الفهرس

تقرير الفحص المحدود

١

القوائم المالية

٢

قائمة المركز المالي الدورية المستقلة المختصرة

٣

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة المختصرة

٤

قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة المختصرة

٥

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المستقلة المختصرة

٦

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة المختصرة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

٧

مقدمة

٨

الأصول المالية والالتزامات المالية

١١

الأصول والالتزامات غير المالية

١٢

بيانات الأرباح والخسائر

١٣

تغيرات هامة في فترة التقرير الحالية

١٤

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

١٦

أسس إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

١٦

الاستمرارية

١٧

أحداث لاحقة

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المستقلة المختصرة المرفقة لشركة القلعة للاستشارات المالية Citadel Capital "شركة مساهمة مصرية" ("الشركة") في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ وكذا القوائم الدورية المستقلة المختصرة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتختصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

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

الاستنتاج

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

أمور هامة أخرى

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً على استنتاجنا، فإننا نوجه الانتباه إلى الإيضاح رقم (٨) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة المرفقة، الذى يوضح أن الشركة قد تكبدت خسائر خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ والتي بلغت ١,٤٩ مليار جنيه مصري، كما بلغت الخسائر المتركمة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ مبلغ ٦,٥ مليار جنيه مصري، كما تجاوزت الالتزامات المتداولة الأصول المتداولة في ذلك التاريخ بمبلغ ٥,٧ مليار جنيه مصري. بالإضافة إلى ذلك، فإن الشركة غير ملتزمة بشروط واتفاقيات القروض، وقد تعثرت في سداد أقساط هذه القروض في تواريخ استحقاقها. هذه الأمور بالإضافة للأمور الأخرى المبينة بالإيضاح رقم (٨) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة، تشير إلى وجود حالة عدم تأكيد جوهرى من قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة نشاطها، كما أن القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة لا تتضمن التسويات التي قد تكون ضرورية إذا كانت الشركة غير قادرة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.



وانل صقر

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

سجل المحاسبين والمراجعين ٢٦١٤٤

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٣٨١

القاهرة في ١٥ ديسمبر ٢٠٢٢

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

قائمة المركز المالي الدورية المستقلة المختصرة - في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢	إيضاح	
			الأصول غير المتداولة
٢٣,٦١٠	١٦,٦٧٧	(أ)٣	أصول ثابتة
٥,٥٤٠,٠٥٢	٥,٥٥٢,٥٢٧		استثمارات في شركات تابعة
٧,٠٩٣	٧,٠٩٣		الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٦٠٩,٢٣٨	٢,٦٠٩,٤٥٩		مدفوعات تحت حساب استثمارات
١٧٥,٩٩٥	٢٢١,٧٩٨	(أ)٢	قروض لشركات تابعة
٨,٣٥٥,٩٨٨	٨,٤٠٧,٥٥٤		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
١,٤٧٣,٧٩٦	١,٢٨٩,٤١٥	(أ)٢	قروض لشركات تابعة
١٠,٣٨٥	٨,١٩٣		أرصدة مدينة أخرى
٢,٢٤٤,٣٨٧	٤,٣٣١,٩٦٦	(أ)٦	المستحق من أطراف ذات علاقة
٢,٣٤١	١٥,٨٤١	(ب)٢	نقدية وأرصدة لدى البنوك
٣,٧٣٠,٩٠٩	٥,٦٤٥,٤١٥		إجمالي الأصول المتداولة
١٢,٠٨٦,٨٩٧	١٤,٠٥٢,٩٦٩		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
٨٨,٦٣٨	٨٨,٦٣٨		الاحتياطيات
(٥,٠٢٢,٣١٨)	(٦,٥١٣,٩٣٩)		الخسائر المتراكمة
٤,١٦٦,٣٢٠	٢,٦٧٤,٦٩٩		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
٨٢٤	١,٢٦٤		التزامات ضريبية مؤجلة
٨٢٤	١,٢٦٤		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٢٣٠,٧٣٤	٢٤٥,٤٦٥		مخصصات
٨٣٨,٧٦٥	١,٠٤٩,٧٩٢	(د)٢	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
١,١٧٩,٢٧٣	١,٤٥١,٥٦٩	(ب)٦	المستحق لأطراف ذات علاقة
٥,٦٧٠,٩٨١	٨,٦٣٠,١٨٠	(ج)٢	القروض
٧,٩١٩,٧٥٣	١١,٣٧٧,٠٠٦		إجمالي الالتزامات المتداولة
٧,٩٢٠,٥٧٧	١١,٣٧٨,٢٧٠		إجمالي الالتزامات
١٢,٠٨٦,٨٩٧	١٤,٠٥٢,٩٦٩		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

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



أحمد محمد حستين هيكل
رئيس مجلس الإدارة



هشام حسين الخازندار
العضو المنتدب



معتز فاروق
رئيس القطاع المالي

القاهرة في ١٥ ديسمبر ٢٠٢٢

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

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة المختصرة- عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		إيضاح	
٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٢		
٢٠,٨٥٠	٢٥,٤٧٩	٦٢,٤١٦	٧٠,٨٨٨	٤(أ)	إيرادات استثمارات
(٤٤,٧٤٥)	(٥٨,١٧٤)	(١٤٩,٠٨٥)	(٢٢١,٩٦٧)		مصروفات إدارية وعمومية
-	(١٤,٧٣١)	-	(١٤,٧٣١)		مخصصات مكونة
(٥٠,٣٧١)	(٣٨٤,١٥٥)	(١٤٣,٧٨٢)	(٤٩٨,٧٠٨)		صافي خسائر الإضمحلال في الأصول المالية
-	٢٥٠	-	٢٥٠		إيرادات تشغيلية أخرى
(٧٤,٢٦٦)	(٤٣١,٣٣١)	(٢٣٠,٤٥١)	(٦٦٤,٢٦٨)		خسائر التشغيل
٦٦,٢٦٤	٨٣,٢٥٩	٢٠٢,٦٧٣	٢٣٦,٠٦١	٤(ج)	إيرادات تمويلية
(٩٨,٢٧٩)	(٣١٢,٥٢٧)	(٢٧٢,٧٦٤)	(١,٠٦٢,٩٧٥)	٤(ج)	تكاليف تمويلية
(١٠٦,٢٨١)	(٦٦٠,٥٩٩)	(٣٠٠,٥٤٢)	(١,٤٩١,١٨٢)		الخسائر قبل الضرائب
(٢١٨)	(٢٥٦)	(٩٥٠)	(٤٣٩)	٤(د)	ضريبة الدخل
(١٠٦,٤٩٩)	(٦٦٠,٨٥٥)	(٣٠١,٤٩٢)	(١,٤٩١,٦٢١)		صافي خسائر الفترة
نصيب السهم من خسائر الفترة:					
(٠,٠٦)	(٠,٣٦)	(٠,١٧)	(٠,٨٢٠)		نصيب السهم الأساسي (جنيه مصري / للسهم)
(٠,٠٦)	(٠,٣٦)	(٠,١٧)	(٠,٨٢٠)		نصيب السهم المخفض (جنيه مصري / للسهم)

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

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

قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٢	
(١٠٦,٤٩٩)	(٦٦٠,٨٥٥)	(٣٠١,٤٩٢)	(١,٤٩١,٦٢١)	صافي خسارة الفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الاخر
(١٠٦,٤٩٩)	(٦٦٠,٨٥٥)	(٣٠١,٤٩٢)	(١,٤٩١,٦٢١)	إجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة

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

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

إجمالي حقوق الملكية	الخسائر المتراكمة	احتياطات	رأس المال		
			المدفوع		
٤,٦٧٥,٦٣٥	(٤,٥١٢,٨٥٠)	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠٢١
(٣٠١,٤٩٢)	(٣٠١,٤٩٢)	-	-		اجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة
٤,٣٧٤,١٤٣	٤,٨١٤,٣٤٢	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١
٤,١٦٦,٣٢٠	(٥,٠٢٢,٣١٨)	٨٨,٦٣٨	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢
(١,٤٩١,٦٢١)	(١,٤٩١,٦٢١)	-	-		اجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة
٢,٦٧٤,٦٩٩	(٦,٥١٣,٩٣٩)	٨٨,٦٣٨	٩,١٠٠,٠٠٠		الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

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

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

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

٣٠ سبتمبر ٢٠٢١	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢	ايضاح
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٣٠٠,٥٤٣)	(١,٤٩١,١٨٢)	صافي الخسارة قبل الضرائب:
		يتم تسويته بـ:
٧,٠٦٥	٦,٩٣٣	٣ (أ) اهلاك أصول ثابتة
٢٩٧,٧٧٣	٤٧٩,١٩١	٤ (ج) فوائد مدينة
(٢٠٢,٦٧٣)	(٢٣٦,٠٦١)	٤ (ج) فوائد دائنة
(٢٥,٠٠٩)	٥٧٦,٥٣٨	خسائر / (أرباح) ترجمة عملات اجنبية عملة غير محققة
-	١٤,٧٣١	مخصصات مكونة
١٤٣,٧٨٢	٤٩٨,٧٠٨	المكون من الاضمحلال
(٧٩,٦٠٥)	(١٥١,١٤١)	خسائر التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
		التغير في رأس المال العامل:
(١١٠)	٢,٧٠٦	أرصدة مدينة أخرى
(١٤,٥٧٧)	(٤٨,٤٦١)	المستحق من أطراف ذات علاقة
٣,٠١٧	١٥,٩١٨	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	(٢٢,٤٢٥)	المستحق لأطراف ذات علاقة
(٩١,٢٧٥)	(٢٠٣,٤٠٤)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٢٣,٨٥٥	١٧,٩١٠	متحصلات من قروض لشركات تابعة
-	(١٢,٤٧٥)	مدفوعات لشراء استثمارات
(٢٤٣)	(٢٢١)	مدفوعات تحت حساب استثمارات
٢٣,٦١٢	٥,٢١٤	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
٢٣,٤٩٨	(١,٢١٩,٦٦٢)	المستحق من أطراف ذات علاقة
٤٣,٣٤٢	٢٨١,٣٥١	المستحق لأطراف ذات علاقة
-	١,١٥٠,٠٠٠	متحصلات من قروض
٦٦,٨٤٠	٢١١,٦٨٩	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
(٨٢٣)	١٣,٥٠٠	التغير في النقدية وما في حكمها
٣,٩٥٤	٢,٣٤١	النقدية وما في حكمها أول الفترة
٣,١٣١	١٥,٨٤١	٢ (ب) النقدية ما في حكمها آخر الفترة

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

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

١ - مقدمة

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

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

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على توفيق أوضاع الشركة للعمل وفقاً لقانون سوق رأس المال ولانحته التنفيذية باعتبارها شركة تزاوّل أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقاً لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال و١٢٢ من لانحته 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.

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

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ١٥ ديسمبر ٢٠٢٢، مع الأخذ في الاعتبار أن الجمعية العامة لمساهمي الشركة لها الحق في تعديل القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة بعد إصدارها.

يجب علي مستخدمي هذه القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة قرائتها مع القوائم المالية الدورية المجمعّة المختصرة عن الفترة ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ حتي يتحصلوا علي المعلومات الكاملة للمركز المالي، نتائج النشاطات، التدفقات النقدية والتغير في حقوق الملكية للشركة ككل.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية

٢ / أ - قروض الى شركات تابعة

تتضمن القروض لشركات تابعة اتفاقيات تمويل الشركات التابعة الآتية:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
		متداولة
٢,٥٠٥,٠١٦	١,٨٥٢,٥٣٧	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
-	١٩٥,٧٦٦	الشركة الوطنية لوسائل النقل
٢,٥٠٥,٠١٦	٢,٠٤٨,٣٠٣	
(١,٢١٥,٦٠١)	(٥٧٤,٥٠٧)	مخصوصا منها خسائر اضمحلال في القيمة *
١,٢٨٩,٤١٥	١,٤٧٣,٧٩٦	
		غير متداولة
٢٣٢,١٣٨	١٨٦,٣٣٥	الشركة المتحدة للمسابك
(١٠,٣٤٠)	(١٠,٣٤٠)	مخصوصا منها خسائر اضمحلال في القيمة *
٢٢١,٧٩٨	١٧٥,٩٩٥	
١,٥١١,٢١٣	١,٦٤٩,٧٩١	

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

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٥٨٤,٨٤٧	٣٦٣,٣٩٢	الرصيد في ١ يناير
(١٠,٨٦٤)	-	المستخدم من الاضمحلال
٤٩٨,٧٠٨	٢٢٢,٠٩٥	المكون خلال الفترة
١٥٣,٢٥٠	(٦٤٠)	خسائر / (أرباح) فروق ترجمة عملات أجنبية
١,٢٢٥,٩٤١	٥٨٤,٨٤٧	

٢ / ب - نقدية وأرصدة لدى البنوك

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
١٠,٣٢٥	٣٠١	نقدية بالخرزينة
٥,١٥١	٢,٠٠٠	حسابات جارية - عملة محلية
٣٦٥	٤٠	حسابات جارية - عملة اجنبية
١٥,٨٤١	٢,٣٤١	

بلغ متوسط سعر الفائدة السنوى على الودائع في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ نسبة ١٠,٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: نسبة ١٠٪). وتكون الودائع لأجل والحسابات الجارية مع بنوك محلية وتحت رقابة البنك المركزى المصرى.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / ج - قروض

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

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح:

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

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

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

ويتمثل رصيد القرض طبقاً للشرائح في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ فيما يلي:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢	٣١ ديسمبر ٢٠٢١	
٢,٤٩٧,٢٥٢	٢,٠٠٤,٥١٢	الشريحة الأولى
٢,٢٠٥,٥٩٧	١,٧٧٠,٤٠٦	الشريحة الثانية
٢,٧٧٧,٣٣١	١,٨٩٦,٠٦٣	فوائد مستحقة
١,١٥٠,٠٠٠	-	قرض مرحلي*
٨,٦٣٠,١٨٠	٥,٦٧٠,٩٨١	الرصيد

* خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٢، حصلت الشركة على قرض مرحلي من جهة خارجية بقيمة ١,١٥ مليار جنيه مصري مضمون بشيكات مؤجلة الدفع. القرض يستحق السداد في خلال سنة ويصنف وفقاً لذلك ضمن الالتزامات المتداولة.

٢ / د - دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢		٣١ ديسمبر ٢٠٢١		
المتداول	غير المتداول	المتداول	غير المتداول	
٣٠٣,٠٣٨	-	٢٧٦,٧٢٩	-	مصلحة الضرائب
٢٨٧,٣٠٧	-	٢٥٤,٩١٢	-	مصروفات مستحقة
٢٧١,٥٢٦	-	١٥٠,٢٤٢	-	أرصدة دائنة لمساهمين سابقين*
١٨٤,٥٧٧	-	١٥٣,٦٣٠	-	موردون وأوراق دفع
٢,٨٩٤	-	٢,٨٩٤	-	دائنو توزيعات
٤٥٠	-	٣٥٨	-	الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية
١,٠٤٩,٧٩٢	-	٨٣٨,٧٦٥	-	إجمالي الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى

تتساوى القيم الدفترية للدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى مع قيمها العادلة، وذلك بسبب طبيعتها قصيرة الأجل.

* تتمثل الأرصدة الدائنة لمساهمين سابقين في مستحقات عن عمليات استحواد سابقة بالإضافة إلى تمويل في بعض الشركات التابعة. ليس لدى الشركة حقوق غير مشروطة لتأجيل التسوية وتوقع الإدارة أن يتم سداد تلك الأرصدة خلال اثني عشر شهراً من تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة المختصرة.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢/ هـ - استحقاقات الالتزامات المالية

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

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

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية غير المضمومة للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢١، استنادا إلي تواريخ المدفوعات التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية في السوق.

أقل من ستة أشهر	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢
٧,٤٨٠,١٨٠	قروض
١,٤٥١,٥٦٩	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
١,٠٤٩,٧٩٢	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
<u>٩,٩٨١,٥٤١</u>	الإجمالي
	<u>٣١ ديسمبر ٢٠٢١</u>
٥,٦٧٠,٩٨١	قروض
١,١٧٩,٢٧٣	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٨٣٨,٧٦٥	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
<u>٧,٦٨٩,٠١٩</u>	الإجمالي

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 دفع الالتزام تتم إما:

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

يجب أن تكون الشركة قادرة 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.

يوضح الجدول أدناه الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة في القوائم المالية المستقلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، بناء علي مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوي الأول - وتتمثل مدخلات المستوي الأول في الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لأصول أو التزامات مطابقة تستطيع الشركة الوصول إليها في تاريخ القياس.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك))

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢/ هـ - استحقاقات الالتزامات المالية (تابع)

- المستوي الثاني - وتتمثل مدخلات المستوي الثاني في كافة المدخلات بخلاف أسعار معن عنها ضمن المستوي الأول و تكون هذه المدخلات قابلة للملاحظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوي الثالث - وتتمثل مدخلات المستوي الثالث في المدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو الالتزام.

التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة			
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الأصول المالية			
أصول مالية من خلال الدخل الشامل الأخر			
-	٧,٠٩٣	-	٧,٠٩٣
استثمارات في أدوات حقوق ملكية			
-	٧,٠٩٣	-	٧,٠٩٣
إجمالي الأصول المالية			

يوضح الجدول أدناه الأصول المالية بالقيمة العادلة في القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١ ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة			
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الأصول المالية			
أصول مالية من خلال الدخل الشامل الأخر			
-	٧,٠٩٣	-	٧,٠٩٣
استثمارات في أدوات حقوق ملكية			
-	٧,٠٩٣	-	٧,٠٩٣
إجمالي الأصول المالية			

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

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية

٣/ أ - أصول ثابتة

الإجمالي	برمجيات	سيارات	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	أجهزة حاسب آلي	مباني	
٣١ ديسمبر ٢٠٢١						
٩١,٠٣٧	٢٤,٨٥٦	٥٤٠	٢٣,٠٣٧	٨,٨٦٢	٣٣,٧٤٢	التكلفة
(٦٧,٤٢٧)	(٩,٨٩٢)	(٥٤٠)	(٢٣,٠٣٧)	(٨,٦٥٢)	(٢٥,٣٠٦)	مجمع الإهلاك
٢٣,٦١٠	١٤,٩٦٤	-	-	٢١٠	٨,٤٣٦	صافي القيمة الدفترية
الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢						
٢٣,٦١٠	١٤,٩٦٤	-	-	٢١٠	٨,٤٣٦	صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة
(٦,٩٣٣)	(٥,٥٢٨)	-	-	(١٤٠)	(١,٢٦٥)	إهلاك الفترة
١٦,٦٧٧	٩,٤٣٦	-	-	٧٠	٧,١٧١	صافي القيمة الدفترية
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢						
٩١,٠٣٧	٢٤,٨٥٦	٥٤٠	٢٣,٠٣٧	٨,٨٦٢	٣٣,٧٤٢	التكلفة
(٧٤,٣٦٠)	(١٥,٤٢٠)	(٥٤٠)	(٢٣,٠٣٧)	(٨,٧٩٢)	(٢٦,٥٧١)	مجمع الإهلاك
١٦,٦٧٧	٩,٤٣٦	-	-	٧٠	٧,١٧١	صافي القيمة الدفترية

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٤ - بيانات الأرباح أو الخسائر

٤/أ - إيرادات استشارات

تتمثل إيرادات الاستشارات المعترف بها في إيرادات استشارات الشركات التابعة وأطراف ذات علاقة أخرى وفقا للعقود المبرمة مع المساهمين كما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢١	
٣٣,٨٠٦	٢٩,٧١٥	١٢,١٤٧	٩,٩١٢	Falcon Agriculture Investments Ltd
١٤,٦٥٧	١٢,٨٨٤	٥,٢٦٧	٤,٢٩٨	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd
١٢,٨٥٨	١١,٣٠٢	٤,٦٢٠	٣,٧٧٠	Silverstone Capital Investment Ltd
٩,٥٦٧	٨,٥١٥	٣,٤٤٣	٢,٨٧٠	شركة اسبيك للاسمنت
٧٠,٨٨٨	٦٢,٤١٦	٢٥,٤٧٧	٢٠,٨٥٠	

٤/ب - بنود هامة

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢١	
٤٩٨,٧٠٨	١٤١,٢٨٢	٣٨٤,١٥٦	٤٧,٨٧١	خسائر الاضمحلال في قروض اضمحلال في قيمة القروض لشركات تابعة
١٤٦,٦٢٦	١١٥,٨٣٨	٤٤,٦٦١	٣٥,٣٠٧	أجور ومرتبوات وما في حكمها
٦٤٥,٣٣٤	٢٥٧,١٢٠	٤٢٨,٨١٧	٨٣,١٧٨	

٤/ج - تكاليف تمويلية - بالصافي

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢١	
٢٣٦,٠٦١	٢٠٢,٦٧٣	٨٣,٢٥٩	٦٦,٢٦٤	إيراد فوائد*
٢٣٦,٠٦١	٢٠٢,٦٧٣	٨٣,٢٥٩	٦٦,٢٦٤	اجمالي الإيرادات التمويلية
(٥٧٩,٧٩٥)	٢٥,٠٠٩	(١١٧,٧٦٢)	٣,٠٢٩	(خسائر)/أرباح فروق إعادة ترجمة أرصدة بالعملات الأجنبية
(٤٨٣,١٨٠)	(٢٩٧,٧٧٣)	(١٩٤,٧٦٥)	(١٠١,٣٠٨)	مصروفات فوائد
(١,٠٦٢,٩٧٥)	(٢٧٢,٧٦٤)	(٣١٢,٥٢٧)	(٩٨,٢٧٩)	اجمالي التكاليف التمويلية
(٨٢٦,٩١٤)	(٧٠,٠٩١)	(٢٢٩,٢٦٨)	(٣٢,٠١٥)	الصافي

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٤ بيانات الأرباح والخسائر (تابع)

٤/ج - تكاليف تمويلية - بالصافي (تابع)

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

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠٢٢	٢٠٢١	٢٠٢٢	٢٠٢١	
١٧٩,٩٧٠	١٤١,٨٠٠	٦٥,٤١٨	٤٧,٨٧٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٢٧,٧٣٣	٣٨,٥٩٨	٤,٤١٥	١٢,٩٨٣	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
٢٧,٢٩٩	١٥,٩٤٨	١٢,٥٤٣	٥,٣٩٧	الشركة الوطنية لوسائل النقل
١٤٥	٦,٣٠٤	٥٣	٥	الشركة المتحدة للمسابك
٩١٤	٢٣	٨٣٠	٩	أخرى
٢٣٦,٠٦١	٢٠٢,٦٧٣	٨٣,٢٥٩	٦٦,٢٦٤	الإجمالي

٤/د - ضريبة الدخل

يتم احتساب ضرائب الدخل بناءً على تقدير الإدارة للمتوسط المرجح لضريبة الدخل السنوية المتوقعة للسنة المالية الكاملة. يبلغ متوسط معدل الضريبة السنوية الفعلي المستخدم حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ حوالي ٢٢٪ مقارنةً بنسبة ٢٣٪ للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢١. ولا يوجد تغيير جوهري في معدل الضرائب الفعلي خلال الفترة مقارنةً بالفترة السابقة.

٥ - تغيرات هامة في فترة التقرير الحالية

خلال فبراير ٢٠٢٢، غزا الاتحاد الروسي أوكرانيا، بينما كان هناك توتر جغرافي سياسي طويل الأمد بين روسيا وأوكرانيا، كان هناك عدم وجود تهديد قاطع بالغزو العسكري الروسي لأوكرانيا خلال فبراير ٢٠٢٢ لا يقدم أدلة إضافية حول الظروف التي كانت قائمة في أو قبل ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢. لذلك، يعتبر الغزو حدثاً غير قابل للتعديل. أوكرانيا هي واحدة من أكبر مصدري السلع في العالم، وللغزو بالفعل تأثير على أسعار السلع. على الرغم من أن الشركة لا تستورد من أوكرانيا، فقد اتخذت الإدارة خطوات لضمان عدم تأثر الشركة على المدى القصير، ولكن بسبب حالة عدم اليقين والسيولة في الموقف، فإن التأثير الكلي على المدى المتوسط والطويل غير محدد.

أيضاً. في ٢١ مارس ٢٠٢٢ أعلن البنك المركزي المصري عن انخفاض سعر صرف الجنيه المصري وزيادة أسعار الفائدة على الإقراض والودائع بنسبة ١٪ وعليه، ونتيجة لانخفاض سعر صرف الجنيه، تم تداول الدولار الأمريكي في تاريخ إصدار هذه القوائم المالية بالبنوك المحلية بين ١٨ و 19.5 جنيهاً مصرياً. ولا يزال التأثير المحتمل لانخفاض سعر صرف الجنيه المصري على أداء الشركة غير مؤكد حتى تاريخ هذا التقرير. ومع ذلك، تواصل الإدارة مراقبة الوضع عن كثب.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

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

٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت الشركة العديد من المعاملات مع شركات ومنتجات 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 الدورية المستقلة المختصرة:

١/٦ - المستحق من أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢	طبيعة وحجم المعاملات		نوع العلاقة	
		أتعاب استثمارات	فروق تقييم عملات أجنبية		
١,٣٠٤,٤٣٣	٢,٧٤٤,٩٣٠	٣٩٧,٥٦٢	١,٠٤٢,٩٣٥	-	شركة تابعة Citadel Capital for International Investments Ltd.
١,١٨١,٣٦٠	١,٨٠٢,٩٨٥	٥٠٥,٤٨١	١١٦,١٤٤	-	شركة تابعة Citadel Capital Holding for Financial Investments-Free Zone
٣٨١,٢٠٥	٥١١,٩٥٥	٩٦,٩٤٤	-	٣٣,٨٠٦	شركة تابعة Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٩١,١٥٢	٢٥٠,٢٤٢	٤٠,٩٠٥	١٨,١٨٥	-	شركة تابعة United Foundries Company
١٥٤,٧٠٢	٢٠٨,٧٩١	٣٩,٤٣٢	-	١٤,٦٥٧	شركة تابعة Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
١٠٢,٧٣٨	١٢٧,٩٩٢	٢٥,٢٥٤	-	-	شركة تابعة Citadel Capital Financing Corp.
٨٦,١٣٦	١٠٧,٣١٠	٢١,١٧٤	-	-	مستثمر Logria Holding Ltd.
٨٢,٤٥١	١٠٢,٧١٩	٢٠,٢٦٨	-	-	شركة تابعة Mena Home furnishings Mall
٥٩,٧٠٩	٧٤,٣٨٦	١٤,٦٧٧	-	-	شركة تابعة Golden Crescent Investments Ltd.
٥٣,٧٧٣	٦٦,٩٩١	١٣,٢١٨	-	-	مستثمر Mena Glass Ltd.
٣٦,٦٥٥	٤٥,٦٦٥	٩,٠١٠	-	-	شركة تابعة Mena Joint Investment Fund management S.A
٢٧,٦٥١	٣٤,٤٤٢	٦,٧٩١	-	-	شركة تابعة Cron dall Holdings Ltd.
١٠٣	٣٠,١٢٨	٢٥	٣٠,٠٠٠	-	شركة تابعة ASEC Company for Mining (ASCOM)
١٨,٨٣٥	٢٣,٤٦٦	٤,٦٣١	-	-	شركة تابعة Africa Raiiways Limited
١٨,٢٠١	٢٢,٦٧٤	٤,٤٧٣	-	-	شركة تابعة Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd
١٧,٢١٥	٢١,٤٤٧	٤,٢٣٢	-	-	شركة تابعة Sabina for Integrated Solutions
١٢,٧٥٨	١٦,٣٨٦	٣,٦٢٨	-	-	شركة تابعة Grandview Investment Corp
١١,١١٦	١٣,٨٤٨	٢,٧٣٢	-	-	شركة تابعة Africa JIF Holdco I fund
٨,٤٠٦	١٠,٤٧٢	٢,٠٦٦	-	-	شركة تابعة Citadel Capital Joint Investment and Management limited Fund
١٤٠	١٤٠	-	-	-	شركة تابعة International Company for Mining Consultation
٣,٧٤٨,٧٣٩	٦,٢١٦,٩٦٩				الإجمالي
(١,٥٠٤,٣٥٢)	(١,٨٨٥,٠٠٣)				مجمع خسائر الاضمحلال في قيمة المستحق في أطراف ذات علاقة *
٢,٢٤٤,٣٨٧	٤,٣٣١,٩٦٦				الصافي

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

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

الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢	فروق ترجمة عملات أجنبية	إعدام ديون	اضمحلال خلال الفترة	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٢	
٩٤٤,٠٦٤	١٨٦,٢٧٥	-	-	٧٥٧,٧٨٩	Citadel Capital Holding for Financial Investments Free Zone
٣٥٩,٥٠٩	٧٩,٦٥٥	-	-	٢٧٩,٨٥٤	Citadel Capital for International Investments Ltd.
١٢٧,٩٩٨	٢٥,٢٦٠	-	-	١٠٢,٧٣٨	Citadel Capital Financing Corp
١٠٧,٣١١	٢١,١٧٥	-	-	٨٦,١٣٦	Logria Holding Ltd
١٠٢,٧١٠	٢٠,٢٥٩	-	-	٨٢,٤٥١	Mena Home furnishings Mall
٧٤,٣٨١	١٤,٦٧٢	-	-	٥٩,٧٠٩	Golden Crescent Investments Ltd
٦٦,٩٩٢	١٣,٢١٩	-	-	٥٣,٧٧٣	Mena Glass Ltd.
٣٤,٤٥١	٦,٨٠٠	-	-	٢٧,٦٥١	Crondall Holdings Ltd.
٢٣,٤٦٦	٤,٦٣١	-	-	١٨,٨٣٥	Africa Raliways Limited
٢٢,٦٧٤	٤,٤٧٣	-	-	١٨,٢٠١	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd I.
٢١,٤٤٧	٤,٢٣٢	-	-	١٧,٢١٥	Sabina for Integrated Solutions
١,٨٨٥,٠٠٣	٣٨٠,٦٥١	-	-	١,٥٠٤,٣٥٢	الرصيد

٦/ب - المستحق لأطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢١	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢	طبيعة وحجم المعاملات		نوع العلاقة	اسم الشركة
		فروق تقييم عملات أجنبية	أتعاب استشارات تمويل		
٦٣٦,٦٤٢	٧٨٨,٨١٥	١٥٦,٦٩١	(٤,٥١٨)	شركة تابعة	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٣٣٥,٥٨٥	٤١٨,٠٧٧	٨٢,٤٩٢	-	شركة تابعة	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٩٧,٩٥١	١١١,٣٢١	١٣,٣٧٠	-	مساهم	FHI
٦٢,٦٠٨	٦٥,٨٩٦	٢,٣٥٣	٩٣٥	شركة تابعة	شركة اسيك للتجارة
١٤,١٣٠	٣٦,٣٩٠	٩,٤٠٢	٢٥,٧١٦	شركة تابعة	Silverstone Capital Investment Ltd.
١٦,١٥٦	١٦,١٥٦	-	-	شركة تابعة	الشركة الوطنية للطباعة
١٥,٤٣٥	١٤,١٢٩	(١٦١)	٨,٤٢٢	شركة تابعة	شركة أسيك للأسمنت
٧٦٦	٧٨٥	١٩	-	رئيس مجلس الإدارة	احمد هيكل
١,١٧٩,٢٧٣	١,٤٥١,٥٦٩				الإجمالي

٦/ج - أفراد الإدارة العليا

تقاضي أفراد الإدارة العليا مبلغ ١٦,٤ مليون جنيه مصري كمرتبات ومزايا أخرى خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢١):
٤٦ مليون جنيه مصري).

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

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

٦ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

٦/د - الشروط والأحكام

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

القرض للأطراف ذات العلاقة قابل للسداد بين ١ إلى ١٠ أعوام من تاريخ التقرير، ومتوسط سعر الفائدة على القرض للأطراف ذات العلاقة خلال الفترة ١١,٥٪ (١١,٥٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١).

٦/هـ - الإضمحلال في قروض لأطراف ذات علاقة والمستحق من اطراف ذات علاقة

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

٧ - أسس إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

الاتفاق مع معايير المحاسبة المصرية

تم إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

لا تحتوي هذه القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة على جميع المعلومات المطلوبة لإعداد القوائم المالية السنوية الكاملة ويجب قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية المتسلسلة السنوية للشركة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

إن السياسات المحاسبية المتبعة في إعداد هذه القوائم المالية المرحلية المستقلة المختصرة متوافقة مع تلك الخاصة بالسنة المالية السابقة وفترة إعداد التقارير الدورية المرحلية المقابلة. بالإضافة إلى ذلك، فإن نتائج فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ ليست مؤشراً ضرورياً للنتائج التي يمكن توقعها للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

٨ - الاستمرارية

تكبدت الشركة صافي خسارة حوالي 1.49 مليار جنيه مصري للتسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢١: ٣٠٠ مليون جنيه مصري خسارة) وقد أدى ذلك إلى زيادة الخسائر المتراكمة للشركة والتي بلغت حوالي ٦,٥ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٥ مليار جنيه مصري).

يتم تمويل الشركة من خلال اتفاقيات القروض و التسهيلات البنكية التي بلغت 8.6 مليار جنيه مصري كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢، تمتلك الشركة نقدية بلغت 15.8 مليون جنيه مصري.

خلال الفترة المالية، أخلفت الشركة بتعهداتها الخاصة بالقروض الحالية. ونتيجة للمخالفات والتخلف، أصبح مبلغ 8.6 مليار جنيه مصري مستحق السداد عند الطلب وتم تصنيف القروض كالتزامات متداولة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢. نتيجة الي ذلك قد تجاوزت الالتزامات المتداولة للشركة أصولها المتداولة بمقدار 5.7 مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢١: ٤,٢ مليار جنيه مصري).

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

تشير هذه الظروف إلى شكوك جوهري حول ما إذا كانت الشركة ستكون قادرة على الوفاء بالتزامات الديون عند استحقاقها وتمثل حالة من عدم التأكد الجوهري من قدرة الشركة في الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.

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

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢

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

٨ - الاستمرارية (تابع)

تقيم توقعات التدفقات النقدية الصادرة عن الإدارة

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

أعدت الإدارة تنبؤات شاملة للتدفقات النقدية للسنوات الخمس القادمة لكل الوحدات الهامة وقد خضعت لمراجعة مجلس الإدارة ومناقشتها. تم استخدام تلك التدفقات لانقضاء اغراض اختبار انخفاض قيمة الاصول غير المتداولة. لم يتم الاعتراف بأي خسائر انخفاض في قيمة الاصول غير المتداولة خلال الفترة.

النقاط الهامة في تحديد موقف استمرارية الشركة

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

النشاط التشغيلي

- تظهر الشركة نمواً تشغيلياً مستمراً والأرباح قبل الضرائب والاهلاك والاستهلاك عاملاً تلو الآخر.
- تستمر الإدارة في الحفاظ على تأثير لتدفق نقدي أكثر من مصروفات التشغيل إما من خلال تأجيل المدفوعات أو سياسات خفض التكاليف.

وضع السيولة

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

- قروض من مؤسسات مالية محلية، برصيد ٨,٦ مليار جنيه مصري مستحقة كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢، وجاري إعادة التفاوض بشأنها.
- تفاوضت الشركة لتسوية جميع الديون المتأخرة من خلال تمويل من مقرض واحد. عند التوصل إلى اتفاقية إعادة الجدولة، ستستفيد الشركة من فترة التسوية الأطول والتنازل عن الرسوم على القروض المتعثرة.

مبادرات أخرى

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

٩ - أحداث لاحقة

(أ) في ٢٠ يوليو ٢٠٢٢، وافقت الجمعية العمومية غير العادية للشركة على تعديل الاسم القانوني للشركة ليكون "القلعة للاستثمارات المالية ش.م.م" بدلاً من "شركة القلعة للاستشارات المالية ش.م.م" وكذلك تعديل عنوان مكتب الشركة إلى "٣١ أركان بلازا، مدينة الشيخ زايد، ٦ أكتوبر، الجيزة" بدلاً من "٣ شارع اليمن، الدقي، الجيزة، مصر" وبالتالي تغيير المادة ٢ والمادة ٤ من النظام الأساسي للشركة وفقاً لذلك. تم تطبيق هذه التعديلات في السجل التجاري للشركة و اوراقها الرسمية في ٩ اكتوبر ٢٠٢٢.

(ب) قررت لجنة السياسة النقدية في اجتماعها الاستثنائي المنعقد في ٢٧ اكتوبر ٢٠٢٢ رفع سعر الفائدة على الإيداع الليلة واحدة وسعر الإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية بمقدار ٢٠٠ نقطة إلى ١٣,٢٥٪ و ١٤,٢٥٪ و ١٣,٧٥٪ على التوالي. كما تم رفع سعر الخصم بواقع ٢٠٠ نقطة إلى ١٣,٧٥٪ بالتزامن مع ارتفاع سعر صرف الجنيه المصري أمام الدولار إلى متوسط ٢٢,٨٥٧ جنيهاً بدلاً من ١٩,٤٩٧ جنيهاً مصرياً.