



شركة القلعة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة مصرية
وشركاتها التابعة

تقرير الفحص المحدود والقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة
عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية
في ٣١ مارس ٢٠٢٦

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الفهرس

تقرير الفحص المحدود

٢ - ١

القوائم المالية

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

٨	مقدمة
٨	التقارير القطاعية
١١	بيانات الأرباح والخسائر
١٣	التقديرات والافتراضات الهامة
١٤	استثمارات في شركات شقيقة ومشاريع مشتركة
١٥	الأصول المالية والالتزامات المالية
٢٦	الأصول والالتزامات غير المالية
٢٨	المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة
٣٠	نصيب السهم في الأرباح / (خسائر)
٣١	أسس أعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة
٣١	الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة
٣٤	الاستمرارية
٣٨	أحداث هامة
٣٩	أحداث لاحقة

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

السادة مجلس إدارة شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة المرفقة لشركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية المجمعة المختصرة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتتحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

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

أساس الإستنتاج المتحفظ

لم نتمكن من الحصول على بعض مصادقات البنوك خلال أعمال المراجعة للقوائم المالية المجمعة للمجموعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وفي ظل غياب الردود على طلبات هذه المصادقات أو القيام بإجراءات بديلة مرضية حتى تاريخ هذا التقرير، لم نتمكن من التحقق من اكتمال وصحة الأرصدة المستحقة لهذه البنوك والبالغ إجماليها ١٢,٨ مليار جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٠,٩ مليار جنيه مصري) والإفصاحات ذات الصلة، بالإضافة إلى أية أرصدة أخرى أو التزامات غير ممولة أو التزامات محتملة قد تكون لدى المجموعة مع هذه البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ مارس ٢٠٢٦.

وبالتالي، فإننا لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك تسويات ضرورية فيما يتعلق بهذه الأرصدة في قائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة في ٣١ مارس ٢٠٢٦، وكذلك القوائم الدورية المجمعة المختصرة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى أية التزامات غير ممولة أو إيصاحات أخرى قد تكون مطلوبة في القوائم المالية المجمعة المختصرة عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ.

الإستنتاج المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا تمكنا من التحقق من اكتمال وصحة الأرصدة البنكية والأرصدة المستحقة للبنوك أو أية إلتزامات غير ممولة أو الإلتزامات المحتملة، في ضوء فحصنا المحدود، لم يتبين لنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة المرفقة ليست معدة في جميع جوانبها الهامة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

فقرات توجيه انتباه

مع عدم اعتبار ذلك تحفظاً إضافياً على استنتاجنا ، فإننا نلفت الانتباه الى الفقرات التالية:

- كما هو مبين بالإيضاح رقم (١٢) ضمن الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، تجاوزت الإلتزامات المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمبلغ ١٩,٩ مليار جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٢٦، كما بلغت الخسائر المتراكمة ٢٨,٢ مليار جنيه مصري في ذلك التاريخ. وتشير هذه الأحداث والظروف بالإضافة إلى الأمور الأخرى الواردة بالإيضاح رقم (١٢) إلى وجود عدم تأكد هام قد يؤدي الي شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة.
- إيضاح رقم (١١-ب) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، الذي يبين الاعتبارات الرئيسية والأحكام المحاسبية الهامة التي قامت المجموعة بتطبيقها لتحديد ما إذا كانت لها الحق في تجميع الشركة المصرية للتكرير، وفي حالة التغيير في تقييم إدارة المجموعة، فسوف ينتج عن ذلك استبعاد الشركة المصرية للتكرير من التجميع.



هشام محمد حامد
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو الجمعية الأمريكية للمحاسبين القانونيين
سجل المحاسبين والمراجعين ٣٩٤١١
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٤٢٢

القاهرة في ٢٤ سبتمبر ٢٠٢٦

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة
قائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاح	
١٤٢,٢١٩,١٤٩	١٥٩,٤٦٥,٦٤٩	١/٧	الأصول غير المتداولة
٢,١٤٦,٧٥٩	٢,٣٦٦,٨٤٣	ب/٧	أصول ثابتة
٦٩١,٨٤٩	٨١٩,١٢٧		أصول حق انتفاع
٢٠٥,٥٧٠	٢٠٥,٥٧٠		أصول غير ملموسة
١,٠٣٩,٣٦٩	٩٩٣,٨٣٤		الشهرة
٧,٠٤٧,٦١٠	٦,٩٩٤,٧٨٣	٥	أصول حيوية
١٠١,٥٨٤	١٠٩,٠٦١	١-د/٦	استثمارات في شركات شقيقة والمشتريات المشتركة
١,٣٩٠,٦٤٠	٦٦٩,٣٥٦	٣-د/٦	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال النخل الشامل الأخرى
٢,٢٢٥,١٦٧	٢,٥١٤,٠٦٨		أدوات مالية مشتقة
٤,٦٧٩,٧٤٢	٤,٢٥٥,٩٤٠		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
١٦١,٧٤٧,٤٣٩	١٧٨,٣٩٤,٢٣١		أصول ضريبية مؤجلة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
١٠,٢٦٨,٢٩٣	١٢,٠٠٩,٠١٦	د/٧	المخزون
٣١٥,٥٠٧	٣٢٧,٨٠٤		أصول حيوية
٩,٧٩٠,٠٢٢	١٤,٥١١,٨١٧		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
٧٤٠,٧٩٥	٧٣٩,١٢٤	١/٨	المستحق من أطراف ذات علاقة
٢,١٦٣,٣١٠	٩,٠٦١,٢٩٨	١-ب/٦	نقدية مجمدة
٢,٦٠٦,٥٩٥	٥,٢٦٤,٨٣١		النقدية وما في حكمها
٢٥,٨٨٤,٥٢٢	٤١,٩١٣,٨٩٠	١-ب/٤	أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
٢١,٥٣٤	٢٤,٦٦٢		إجمالي الأصول المتداولة
٢٥,٩٠٦,٠٥٦	٤١,٩٣٨,٥٥٢		إجمالي الأصول
١٨٧,٦٥٣,٤٩٥	٢٢٠,٣٣٢,٧٨٣		إجمالي الأصول
٢١,١٣٢,٣٢٠	٢١,١٣٢,٣٢٠		حقوق الملكية
٨٩,٥٧٨	٨٩,٥٧٨		رأس المال المدفوع
(٥٤١,٠٨٨)	(٥٠٠,٨١٥)		احتياطي قانوني
(٢٦,٣٨٩,٩٤٥)	(٢٨,٢٨٨,٢٦٩)		احتياطيات
(٥,٧٠٩,١٣٥)	(٧,٥٦٧,١٨٦)		خسائر متراكمة
٧١,٤٥٧,٥٣٢	٨٦,٥٣٥,٨٢٠		صافي حقوق الملكية لمساهمي شركة القلعة للاستثمارات المالية
٦٥,٧٤٨,٣٩٧	٧٨,٩٦٨,٦٣٤		الحصص غير المسيطرة
			إجمالي حقوق الملكية
٤٦,٢٠٨,٤١٦	٥٣,٦٢٣,٣٨٥	١/٦	الالتزامات غير المتداولة
٩٨٩,٠٧٤	١,٠٢٧,٤٧١		القروض والمفليات
٦٨٦,٢٩٠	٦٧٧,١٦٣	ب/٦	الالتزامات الإيجار
١٨,٥٨٩,٥٨٤	٢١,١٨٣,٣٣٧		قروض من شركات تأجير تمويلي
٢,٣٦٧,٩٤٧	٢,٨٢٨,١٨١		الالتزامات ضريبية مؤجلة
٢٧١,٨٩٩	٢٦١,٣٨٧	ج/٧	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٦٩,١١٣,٤١٠	٧٩,٦٠٠,٩٢٤		مخصصات
			إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٢,٩١٠,١٠٢	٣,٢٦٢,٦٩٩	ج/٧	الالتزامات المتداولة
١٦,٠٠٠,٨٤٣	١٨,٥٨١,٩٤١		المخصصات
٣,٤٦٥,١٣٢	٤,٢١٧,٩٩٩	ب/٨	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٢٧,٠٥١,٩٧٨	٣١,٧٩٧,٢٩٣	١/٦	المستحق لأطراف ذات علاقة
٣٢٦,٤٣٦	٣٤٨,٣٦٠		القروض والمفليات
٣٣٩,٢١٩	٢٧٤,٦٨٤	ب/٦	الالتزامات الإيجار
٢,٠٩٦,٢٢٩	٢,٤٦٢,٤٠٠	ز/٦	قروض من شركات تأجير تمويلي
٥٩٧,٢٦٥	٨١٢,٤٩٦		الالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٥٢,٧٨٧,٢١٤	٦١,٧٥٧,٨٧٢		الالتزامات ضرائب الدخل الجارية
٤,٦٧٤	٥,٣٥٣	٢-ب/٤	التزامات متعلقة بأصول محتفظ بها لغرض البيع
٥٢,٧٩١,٨٨٨	٦١,٧٦٣,٢٢٥		إجمالي الالتزامات المتداولة
١٢١,٩٠٥,٠٩٨	١٤١,٣٦٤,١٤٩		إجمالي الالتزامات
١٨٧,٦٥٣,٤٩٥	٢٢٠,٣٣٢,٧٨٣		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٣٩ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة



أحمد محمد حسين هيكل
رئيس مجلس الإدارة



هشام حسين الخازندار
المعتمد



طارق الجمال
رئيس القطاع المالي

تقرير الفحص المحدود مرفق

القاهرة في ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٦

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
العمليات المستمرة		
٣٧,٢٣٣,٢٤٤	٤٠,١٠٢,٧٥٩	ب/٢
(٣٥,٠٠٢,٤٥٦)	(٢٩,٨١٨,٢٣٢)	
٢,٢٣٠,٧٨٨	١٠,٢٨٤,٥٢٧	ب/٢
(١,٤٣٠,٢١٣)	(١,٣٤٤,٠٥٩)	
(١٨١,٨٤٠)	(٢٧٥,١٩٧)	ب/٢
٧٣,٠٧١	(٢٠,١٥٤)	
١٤٩,٤٧٠	(٩٩٥,٣٧٥)	ب/٢
٨٤١,٢٧٦	٧,٦٤٩,٧٤٢	
٩٩٤,١١٣	١١٨,٦٤٣	ب/٣
(٢,٦٥٢,٥٤٩)	(٢,٧٧١,٩٢٤)	
٢٢,٣٣٥	(٣١,٠٥٤)	ب/٣
(٧٩٤,٨٢٥)	٤,٩٦٥,٤٠٧	
(١٢١,٤٣٧)	(١,١٣٢,٧٦١)	ج/٣
(٩١٦,٢٦٢)	٣,٨٣٢,٦٤٦	
يتم توزيعه على النحو التالي:		
(٤٣,٠٤٠)	(١,٨٥١,٦٨٤)	٩
(٨٧٣,٢٢٢)	٥,٦٨٤,٣٣٠	
(٩١٦,٢٦٢)	٣,٨٣٢,٦٤٦	٩
(جنيه مصري / سهم)	(جنيه مصري / سهم)	
(٠,٠٢٤)	(٠,٤٣٨)	٩
(٠,٠٢٤)	(٠,٤٣٨)	
نصيب السهم في خسائر الفترة من العمليات المستمرة العائدة لمساهمي الشركة الأم:		
نصيب السهم الأساسي		
نصيب السهم المخفض		
نصيب السهم في خسارة الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم:		
نصيب السهم الأساسي		
نصيب السهم المخفض		
(٠,٠٢٤)	(٠,٤٣٨)	٩
(٠,٠٢٤)	(٠,٤٣٨)	

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٣٩ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
(٩١٦,٢٦٢)	٣,٨٣٢,٦٤٦	صافي ربح / (خسارة) الفترة
		<u>الدخل الشامل الآخر</u>
		بنود قد يتم إعادة تبويبها في الأرباح أو الخسائر
(٤,٩٥٣,٦٩١)	٩,٩٨٦,٨٨٣	فروق العملة الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية
(٦,٢٩٧)	٢١,٩١٩	حصة الدخل الشامل الآخر للشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة التي يتم احتسابها باستخدام طريقة حقوق الملكية
		بنود لا يتم إعادة تبويبها في الأرباح أو الخسائر
(١,٤٠٣)	٧,٤٧٧	التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
-	(١,٦٨٢)	ضريبة الدخل المتعلقة بهذه البنود
(٤,٩٦١,٣٩١)	١٠,٠١٤,٥٩٧	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر عن الفترة بعد خصم الضريبة
(٥,٨٧٧,٦٥٣)	١٣,٨٤٧,٢٤٣	إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل عن الفترة
		يتم توزيع إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل عن الفترة على النحو التالي:
(١,٩٤٧,٤٦١)	(١,٢٣٢,٥٩٣)	مساهمي الشركة الأم
(٣,٩٣٠,١٩٢)	١٥,٠٧٩,٨٣٦	الحصص غير المسيطرة
(٥,٨٧٧,٦٥٣)	١٣,٨٤٧,٢٤٣	

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٣٩ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

حقوق الملكية لمساهمي شركة القلعة للاستثمارات المالية شركة مساهمة مصرية						
إجمالي حقوق الملكية	الحصص غير المسيطرة	إجمالي	خسائر متراكمة	احتياطات	احتياطي قانوني	رأس المال المدفوع
٦٦,٩٩٩,٣٨٢	٨٠,٧٤٥,٢٣٨	(١٣,٧٤٥,٨٥٦)	(٢٥,٠٣١,٢٢٨)	٢,٠٩٥,٧٩٤	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠
(٥,٨٧٧,٦٥٣)	(٣,٩٣٠,١٩٢)	(١,٩٤٧,٤٦١)	(٤٣,٠٤٠)	(١,٩٠٤,٤٢١)	-	-
(٤٧,٥٢٦)	-	(٤٧,٥٢٦)	(٤٧,٥٢٦)	-	-	-
٢١,٦٣٧	-	٢١,٦٣٧	-	٢١,٦٣٧	-	-
(١٥,٩١٣)	-	(١٥,٩١٣)	-	(١٥,٩١٣)	-	-
(٨٣)	(٨٣)	-	-	-	-	-
٦١,٠٧٩,٨٤٤	٧٦,٨١٤,٩٦٣	(١٥,٧٣٥,١١٩)	(٢٥,١٢١,٧٩٤)	١٩٧,٠٩٧	٨٩,٥٧٨	٩,١٠٠,٠٠٠
٦٥,٧٤٨,٣٩٧	٧١,٤٥٧,٥٣٢	(٥,٧٠٩,١٣٥)	(٢٦,٣٨٩,٩٤٥)	(٥٤١,٠٨٨)	٨٩,٥٧٨	٢١,١٣٢,٣٢٠
١٣,٨٤٧,٢٤٣	١٥,٠٧٩,٨٣٦	(١,٢٣٢,٥٩٣)	(١,٨٥١,٦٨٤)	٦١٩,٠٩١	-	-
(٥٣,٩٨٨)	(٧,٣٤٨)	(٤٦,٦٤٠)	(٤٦,٦٤٠)	-	-	-
(٥٨٨,٨٣٥)	-	(٥٨٨,٨٣٥)	-	(٥٨٨,٨٣٥)	-	-
١٥,٨١٧	٥,٨٠٠	١٠,٠١٧	-	١٠,٠١٧	-	-
٧٨,٩٦٨,٦٣٤	٨٦,٥٣٥,٨٢٠	(٧,٥٦٧,١٨٦)	(٢٨,٢٨٨,٢٦٩)	(٥٠٠,٨١٥)	٨٩,٥٧٨	٢١,١٣٢,٣٢٠

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٣٩ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
(٧٩٤,٨٢٥)	٤,٩٦٥,٤٠٧	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٣,٥٠٨,٦٨٢	٣,٤٣٦,٦٤٤	ربح / (خسارة) الفترة قبل الضرائب
٣,٣٨٤	(٢,٥٢٥)	يتم تعديله ب:
(١٦٦,٢٣١)	١,٧٠٦,٢٤٧	الاهلاك والاستهلاك
(١٣٢)	(٤٠,٥٩٦)	(أرباح) / خسائر من تسويات عقود الإيجار
٩٩٦,٦٠٨	٥٢,١٥٦	خسائر / (أرباح) فروق عملة غير محققة
-	(٧٦٤)	الاضمحلال في المستحق من الأطراف ذات العلاقة – صافي
(٢٢,٣٣٥)	٣١,٠٥٤	الاضمحلال في المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى – صافي
٤,١٨٥	٥٦,٣١٣	الاضمحلال في المخزون – صافي
١٢٩,٠٥٩	٧٢١,٢٨٤	حصة خسارة / (ربح) الاستثمارات في شركات شقيقة
(٦,٢١١)	٤٤,١٦٩	تأثير الألتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر
٣٥,٦١٤	٤٤,١٧٦	تأثير الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر
(٥,٢٨٠)	(٩٥٠)	التغير في الأصول الحيوية
(٢٨٠,٥٩٠)	٢١٥,٨٩٣	خسائر من بيع أصول حيوية
(٤٧٣,١٦٢)	-	الأرباح من بيع الأصول الثابتة
٢,٦٥٢,٩٦٤	١,٩٧٤,٠٥٦	مخصصات – صافي
(٣١٧,٦٠٢)	(١١٨,٦٤٣)	ربح من إعادة هيكلة القروض
٥,٢٦٤,١٢٨	١٣,٠٨٣,٩٢١	فوائد مدينة
(١,٦٦٦,٢٨١)	(١,٧٣٩,٩٥٩)	فوائد دائنة
١,٤١٨,٠٤٩	٣,٠٥٠,٣١٠	أرباح التشغيل قبل التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
(١٤٨,٥٠٣)	(٥,٠١٩,١٥٨)	المخزون
(١٧٥,٨٩١)	٤٢,٢٦٧	الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى
٣٤,٤٤٤	٧٥٢,٨٦٧	المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى
(١,٢٦٢)	(١٣,٠١٢)	المستحق من الأطراف ذات العلاقة
(١١,٦٣٨)	(٥,٢٨٦)	المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة
٤,٧١٣,٠٤٦	١٠,١٥١,٩٥٠	مخصصات مستخدمة
		ضرائب الدخل المدفوعة
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٨٠٢,٢٩٩)	(١,٠٩٧,٩٧٢)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة، مشروعات تحت التنفيذ وأصول غير ملموسة
٣٠,٠٥١	٩٦٩	متحصلات من بيع أصول ثابتة
(٦٩,٧١٩)	(٧٩,٠١٣)	مدفوعات لشراء أصول حيوية
٢٧,٦٧٦	٣٦,٢٠٢	متحصلات من بيع أصول حيوية
٧٢,١٦٥	-	متحصلات من بيع الأسهم
٢١٦,٦٧١	١١٨,٦٤٣	فوائد محصلة
(٥٢٥,٤٥٥)	(١,٠٢١,١٧١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
-	٤٥,٠٠٠	متحصلات من قروض
٤٠٣,٩٦٠	-	متحصلات من الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
(٣١٧,٢٦٣)	(١٧١,٥٨٤)	مدفوعات قروض
(٣٧,٦٦٠)	(٥٩,٠٣٧)	مدفوعات عقود التأجير
(٤٧,٥٢٦)	(٥٣,٩٨٨)	توزيعات أرباح مدفوعة
٢٠٩,٠٢٤	٣٩,٠٤٩	متحصلات من البنوك – سحب على المكشوف وتسهيلات قصيرة الأجل
١٠٤,١٥٢	٥٠,٤٠٠	متحصلات من شركات التأجير التمويلي
(١٢٩,٣٥٦)	(١٨٦,٨١٦)	المدفوعات إلى شركات التأجير التمويلي
-	١٥,٨١٧	معاملات مع الحصص غير المسيطرة
(٤,٣٠٦,٣٠٦)	(٦,٨٩٧,٩٨٨)	نقدية مجمدة
(٢٨٧,٦٢٧)	(٢٤٢,٦٧٥)	فوائد مدفوعة
(٤,٤٠٨,٦٠٢)	(٧,٤٦١,٨٢٢)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
(٢٢١,٠١١)	١,٦٦٨,٩٥٧	النقدية وما في حكمها أول الفترة
٢,٦٩٨,٠٥٦	٢,٦٠٦,٥٩٥	فروق ترجمة الصرف الأجنبي
٤٢١,٢٩٢	٩٨٩,٢٧٩	النقدية وما في حكمها آخر الفترة
٢,٨٩٨,٣٣٧	٥,٢٦٤,٨٣١	

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٣٩ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

١ - مقدمة

شركة القلعة للاستثمارات المالية "ش.م.م" (الشركة القابضة) 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 القابضة ٢٥ عاماً من تاريخ القيد في السجل التجارى قابلة للتجديد. والشركة القابضة مسجلة في بورصة الأوراق المالية في مصر.

يقع مقر المركز الرئيسى للشركة القابضة في ٣١ أركان بلازا، مدينة الشيخ زايد، ٦ أكتوبر، الجيزة، جمهورية مصر العربية.

تم عرض غرض المجموعة والأنشطة الرئيسية لها في **إيضاح (٢)** فى المعلومات القطاعية.

الشركة القابضة مملوكة لشركة Citadel Capital Partners Ltd. (مالطا) بنسبة ٢٤,٥١٪ وهي المساهم الرئيسى.

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة القابضة في ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٦.

٢ - التقارير القطاعية

تم تحديد مجلس إدارة المجموعة باعتباره الرئيس المسئول عن صناعة القرار التشغيلى على مستوى المجموعة.

توضح المعلومات الواردة أدناه المعلومات القطاعية المقدمة إلى الرئيس المسئول عن صناعة القرار التشغيلى للقطاعات التي يجب الإفصاح عنها في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وأيضاً الأساس الذي يتم على أساسه إثبات الإيرادات:

٢ / أ - وصف القطاعات والأنشطة الرئيسية

فيما يلى ملخص عن كل قطاع من قطاعات المجموعة:

قطاع الطاقة

استثمرت شركة القلعة للاستثمارات المالية في قطاع الطاقة باعتباره أحد القطاعات الاستراتيجية ضمن قطاعات المجموعة، تحظى استثمارات الشركة بقدر كبير من التنوع والترابط، حيث تقوم على التكامل بين أنشطة الاستكشاف والإنتاج والمعالجة والتصنيع والتكرير والتوزيع وتوليد الطاقة الكهربائية ومشروعات الطاقة المتجددة وإدارة المخلفات الصلبة، والتي توفر حلولاً عملية للتحديات التي تواجه قطاع الطاقة حالياً.

قطاع الاسمنت

تقوم شركة القلعة للاستثمارات المالية من خلال قطاع الاسمنت بتصنيع مواد البناء عالية الجودة المطابقة للمواصفات البيئية الدولية، وتساهم تلك الاستثمارات في تطوير منظومة البنية التحتية ببلدان أفريقيا والشرق الأوسط. تقوم شركة القلعة من خلال شركاتها التابعة "اسيك القابضة" من اغتنام الفرص الواعدة في الأسواق الإقليمية ذات الأسس القوية.

قطاع النقل والدعم اللوجيستي

تستثمر شركة القلعة للاستثمارات المالية في قطاع النقل النهري والدعم اللوجيستي وإدارة الموانئ النهرية. بسبب إزالة دعم الوقود بصورة تدريجية في مصر، أدى ذلك إلى ارتفاع تكلفة الوقود، واتجاه الشركات والمصانع إلى دراسة البدائل العملية لنقل البضائع. تمتلك شركة النيل للخدمات اللوجستية أسطولاً كبيراً من المراكب الموفرة للوقود، وهي أكثر كفاءة وبأسعار معقولة وصديقة للبيئة وتقوم بنقل البضائع على طول نهر النيل. أن قدرة البارج الواحد تعادل حمولة ٢٠ - ٤٠ شاحنة وذلك بربع انبعاث العوادم فقط.

قطاع التعدين

تساهم استثمارات شركة القلعة للاستثمارات المالية في قطاع التعدين في تنمية الدول وتعظيم ثرواتهم الطبيعية. وتركز جميع استثمارات المجموعة في قطاع التعدين على البحث والتطوير، وتعددين المعادن الثمينة، والتعدين لصناعة الأسمدة، وإدارة المحاجر وإنتاج منتجات المواد العازلة للاستهلاك المحلي والتصدير لمساعدة البلدان في أفريقيا والشرق الأوسط على إطلاق العنان لمكاناتهم الاقتصادية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٢ - التقارير القطاعية (تابع)
٢ / أ - وصف القطاعات والأنشطة الرئيسية (تابع)

قطاع الأغذية الزراعية

تهدف استثمارات شركة القلعة للاستثمارات المالية في قطاع الأغذية الزراعية إلى التغلب على التحديات التي تواجه قطاع الإنتاج الزراعي والغذائي في مصر والمنطقة. تجلب شركات القلعة في قطاع الأغذية الزراعية أسماء شركات موثوق بها إلى السوق من خلال مزارع ديناء، والشركة الاستثمارية لمنتجات الالبان (منتج الألبان الطازجة والعصائر في مزارع ديناء).

قطاع الخدمات المالية

تستثمر شركة القلعة للاستثمارات المالية وشركاتها التابعة في هذا القطاع في قطاعات مختلفة تشمل الطاقة والأسمدة والنقل والخدمات اللوجستية والتعدين والزراعة والصناعات الغذائية والتغليف والطباعة، وقد حصلت بعض الشركات التابعة المملوكة بالكامل على ديون لتمويل الشركة المصرية للتكرير وشركات تشغيلية أخرى ضمن المجموعة.

٢ / ب - الإيرادات بالقطاع

فيما يلي ملخص لنتائج الإيرادات حسب القطاع. تتضمن المبالغ المعروضة المعاملات بين القطاعات، والتي تتم في سياق العمل العادي ويتم تسعيرها بطريقة مماثلة للمعاملات مع الأطراف الخارجية. يتم قياس الإيرادات من الأطراف الخارجية بنفس الطريقة كما في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة.

٣١ مارس ٢٠٢٦	إيرادات القطاع	الإيرادات بين القطاعات	الإيرادات من العملاء الخارجيين	توقيت الاعتراف بالإيراد		
				مع مرور الوقت	في وقت معين	الإجمالي
قطاع الطاقة	٣٤,٩٨٧,٥٦٢	-	٣٤,٩٨٧,٥٦٢	-	٣٤,٩٨٧,٥٦٢	٣٤,٩٨٧,٥٦٢
قطاع الاسمدة	٢,٣٥٧,٥٨٩	-	٢,٣٥٧,٥٨٩	٦٩٤,٠٠٣	١,٦٦٣,٥٨٦	٢,٣٥٧,٥٨٩
قطاع التعدين	١,١٦٩,٧٣٢	-	١,١٦٩,٧٣٢	-	١,١٦٩,٧٣٢	١,١٦٩,٧٣٢
قطاع الأغذية الزراعية	١,٠٣٢,٩٩٤	-	١,٠٣٢,٩٩٤	-	١,٠٣٢,٩٩٤	١,٠٣٢,٩٩٤
قطاع النقل والدعم اللوجستي	٢٦٥,٣٨٧	-	٢٦٥,٣٨٧	-	٢٦٥,٣٨٧	٢٦٥,٣٨٧
أخرى	٢٨٩,٤٩٥	-	٢٨٩,٤٩٥	-	٢٨٩,٤٩٥	٢٨٩,٤٩٥
الإجمالي	٤٠,١٠٢,٧٥٩	-	٤٠,١٠٢,٧٥٩	٦٩٤,٠٠٣	٣٩,٤٠٨,٧٥٦	٤٠,١٠٢,٧٥٩

٣١ مارس ٢٠٢٥	إيرادات القطاع	الإيرادات بين القطاعات	الإيرادات من العملاء الخارجيين	توقيت الاعتراف بالإيراد		
				بمرور الوقت	في وقت معين	الإجمالي
قطاع الطاقة	٣٣,٣٢٥,١٣٣	-	٣٣,٣٢٥,١٣٣	-	٣٣,٣٢٥,١٣٣	٣٣,٣٢٥,١٣٣
قطاع الاسمدة	١,٦٠٨,٩١٦	-	١,٦٠٨,٩١٦	٢٣٩,٥٢٧	١,٣٦٩,٣٨٩	١,٦٠٨,٩١٦
قطاع التعدين	٩٤٤,٢٣٣	-	٩٤٤,٢٣٣	-	٩٤٤,٢٣٣	٩٤٤,٢٣٣
قطاع الأغذية الزراعية	٨٣٠,٨٢٦	-	٨٣٠,٨٢٦	-	٨٣٠,٨٢٦	٨٣٠,٨٢٦
قطاع النقل والدعم اللوجستي	٢١٨,٢٩٤	-	٢١٨,٢٩٤	-	٢١٨,٢٩٤	٢١٨,٢٩٤
أخرى	٣٠٥,٨٤٢	-	٣٠٥,٨٤٢	-	٣٠٥,٨٤٢	٣٠٥,٨٤٢
الإجمالي	٣٧,٢٣٣,٢٤٤	-	٣٧,٢٣٣,٢٤٤	٢٣٩,٥٢٧	٣٦,٩٩٣,٧١٧	٣٧,٢٣٣,٢٤٤

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٢ - التقارير القطاعية (تابع)

٢ / ب - الإيرادات بالقطاع (تابع)

بلغت إجمالي الإيرادات من العملاء في مصر ٣٨,٩ مليار جنيه مصري (٣١ مارس ٢٠٢٥: ٣٦,٦ مليار جنيه مصري)، بما يمثل ٩٦,٩ % (٣١ مارس ٢٠٢٥: ٩٨,٣ %) من إجمالي الإيرادات المجمعة. وتستمد المجموعة إيراداتها من خارج مصر بشكل أساسي من العمليات في السودان.

٢ / ج - أصول القطاعات

يتم قياس أصول القطاع بنفس الطريقة كما في القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة. يتم توزيع هذه الأصول بناءً على عمليات القطاع والموقع الفعلي للأصل.

أصول القطاعات	٣١ مارس ٢٠٢٦				٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
	الأصول المتداولة	الأصول غير المتداولة	استثمارات في شركات شقيقة	إجمالي الأصول	الأصول المتداولة	الأصول غير المتداولة	استثمارات في شركات شقيقة	إجمالي الأصول
الطاقة	٣٥,٢٠١,٩٤٨	١٥٢,٠٢٣,١٢٣	٤,٧٥٥,٦٠٣	١٩١,٩٨٠,٦٧٤	١٩,٧١١,٠٣٦	١٣٦,١٨٢,٤١١	٤,٧١٦,٩٢٤	١٦٠,٦١٠,٣٧١
الخدمات المالية	١٨,٥٦٤,٧٠١	٣٨,١٥٥,٣٧٨	٢,١١٦,٢٨٢	٥٨,٨٣٦,٣٦١	١٥,٢٥٤,٠٤٢	٣٣,٤٢٤,٩٠٧	٢,١١٢,٧٢٨	٥٠,٧٩١,٦٧٧
الاسمنت	٦,٣٧٢,١٢١	٦,٣٥٨,٧٦٥	١٧١,٤٧٧	١٢,٩٠٢,٣٦٣	٦,٣١٤,٢٠٣	٥,٤٣٧,٠١٧	٢٧٥,٨٨٧	١٢,٠٢٧,١٠٧
التعدين	٤,١٣٤,٧٨٦	٤,٤٠٥,٩١٢	-	٨,٥٤٠,٦٩٨	٣,٦٥٩,٩٢٩	٣,٩١٢,٣١٧	-	٧,٥٧٢,٢٤٦
الصناعات الغذائية	١,٣٩٨,٨٩٦	٢,٧٩٦,٠٦٦	-	٤,١٩٤,٩٦٢	١,٣٩٧,٧٢٨	٢,٦٨٧,٩٤٧	-	٤,٠٨٥,٦٧٥
الزراعية	٤٨٦,٧٣٠	١,٣٢٤,٨٤١	-	١,٨١١,٥٧١	٤٣٤,٩٦٩	١,٢٠٣,٤٠٧	-	١,٦٣٨,٣٧٦
النقل والدعم اللوجيستي	١,١١٥,٣١٠	٢٦١,٠٨١	-	١,٣٧٦,٣٩١	١,٠٣٦,٩٦٨	٢٥٦,١٠٤	-	١,٢٩٣,٠٧٢
أخرى	٦٧,٢٧٤,٤٩٢	٢٠٥,٣٢٥,١٦٦	٧,٠٤٣,٣٦٢	٢٧٩,٦٤٣,٠٢٠	٤٧,٨٠٨,٨٧٥	١٨٣,١٠٤,١١٠	٧,١٠٥,٥٣٩	٢٣٨,٠١٨,٥٢٤
الاستيعادات	(٢٥,٣٣٥,٩٤٠)	(٣٣,٩٢٥,٧١٨)	(٤٨,٥٧٩)	(٥٩,٣١٠,٢٣٧)	(٢١,٩٠٢,٨١٩)	(٢٨,٤٠٤,٢٨١)	(٥٧,٩٢٩)	(٥٠,٣٦٥,٠٢٩)
الإجمالي	٤١,٩٣٨,٥٥٢	١٧١,٣٩٩,٤٤٨	٦,٩٩٤,٧٨٣	٢٢٠,٣٣٢,٧٨٣	٢٥,٩٠٦,٠٥٦	١٥٤,٦٩٩,٨٢٩	٧,٠٤٧,٦١٠	١٨٧,٦٥٣,٤٩٥

يمثل إجمالي الأصول غير المتداولة بخلاف الأدوات المالية وأصول الضريبة المؤجلة الموجودة في مصر ٩٦,٧ % (٢٠٢٥: ٩٧ %) من إجمالي الأصول المجمعة للمجموعة.

٢ / د - التزامات القطاعات

يتم قياس التزامات القطاع بنفس الطريقة كما في القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة. يتم توزيع هذه الالتزامات بناءً على عمليات القطاع.

التزامات القطاعات	٣١ مارس ٢٠٢٦			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
	إجمالي الالتزامات	الالتزامات المتداولة	الالتزامات غير المتداولة	إجمالي الالتزامات	الالتزامات المتداولة	الالتزامات غير المتداولة
الطاقة	٨,٦٩٤,٤١٨	٧٣,٨٢٤,٥١٢	٨٢,٥١٨,٩٣٠	٦,٨٦٦,٨٤٠	٦٣,٨٥٠,٧٣٥	٧٠,٧١٧,٥٧٥
الخدمات المالية	٧٠,٠٧٧,٢٢٠	٤,٩٦٧,٣٥٢	٧٥,٠٤٤,٥٧٢	٦٠,٠٨٩,٠٤٩	٤,٣٧٤,٩١٤	٦٤,٤٦٣,٩٦٣
الاسمنت	٦,٤٣٠,٩٦١	١٩,٣٤٣,٩٦٤	٢٥,٧٧٤,٩٢٥	٥,٨٧١,٤٤٩	١٩,٤٥٠,٠٦٧	٢٥,٣٢١,٥١٦
الصناعات الغذائية والزراعية	٨,١٩٠,٨١٥	١,٠٢٤,٦٤٧	٩,٢١٥,٤٦٢	٧,٢١١,٩٤٠	٩٨٩,٩٨٨	٨,٢٠١,٩٢٨
التعدين	٥,٢٢٧,٧٤٣	٧١٩,٤٠٢	٥,٩٤٧,١٤٥	٤,٥٤٠,٩٠٨	٦٧٤,٩٩٧	٥,٢١٥,٩٠٥
النقل والدعم اللوجيستي	٤,٦٠٠,٢٤٦	١٢٨,٦٤٧	٤,٧٢٨,٨٩٣	٤,٠٤١,٥١٥	١٠٣,٠٣٧	٤,١٤٤,٥٥٢
أخرى	١,٩٠٧,٣٧٦	١,٠٧٨,١٠٥	٢,٩٨٥,٤٨١	١,٧٩٦,٦٨١	١,٠٧٨,١٠٠	٢,٨٧٤,٧٨١
الاستيعادات	(٤٣,٣٦٥,٥٥٤)	(٢١,٤٨٥,٧٠٥)	(٢٠,٨٥١,٢٥٩)	(٣٧,٦٢٦,٤٩٤)	(٢١,٤٨٥,٦٢٨)	(١٦,١٤٠,٨٦٦)
الإجمالي	٦١,٧٦٣,٢٢٥	٧٩,٦٠٠,٩٢٤	١٤١,٣٦٤,١٤٩	٥٢,٧٩١,٨٨٨	٦٩,١١٣,٢١٠	١٢١,٩٠٥,٠٩٨

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٣ - بيانات الأرباح والخسائر

٣ / أ - بنود هامة

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
		الأرباح
٣٨,٣٠٢	٥٧,٢٥٠	أرباح أخرى ^١
٤٣,٦١١	٦,٨١٤	إضمحلال من مدينون تجاريون و ارصدة مدينة أخرى انتفى الغرض منه ^٢
٢٩,٦١٩	-	اضمحلال في البنوك انتفى الغرض منه
		المصروفات
(١١٧,٣٩٤)	(٧٢١,٢٨٤)	صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية من خلال الأرباح أو الخسائر ^٣
(٦٢,٩٩٨)	(٢١٨,٣٩٢)	مخصصات مكونة ^٤
(٣٥,٦١٤)	(٤٤,١٧٦)	خسارة من بيع الأصول الحيوية
-	(٥٨,٩٧٠)	إضمحلال من مدينون تجاريون و ارصدة مدينة أخرى
(٢١,٦٩٤)	(٧١,٤٥٨)	مصروفات أخرى ^٥

(١) "الأرباح الأخرى" تشمل مبلغاً قدره ٢٦,٨ مليون جنيه مصري يمثل إيرادات دعم الصادرات في ٣١ مارس ٢٠٢٦ ، المبلغ المتبقي فيتعلق بالإيرادات الناتجة من أنشطة غير الأنشطة الرئيسية للمجموعة. (٣١ مارس ٢٠٢٥ : مبلغ قدره ١٧,٤ مليون جنيه مصري يمثل دخل دعم الصادرات ، المبلغ المتبقي فيتعلق بالإيرادات الناتجة من أنشطة غير الأنشطة الرئيسية للمجموعة).

(٢) "اضمحلال في العملاء و ارصدة مدينة أخرى انتفى الغرض منه" يرتبط بشكل أساسي بانخفاض الخسائر الائتمانية المتوقعة نتيجة تحصيل الأرصدة المستحقة في إحدى الشركات التابعة للمجموعة بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٦.

(٣) يشمل صافي التغير في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر خسارة قدرها ٧٢١ مليون جنيه مصري ناتجة عن إعادة تقييم خيار الشراء الخاص بجهاز مشروعات الخدمة الوطنية (NSPO) (٣١ مارس ٢٠٢٥ : شمل صافي التغير في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر خسارة قدرها ١١٧,٩ مليون جنيه مصري ناتجة عن إعادة تقييم خيار الشراء الخاص بجهاز مشروعات الخدمة الوطنية (NSPO)).

(٤) "المخصصات المكونة" تتضمن مبلغ ١٨٧,٢ مليون جنيه مصري مقابل المطالبات المحتملة من أطراف خارجية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ مارس ٢٠٢٥ : ٥٣,٨ : مليون جنيه مصري).

(٥) تشمل المصروفات الأخرى مبلغاً قدره ٥٦,٣ مليون جنيه مصري ناتجاً عن التغير في القيمة العادلة للالتزامات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (٣١ مارس ٢٠٢٥ : ١٤,٤ : مليون جنيه مصري).

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٣ - بيانات الأرباح والخسائر (تابع)

٣/ ب - تكاليف التمويل - بالصافي

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٢٠٣,٣٤٩	-	صافي أرباح ترجمة عملات أجنبية ^١
٣١٧,٦٠٢	١١٨,٦٤٣	إيرادات فوائد
٤٧٣,١٦٢	-	ربح الناتج من إعادة هيكلة القروض ^٢
٩٩٤,١١٣	١١٨,٦٤٣	إجمالي الإيرادات التمويلية
-	(٧٩٧,٨٦٨)	صافي خسائر ترجمة عملات أجنبية ^١
(١,٩٧٨,٨٤٥)	(١,٣٨٩,٨٦٤)	مصروفات فوائد ^٣
(٥٤٤,٠٥٨)	(٤٦٩,٢٠١)	مصروفات فوائد أخرى ^٤
(١٢٩,٦٤٦)	(١١٤,٩٩١)	مصروفات فوائد الأيجار
(٢,٦٥٢,٥٤٩)	(٢,٧٧١,٩٢٤)	إجمالي تكاليف التمويل
(١,٦٥٨,٤٣٦)	(٢,٦٥٣,٢٨١)	الصافي

١) صافي خسائر ترجمة العملات الأجنبية يتضمن خسارة قدرها ٤,٨ مليون جنيه مصري ناتجة عن فروق التضخم المفرط من العمليات في السودان (٣١ مارس ٢٠٢٥: ربح قدره ١١١ مليون جنيه مصري).

٢) أرباح إعادة هيكلة القرض تمثل إلغاء الاعتراف بالتزام الفوائد المشروطة بعد الوفاء بجميع شروط اتفاقية القرض مع الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.

٣) مصروفات الفوائد تتضمن مبلغاً قدره ٨٩ مليون جنيه مصري يتعلق بالتزام خيار الشراء الجوهري المرتبط بشركة الوطنية للطباعة.

٤) مصروفات فوائد أخرى تمثل الفائدة المحتسبة على إجمالي الدين حتى امتثال المجموعة الكامل لشروط اتفاقيات إعادة الهيكلة. بموجب هذه الاتفاقيات، يستمر البنك في احتساب الفائدة على كامل المبلغ وفقاً لسعر اتفاقية القرض الأصلية، ويتم تسجيلها في حساب منفصل (إيضاح ٦(أ)).

٣ / ج - ضرائب الدخل

يتم احتساب ضرائب الدخل بناءً على تقدير الإدارة للمتوسط المرجح لضريبة الدخل السنوية المتوقعة للسنة المالية الكاملة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٣ - بيانات الأرباح والخسائر (تابع)

٣ / د - صافي الإضمحلال الأصول المالية والأرباح / (الخسائر) الأخرى

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	صافي الإضمحلال الأصول المالية
-	(٨,٥٩٤)	خسائر الإضمحلال في الأرصدة البنكية
٢٩,٦١٩	-	خسائر الإضمحلال في الأرصدة البنكية انتفي الغرض منه
(١٥٩)	(١,٤١٢)	خسائر الإضمحلال في المستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ١/٨)
-	٤٢,٠٠٨	خسائر الإضمحلال في المستحق من أطراف ذات علاقة انتفي الغرض منه (إيضاح ١/٨)
-	(٥٨,٩٧٠)	خسائر الإضمحلال في المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى
٤٣,٦١١	٦,٨١٤	خسائر الإضمحلال في المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى انتفي الغرض منه (إيضاح ١/٣)
٧٣,٠٧١	(٢٠,١٥٤)	
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	أرباح / (خسائر) أخرى
٥,٢٨٠	٩٥٠	أرباح بيع أصول ثابتة
(٣٥,٦١٤)	(٤٤,١٧٦)	خسائر بيع أصول حيوية (إيضاح ١/٣)
-	(٧٦٤)	الإضمحلال في المخزون - بالصافي
(٦٢,٩٩٨)	(٢١٨,٣٩٢)	مخصصات مكونة (إيضاح ٧/ج)
٣٤٣,٥٨٨	٢,٤٩٩	مخصصات إنتفي الغرض منها (إيضاح ٧/ج)
(١١٧,٣٩٤)	(٧٢١,٢٨٤)	صافي التغير في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر (إيضاح ١/٣)
٣٨,٣٠٢	٥٧,٢٥٠	أرباح أخرى (إيضاح ١/٣)
(٢١,٦٩٤)	(٧١,٤٥٨)	خسائر أخرى (إيضاح ١/٣)
١٤٩,٤٧٠	(٩٩٥,٣٧٥)	

٤ - التقديرات والافتراضات الهامة

٤ / أ التحكيم بناءً على معاهدة الاستثمار الثنائية

بدأت شركة القلعة أو إحدى شركاتها التابعة في عام ٢٠٢١ عملية تحكيم تم إدارتها من قبل محكمة التحكيم الدائمة بشأن نزاع مع حكومة أجنبية. عُقدت جلسات استماع في عام ٢٠٢٤، تلتها جولتان من المرافعات اللاحقة.

قامت الإدارة بتقييم الوقائع المحيطة بالمطالبة، توصلت إلى أنه لا يمكن الاعتراف بأي أصل محتمل في القوائم المالية المجمعة. لم يتم الاعتراف بالأصول المحتملة في القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة المصري ٢٨ "المخصصات والالتزامات المحتملة والأصول المحتملة"، حيث يحظر معيار المحاسبة المصري ٢٨ الاعتراف بالأصول المحتملة ما لم يكن تحقيق الإيراد شبه مؤكد، وهو ليس الحال في الوقت الحالي.

في اتفاق منفصل بين شركة القلعة وشركة فينانشال هولدينج إنترناشونال ليمتد (FHI) إذا تم الحكم لصالح مجموعة القلعة وتجاوزت الأموال المستلمة مبلغاً معيناً يتعين على القلعة دفع مبلغ لشركة FHI. هذا الالتزام يفي بتعريف الالتزام المالي بموجب معيار المحاسبة المصري ٢٥ "الأدوات المالية: العرض" ويجب قياسه أولاً بالقيمة العادلة ومن ثم بالتكلفة المستهلكة. نظراً لصعوبة تحديد تأثير التحكيم على أرباح الشركة الحالية أو المستقبلية في هذه المرحلة المبكرة من الإجراءات، توصلت الإدارة إلى أن القيمة الدفترية للالتزام غير جوهرية في نهاية اعداد القوائم المالية.

ستقوم الإدارة بصفة مستمرة بإعادة تقييم التقديرات والافتراضات المتعلقة بالاعتراف بالأصل المحتمل وقياس الالتزام المالي المستحق لشركة FHI. سيتم إجراء هذه التقييمات في ضوء أحدث التطورات في إجراءات التحكيم.

يشير العقد مع الطرف الآخر إلى أن النسب المئوية الأعلى من أي عائدات يجب أن تدفع كلما زاد مبلغ العائد. إذا كان الدفع مطلوباً في أي وقت في المستقبل، فسيحدث ذلك بالترتيب مع الاعتراف بأصل محتمل غير معترف به حالياً.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٤ - التقديرات والافتراضات الهامة (تابع)

٤/ب أصول والتزامات مجموعات محتفظ بها بغرض البيع

(١) الأصول

الاجمالي	ليدمور القابضة المحدودة	
		٣١ مارس ٢٠٢٦
١٣,٣٦٢	١٣,٣٦٢	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
١١,٣٠٠	١١,٣٠٠	النقدية وما في حكمها
٢٤,٦٦٢	٢٤,٦٦٢	الرصيد
الاجمالي	شركة ليدمور القابضة المحدودة	
		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١١,٦٦٧	١١,٦٦٧	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
٩,٨٦٧	٩,٨٦٧	النقدية وما في حكمها
٢١,٥٣٤	٢١,٥٣٤	الرصيد

(٢) الالتزامات

الاجمالي	ليدمور القابضة المحدودة	مينا هوم فيرنيشنج مول المحدودة	
			٣١ مارس ٢٠٢٦
٥,٣٥٣	٢,٤٧٦	٢,٨٧٧	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٥,٣٥٣	٢,٤٧٦	٢,٨٧٧	الرصيد
الاجمالي	ليدمور القابضة المحدودة	مينا هوم فيرنيشنج مول المحدودة	
			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٤,٦٧٤	٢,١٦٢	٢,٥١٢	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٤,٦٧٤	٢,١٦٢	٢,٥١٢	الرصيد

٥ - استثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة

القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة

القيمة الدفترية للاستثمارات المحسوبة علي اساس طريقة حقوق الملكية قد تغيرت كما يلي في الفترة / السنة:

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٧,٠٤٧,٦١٠	٦,٨١٥,٦٤٧	١ يناير
-	٢٣,١١٠	إضافات
(٣١,٠٥٤)	٣٢٨,٧٣١	حصة (خسائر) / أرباح من استثمارات في الشركات الشقيقة في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
٢١,٩١٩	(٣٧,٢٣٥)	حصة أرباح / (خسائر) الاستثمارات في الشركات الشقيقة في قائمة الدخل الشامل المجمعة
(٤٣,٦٩٢)	(٨٢,٦٤٣)	مكونات أخرى لحقوق الملكية
٦,٩٩٤,٧٨٣	٧,٠٤٧,٦١٠	الرصيد

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية

٦/ أ - القروض والسلفيات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			٣١ مارس ٢٠٢٦			
الإجمالي	غير المتداول	المتداول	الإجمالي	غير المتداول	المتداول	
٦٥,٦٦٢,٤٩٥	٤٠,٨١٩,٦٩٨	٢٤,٨٤٢,٧٩٧	٧٦,٦٤٦,٨٩٤	٤٧,٤٥٢,٦٢٠	٢٩,١٩٤,٢٧٤	مقابل ضمانات قروض البنوك*
٥,٨١٧,٧٥٩	٥,٣٨٨,٧١٨	٤٢٩,٠٤١	٦,٧٩٩,٧٦٣	٦,١٧٠,٧٦٥	٦٢٨,٩٩٨	بضمانات وبدون ضمانات قروض من أطراف ذات علاقة**
٧١,٤٨٠,٢٥٤	٤٦,٢٠٨,٤١٦	٢٥,٢٧١,٨٣٨	٨٣,٤٤٦,٦٥٧	٥٣,٦٢٣,٣٨٥	٢٩,٨٢٣,٢٧٢	
١,٧٨٠,١٤٠	-	١,٧٨٠,١٤٠	١,٩٧٤,٠٢١	-	١,٩٧٤,٠٢١	بضمانات وبدون ضمانات تسهيلات قصيرة الأجل وبنوك سحب على المكشوف
١,٧٨٠,١٤٠	-	١,٧٨٠,١٤٠	١,٩٧٤,٠٢١	-	١,٩٧٤,٠٢١	
٧٣,٢٦٠,٣٩٤	٤٦,٢٠٨,٤١٦	٢٧,٠٥١,٩٧٨	٨٥,٤٢٠,٦٧٨	٥٣,٦٢٣,٣٨٥	٣١,٧٩٧,٢٩٣	اجمالي القروض

* القروض البنكية:

١ - قرض البنك العربي الدولي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				٣١ مارس ٢٠٢٦				القرض
الإجمالي	مستحقة	غير فائدة	المتداول	الإجمالي	مستحقة	غير فائدة	المتداول	
٦,٢٢٩,٨٠٦	-	-	٦,٢٢٩,٨٠٦	٧,٢٠٢,٧٦١	-	-	٧,٢٠٢,٧٦١	الشركة الوطنية للاستشارات التكرير
٣,٤١٤,٧١٢	-	-	٣,٤١٤,٧١٢	٤,١٧٠,٣٥٥	-	-	٤,١٧٠,٣٥٥	عملة القرض: دولار أمريكي البنك العربي الدولي (أ)
								مستحقات اقتراض أخرى (أ)
								Trimstone القابضة
٢,٢٩٧,٤٢٤	-	-	٢,٢٩٧,٤٢٤	٢,٦٥٦,٤٦٨	-	-	٢,٦٥٦,٤٦٨	عملة القرض: دولار أمريكي البنك العربي الدولي (ب)
١٩١,٣٩٨	-	-	١٩١,٣٩٨	٢٣٨,٥٤٧	-	-	٢٣٨,٥٤٧	مستحقات اقتراض أخرى

(أ) أبرمت شركة القلعة وشركاتها التابعة اتفاقية إعادة هيكلة ديون مع البنك العربي الدولي، اعتباراً من الربع الثالث من عام ٢٠٢٤. وبموجب هذه الاتفاقية، أعيدت هيكلة القروض، وسيتم سدادها على أقساط بقيمة إجمالية ١٨٤ مليون دولار أمريكي، بدءاً من عام ٢٠٢٤ وحتى عام ٢٠٣٣. وسيتم تطبيق سعر فائدة متغير على أساس سعر الفائدة الأساسي (SOFR) بشكل نصف سنوي. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، سددت القلعة مبلغ ١٩ مليون دولار أمريكي بموجب الاتفاقية الجديدة المُعاد هيكلتها. ويتضمن جزء القرض الخاص بشركة الوطنية لاستشارات التكرير مبلغاً محولاً من شركة القلعة للاستثمارات المالية وحتى تمتثل المجموعة بالكامل لجداول الدفع الجديدة، تنص الاتفاقية على أن البنك سيستمر في حساب الفائدة على المبلغ الإجمالي بسعر الفائدة السابق بموجب اتفاقية القرض الأصلية في حساب منفصل. وبمجرد اكتمال جدول السداد وفقاً للشروط الجديدة، سيتنازل البنك عن مبلغ ٤٤ مليون دولار أمريكي، بالإضافة إلى أي فوائد مستحقة وفوائد زائدة. يتم تصنيف مبلغ ٤٤ مليون دولار أمريكي والفوائد المستحقة المرتبطة به على أنه مستحقات اقتراض أخرى وفقاً للجدول المفصل أعلاه.

(ب) يتضمن جزء القرض على شركة تريمستون مبلغاً محولاً من شركة سيتادل كابيتال بارتنرز، المساهم الرئيسي في شركة القلعة. في ٦ يوليو ٢٠٢٣، وافقت الجمعية العامة العادية لشركة القلعة على تحويل دين مستحق على شركة سيتادل كابيتال بارتنرز المحدودة، المساهم الرئيسي في شركة القلعة، إلى إحدى شركاتها التابعة المملوكة بالكامل. كان هذا الدين مستحقاً للبنك العربي الدولي، وتم تحويله في الربع الثالث بمبلغ ١,٧٢٨ مليار جنيه مصري. صُنِّفَت الإدارة المبلغ المستحق من شركة سيتادل كابيتال بارتنرز كرصيد حقوق ملكية وليس كاصل مالي. وبالتالي، سيتم خصم هذا الرصيد من أي أتعاب إدارة مستقبلية تبلغ ١٠٪ من صافي ربح المجموعة المجمع المنسوب إلى مالكي الشركة الأم، و/أو أي توزيعات أخرى وفقاً للنظام الأساسي للشركة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٦/ أ - القروض والسلفيات (تابع)

٢ - قروض البنوك المحلية

أبرمت شركة القلعة اتفاقية تسوية ديون مع بنك مصر، وبنك القاهرة، والبنك العربي الأفريقي الدولي، والبنك الأهلي الكويتي ("البنوك المصرية") لتسوية ديونها على النحو التالي:

المبلغ بالجنيه المصري	التسويات والإعفاءات
٩,٤٤٠,٦٧٩	إجمالي الدين قبل اتفاقية التسوية
١,٤٠٥,٤٠٠	فوائد أخرى
١٢٤,٣٣١	فروق ترجمة العملات الأجنبية
(٣,٣٤٧,٦٨٩)	التسوية من خلال نقل أسهم في شركة طاقة عربية (أ)
(٦٠٠,٠٠٠)	التسوية من خلال قطعة أرض في منطقة التبين (ب)
(٤٧٧,٨٠١)	تعويض عن فروق أسعار الأسهم (ج)
(٤١٦,٠٨٥)	تعويض عن فروق سعر الصرف وأسعار الأسهم المدفوعة (ج)
٦,١٢٨,٨٣٥	إعفاء متوقع من الدين في حال الالتزام الكامل بشروط العقد (د)

أ- أسهم في شركة طاقة عربية: في سبتمبر ٢٠٢٤، قامت شركة القلعة بتحويل ٢٣٩,١٢٠,٦٦٧ سهمًا (١٧,٦٨٪) من أسهم شركة طاقة عربية إلى البنوك المصرية. وقد تم إدراج الأسهم كجزء من الاستثمار في الشركات الشقيقة (إيضاح ٥)، ولم يتم تخفيض رصيد القرض بقيمة الأسهم للأسباب التالية:

- للمجموعة الحق في إعادة شراء هذه الأسهم (خيار الشراء) خلال السنة الخامسة بعد التحويل. وتحفظ البنوك بحق إعادة بيع الأسهم لشركة القلعة (خيار البيع) خلال السنة السادسة. لم تُحتسب المجموعة خيار الشراء أو خيار البيع، حيث تُعتبر الأسهم تحت سيطرة شركة القلعة وتفرض الاتفاقية قيودًا على البنوك المحلية بشأن بيع الأسهم المحولة لمدة خمس سنوات حتى انقضاء فترة خيار الشراء.
- ستحتفظ القلعة بحقوق التصويت للأسهم المحولة في شركة طاقة عربية ش.م.م. حتى نهاية فترة خيار الشراء. وتماشياً مع المعيار المحاسبي المصري رقم ١٨ "الاستثمار في الشركات الشقيقة"، الذي يعكس تأثيراً جوهرياً من خلال حقوق التصويت، قامت القلعة باحتساب حصتها البالغة ١٧,٦٨٪ في الشركة كحقوق ملكية ولم تقم بإلغاء الاعتراف بالالتزام المرتبط. في حال تغير تقديرات الإدارة، فقد يؤدي هذا إلى إلغاء الاعتراف بالاستثمار في شركة طاقة عربية ش.م.م. والالتزام المرتبط بدفع سعر التنفيذ. وبدون إدراج هذه المبالغ في قائمة المركز المالي، سيتم التعامل مع الخيار كأداة مالية مشتقة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- بموجب الاتفاقية، نقلت شركة القلعة ملكية ٢٣٩,١٢٠,٦٦٧ سهمًا من شركة طاقة عربية بسعر متفق عليه. وفي نهاية فترة خيار البيع و عند تسوية قيمة الأسهم مقابل القروض، تلتزم القلعة بتعويض البنوك عن أي فروق أقل من السعر المتفق عليه بالإضافة إلى العائد المحدد وأسعار الأسهم الفعلية في تاريخ التسوية.

ب- **قطعة أرض بمنطقة التبين:** وقعت شركة القلعة في سبتمبر ٢٠٢٤ اتفاقية بيع لقطعة أرض مسجلة تطل على نهر النيل بمساحة ٦٠,١٢٧ مترًا مربعًا في منطقة التبين، والمملوكة لإحدى الشركات التابعة للمملوكة بالكامل للمجموعة، وذلك بقيمة ٦٠٠ مليون جنيه مصري، على أن يكون إتمام البيع معلقًا على الحصول على رخصة بناء خلال ستة أشهر من استيفاء الشروط المسبقة. وحتى الحصول على هذه الرخصة، يعتبر البنك أن القيمة البيعية للأرض تبلغ ٢٣٣,٥ مليون جنيه مصري.

ونظرًا لعدم اكتمال الموافقات المطلوبة من الجهات الحكومية لإتمام اتفاقية البيع، لم تقم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالأرض مقابل السداد الجزئي للقرض كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

ج - **تعويضات عن فروق سعر الصرف وأسعار الأسهم:** يشمل هذا مبلغًا قدره ٥٩٨ مليون جنيه مصري سيتم سداده على مدى خمس سنوات في أقساط متساوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٨. من هذا المبلغ، قامت شركة القلعة بسداد مبلغ ١٢٠ مليون جنيه مصري خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣٠ مليون جنيه مصري خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦. بالإضافة إلى ذلك، يوجد مبلغ قدره ٢٩٦ مليون جنيه مصري مستحق كتعويض عن فروق أسعار الصرف، يتم سداده خلال عامي ٢٠٢٤ و ٢٠٢٥. واعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت القلعة بسداد ٢٩٦ مليون جنيه مصري.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٦/ أ - القروض والسلفيات (تابع)

د. الإعفاء المتوقع من الدين في حال الالتزام الكامل بشروط العقد: كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، يحق للمجموعة الحصول على إعفاء متوقع عن الدين، باستثناء أي فروق بين السعر المتفق عليه لأسهم شركة طاقة عربية وسعر السهم الفعلي في تاريخ التسوية، بمبلغ قدره ٦.١ مليار جنيه مصري، بالإضافة إلى أية فوائد مستحقة، وذلك شريطة الالتزام بكافة شروط وأحكام الاتفاقية. وحتى تلتزم المجموعة بالكامل بشروط الاتفاقية، تنص الاتفاقية على أن البنك سيستمر في احتساب الفائدة على إجمالي المبلغ بسعر الفائدة السابق بموجب اتفاقية القرض الأصلية في حساب منفصل.

لم يتم إلغاء الاعتراف برصيد القرض المتعلق بالبنوك المصرية. نظرًا لعدم استيفاء الشروط اللازمة لإلغاء الاعتراف وفقاً لأحكام الاتفاقية. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، لم تلتزم الشركة ببعض الشروط المحددة في الاتفاقية. وبناءً عليه، تم عرض رصيد القرض المتعلق بها ضمن الالتزامات المتداولة.

٣) إعادة هيكلة ديون الشركة المصرية للتكرير

في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٤، استكملت الشركة المصرية للتكرير عملية إعادة هيكلة الديون الرئيسية والديون الثانوية. ووفقاً لأحكام اتفاقية إعادة الهيكلة، قامت الشركة بسداد إجمالي رسوم وفوائد تأخير بلغت ١,٦٩ مليار جنيه مصري (٣٣,٣ مليون دولار أمريكي). وبعد إعادة الهيكلة، قامت الشركة بسداد مبلغ ١٥٧,١ مليون دولار أمريكي للمقرضين الرئيسيين في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، ومبلغ ٤١٧ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وفيما بعد، قامت الشركة بالسداد الكامل لكافة المبالغ المستحقة للمقرضين الرئيسيين بتاريخ ٢٨ يونيو ٢٠٢٦، بالإضافة إلى سداد مبلغ ٢٤٤ مليون دولار أمريكي للمقرضين الثانويين بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٢٦. ونتيجة لذلك، انخفض صافي دين المستحق للمقرضين الرئيسيين إلى صفر مقارنة برصيد أولي بلغ ١١٩,٤٧ مليار جنيه مصري (٢,٣٥ مليار دولار أمريكي)، في حين بلغ رصيد الدين الثانوي مبلغ ٤٣,٣ مليار جنيه مصري (٧٩٢,٨ مليون دولار أمريكي)، ومن المتوقع استكمال سدادته بالكامل بحلول عام ٢٠٣٠.

** قروض الأطراف ذات العلاقة:

١) وفقاً لاتفاقية إعادة هيكلة قرض شركة المصرية للتكرير المبرمة مع المقرضين الرئيسيين والمعتمدة من قبل المساهمين (الإيضاح ٦(أ)(٣))، لا نستطيع الشركة المصرية للتكرير سداد أي أقساط من قرض شركة QPI حتى يتم سداد القروض الرئيسية بالكامل. وبناءً عليه، تم إعادة تصنيف قرض المساهمين الخاص بـ QPI البالغ قيمته ٥ مليار جنيه مصري إلى الالتزامات غير المتداولة.

٢) في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٤، أتمت المجموعة صفقة إعادة هيكلة ديون بقيمة ٢٠ مليون دولار أمريكي، تتضمن إشعاراً بممارسة خيار بيع بقيمة ٥,٥ مليون دولار أمريكي على جزء من أسهم إحدى الشركات التابعة لشركة القلعة. سيتم سداد الدين على ٢٤ قسطاً شهرياً متساوياً بسعر فائدة محدد، و تم دفع ١١ قسطاً من هذه الأقساط كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، و تم دفع القسط الاثنا عشر في الفترة اللاحقة. بالإضافة إلى ذلك، وافق المقرض على التنازل عن أي مبلغ من أصل الدين يتجاوز ١٨ مليون دولار أمريكي، شريطة الوفاء بالالتزامات المنصوص عليها في وثائق التمويل.

٣) في ٢٢ مايو ٢٠٢٤، وقعت شركة القلعة وإحدى شركاتها التابعة المملوكة بالكامل اتفاقية مع شركة العليان لإعادة هيكلة قرض قائم بقيمة ١٢ مليون دولار أمريكي، حيث نقلت القلعة بموجبها ملكية مبنى لتسوية جزء من قرض قائم مستحق على الشركة التابعة. تنازلت شركة العليان عن حقوقها في قرض بقيمة ١٢ مليون دولار أمريكي لأحد أطرافها ذات الصلة. ستدفع شركة القلعة فائدة شهرية لمدة ثلاث سنوات على شكل أقساط إيجار. وتتمتع القلعة بخيار شراء لإعادة شراء المبنى خلال ثلاث سنوات مقابل ١٢ مليون دولار أمريكي، بالإضافة إلى فائدة سنوية ثابتة. وقد رأت الإدارة أن هذه الصفقة لا تُعتبر بيعاً، وتُعتبر قرضاً مضموناً، نظراً لاحتفاظ الشركة بالسيطرة على الأصل المُحوّل. وفي ديسمبر ٢٠٢٥، تم توقيع اتفاقية بشأن ديون شركة العليان المتبقية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٦/ب - قروض من شركات تأجير تمويلي

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٧٤,٦٨٤	٣٣٩,٢١٩
٦٧٧,١٦٣	٦٨٦,٢٩٠
٩٥١,٨٤٧	١,٠٢٥,٥٠٩

قروض من شركات تأجير تمويلي - الجزء المتداول
قروض من شركات تأجير تمويلي - الجزء الغير متداول

خلال الفترة، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بتوقيع عقد تمويل . بلغت القيمة الحالية للعقد مبلغ ٥٠,٤ مليون جنيه مصري.

بلغت الفائدة المحملة على قائمة الدخل المجمعة خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٦٢,٠٤ مليون جنيه مصري بالإضافة الي مصروفات اخرى بقيمة ٧٢ ألف جنيه مصري.

بلغت قيمة المدفوعات خلال الفترة قيمة ١٨٦ مليون جنيه مصري.

٦/ج - استحقاقات الالتزامات المالية

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية للمجموعة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ استناداً الى تواريخ المدفوعات التعاقدية.

أقل من سنة أشهر	من ستة أشهر حتى سنة	من سنة حتى سنتين	أكثر من سنتين
٣١ مارس ٢٠٢٦			
٤٥,٠١٩,٨٧٧	١,٨٧٨,٩٢٩	١٤,٣٣٢,٣٩٢	٥٣,٦١٧,٥١٤
١٦,٤٤٨,٦١٠	٨٧٣,٥١٨	٢,٨١٨,٣٢٨	٢٧٠,٦٢٧
٣,٢٥٧,٤٨٢	٩٥٧,٥٠٧	-	-
١٢١,٣٦٦	١٦٨,٤١٩	٢٩٠,٩٠٠	٢,٠٦٦,٦٤٣
٢٦٥,٤٩٧	١٩٦,٥٢٠	٣٤٨,٠٤٠	٥٥٣,٠٤٩
-	٢,٤٦٢,٤٠٠	-	-
٦٥,١١٢,٨٣٢	٦,٥٣٧,٢٩٣	٦,٠١٧,٧٨٩,٦	٣٥٦,٥٠٧,٨٣
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
١٢,٥٥١,٨٧٥	١٩,٢١٢,٣٩٠	١٧,٣٣٥,١٢٢	٥٩,٤٧٢,٩٧٨
٨,١٦٤,٥٩٩	١١,٥٢٧,٥٨٠	١,٣٥٤,٦٢٣	١,٣١٦,١٣٩
٣,٤٤٨,٢٢٨	١٦,٩٠٤	-	-
١٤٧,٦٦١	١٨٥,٥٧٦	٢٥٧,٣٦٨	٨٠٦,٩٣٠
٣٣٤,٤٢٦	١٦٨,١٢٣	٣٠٦,٢٧٠	٤٣٢,٣٥٢
-	٢,٠٩٦,٢٣٩	-	-
٢٤,٦٤٢,٧٨٩	٣٣,٢٠٦,٨١٢	١٩,٢٥٣,٣٨٣	٦٢,٠٢٨,٣٩٩

قروض وفوائد
دائنون تجاريون وارصدة دائنة أخرى
مستحق إلى أطراف ذات علاقة
التزامات الإيجار
قروض من شركات تأجير تمويلي
التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
الإجمالي

قروض وفوائد
دائنون تجاريون وارصدة دائنة أخرى
مستحق إلى أطراف ذات علاقة
التزامات الإيجار
قروض من شركات تأجير تمويلي
التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
الإجمالي

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٦ / د - قياسات القيمة العادلة المعترف بها

(١) مستوى تدرج القيمة العادلة

يوضح هذا القسم الأحكام والتقدير التي تم إجراؤها لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية التي يتم الاعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة في القوائم المالية. لتوفير دليل حول مصداقية المدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة، قامت المجموعة بتبويب أدواتها المالية إلى المستويات الثلاثة المنصوص عليها في المعيار المحاسبي المصري (٤٥) "قياس القيمة العادلة". يتم توضيح كل مستوى أسفل الجدول التالي:

قياسات القيمة العادلة المتكررة هي تلك التي تتطلبها معايير المحاسبة المصرية وتسمح بها في قائمة المركز المالي المجمعة في نهاية كل فترة مالية. مستوى تدرج القيمة العادلة الذي يتم على أساسه تصنيف قياسات القيمة العادلة المتكررة هو كما يلي:

القياسات المتكررة للقيمة العادلة في ٣١ مارس ٢٠٢٦				
الإجمالي	مستوى ٣	مستوى ٢	مستوى ١	إيضاح
الأصول المالية				
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
١٠٩,٠٦١	٨١,٢٤٠	٢٧,٨٢١	-	أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بالبورصة
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
-	-	-	-	أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة
مشتقات مالية				
٦٦٩,٣٥٦	٦٦٩,٣٥٦	-	-	اتفاقية حق خيار الشراء (NSPO)
٧٧٨,٤١٧	٧٥٠,٥٩٦	٢٧,٨٢١	-	اجمالي الأصول المالية
الالتزامات المالية				
مشتقات تجارية				
٢,٤٦٢,٤٠٠	٧٤٤,٦٩٨	١,٧١٧,٧٠٢	-	
٢,٤٦٢,٤٠٠	٧٤٤,٦٩٨	١,٧١٧,٧٠٢	-	اجمالي الالتزامات المالية

القياسات المتكررة للقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
الإجمالي	مستوى ٣	مستوى ٢	مستوى ١	إيضاح
الأصول المالية				
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
١٠١,٥٨٤	٨١,٢٤٠	٢٠,٣٤٤	-	أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بالبورصة
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر				
-	-	-	-	أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة
مشتقات مالية				
١,٣٩٠,٦٤٠	١,٣٩٠,٦٤٠	-	-	اتفاقية حق خيار الشراء (NSPO)
١,٤٩٢,٢٢٤	١,٤٧١,٨٨٠	٢٠,٣٤٤	-	اجمالي الأصول المالية
الالتزامات المالية				
مشتقات تجارية				
٢,٠٩٦,٢٣٩	٦٢٢,٩١٩	١,٤٧٣,٣٢٠	-	
٢,٠٩٦,٢٣٩	٦٢٢,٩١٩	١,٤٧٣,٣٢٠	-	اجمالي الالتزامات المالية

لم تكن هناك أي تغييرات في طرق التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة على المستوى الثالث خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(١) مستوى تدرج القيمة العادلة (تابع)

- **المستوي الأول** - تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة (مثل أدوات التداول) إلى أسعار السوق المعلنة (الغير معدلة) في نهاية الفترة المالية. يعتبر سعر السوق المعلن المستخدم للأصول المالية التي تحتفظ بها المجموعة هو سعر العرض الحالي. ويتضمن المستوى ١ هذه الأدوات.
- **المستوي الثاني** - يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط (على سبيل المثال، المشتقات المتداولة بشكل مباشر خارج الأسواق المالية over-the-counter) باستخدام طرق التقييم التي تزيد من استخدام بيانات السوق الملحوظة وتعتمد بأقل قدر ممكن على التقديرات الخاصة بالمنشأة. ويتم ادراج الأدوات ضمن المستوى ٢ في حالة إذا كانت جميع المدخلات الهامة المطلوبة لتحديد قيمتها العادلة يمكن ملاحظتها.
- **المستوي الثالث** - يتضمن المستوى ٣ الأداة في حالة عدم استناد واحد أو أكثر من المدخلات الهامة إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها. هذا هو الحال بالنسبة للأوراق المالية ومشتقات غير المدرجة بالبرصة.

(٢) طرق التقييم المستخدمة لتحديد القيم العادلة

تستخدم اساليب تقييم محددة لتقييم الأدوات المالية وتتضمن مايلي:

- استخدام أسعار السوق المعلنة أو أسعار الوسطاء والسماسة المعلنة لأدوات مماثلة.
 - يتم احتساب القيمة العادلة لمبادلة أسعار الفائدة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بناءً على منحنيات العائد الملحوظة.
 - تشكل الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية الغير مدرجة بسوق الأوراق المالية حصة في صندوق استثمار. تقاس القيمة العادلة بالرجوع الى قيمة صافي أصول الصندوق المعلنة.
 - يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتبقية باستخدام تحليل التدفقات النقدية المخصومة.
- بخلاف الأدوات المالية المتداولة، والتي يتم إدراجها في المستوى ١، فإن جميع تقديرات القيمة العادلة الناتجة يتم إدراجها في المستوى ٢ باستثناء عقود المشتقات، حيث تم تحديد القيم العادلة بناءً على القيم الحالية وتم تعديل معدلات الخصم المستخدمة للطرف المقابل أو مخاطر الائتمان الخاصة.

(٣) قياسات القيمة العادلة باستخدام مدخلات هامة غير قابلة للرصد (المستوى ٣)

يوضح الجدول التالي التغييرات في بنود المستوى ٣ للفترات المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

أصول/ (التزامات)	أدوات حقوق ملكية غير مدرجة (أسطول)	اتفاقية خيار شراء مكتوب (NSPO)	أدوات الدين	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٧٩,٤٠٠	١,٣٠٩,٤٢٨	(٤٣٣,١٢٠)	٩٥٥,٧٠٨
الأرباح المعترف بها من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة	-	٨١,٢١٢	-	٨١,٢١٢
الأرباح المعترف بها من خلال الدخل الشامل الآخر المجمعة	١,٨٣٢	-	-	١,٨٣٢
فروق ترجمة العملات الأجنبية	(٤٧)	-	٨٢,٢٦١	٨٢,٢١٤
إضافات	-	-	(١,٢٦٠,٢٢٠)	(١,٢٦٠,٢٢٠)
مدفوعات	-	-	١,١٥٥,٩٨٩	١,١٥٥,٩٨٩
الخسائر المعترف بها من خلال الربح أو الخسارة المجمعة	-	-	(١٦٧,٨٢٩)	(١٦٧,٨٢٩)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٨١,١٨٥	١,٣٩٠,٦٤٠	(٢٢٢,٩١٩)	٨٤٨,٩٠٦
الخسائر المعترف بها من خلال قائمة الأرباح والخسائر المجمعة	-	(٧٢١,٢٨٤)	(٢٨,٥٦٨)	(٧٤٩,٨٥٢)
فروق ترجمة العملات الأجنبية	-	-	(٩٣,٢١١)	(٩٣,٢١١)
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٨١,١٨٥	٦٦٩,٣٥٦	(٧٤٤,٦٩٨)	٥,٨٤٣

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(٤) مدخلات التقييم والعلاقة بالقيمة العادلة

يلخص الجدول التالي المعلومات الكمية حول المدخلات الهامة التي لا يمكن ملاحظتها والمستخدم في قياسات القيمة العادلة للمستوى ٣. انظر (٢) أعلاه للتعرف على طرق التقييم المستخدمة.

الوصف	القيمة العادلة في		مدخلات غير ملحوظة *	نطاق المدخلات		طرق التقييم		المدخلات المستخدمة		تحليل الحساسية
	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
اتفاقية حق خيار الشراء المكتوبة (NSPO)	٦٦٩,٣٥٦	١,٣٩٠,٦٤٠	معدل احتمالية التخلف عن السداد	٢١,٧٦٢٪	٢٣,١٨٪	نموذج تقييم الخيارات، مونت كارلو	نموذج تقييم الخيارات، مونت كارلو	عائد خالي من المخاطر، النقلات	عائد خالي من المخاطر، النقلات	إذا تم تغيير أحد المدخلات بنسبة ١٠٪، فسيؤدي ذلك إلى تغيير في القيمة العادلة بمقدار ٢٦٧,٩ مليون جنيه مصري.
أدوات حقوق الملكية غير المدرجة بالبورصة (اسطول)	٨١,١٨٥	٨١,١٨٥	معدل مخاطر الائتمان	٢٧,٣٪	٢٧,٣٪	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	عائد خالي من المخاطر، النقلات	عائد خالي من المخاطر، النقلات	إذا تغير أحد المدخلات بنسبة ١٠٪ فإن ذلك سيؤدي إلى تغيير في القيمة العادلة بمقدار ٧٧٨ ألف جنيه مصري.

- لم تكن هناك علاقات جوهرية متداخلة بين المدخلات غير الملحوظة التي تؤثر بشكل هام على القيم العادلة.
- لم تكن هناك تغييرات في طرق التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة للمستوى ٣ خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

(٥) عمليات التقييم

يقوم فريق من الإدارة المالية في الشركة التابعة ذات الصلة بإجراء التقييمات على أساس ربع سنوي وتعتمد الإدارة المالية بشكل جزئي على الخبراء في تقييم المشتقات المغطاة.

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

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

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

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

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

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

القيم العادلة التي تم تحليلها حسب المستوى في تدرج القيمة العادلة والقيمة الدفترية للأصول والالتزامات والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة هي كما يلي: لا توجد فروق بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للأصول والالتزامات بسبب آجال استحقاقها قصيرة الأجل وهي مستحقة جميعها اعتباراً من فترة إعداد التقارير.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		
مستوى ٣	مستوى ٣	مستوى ٣	مستوى ٣	
بالقيمة العادلة	بالقيمة الدفترية	بالقيمة العادلة	بالقيمة الدفترية	
الأصول				
أصول مالية بالتكلفة المستهلكة				
٩,٨٠٣,٤٩٣	٩,٨٠٣,٤٩٣	١٤,٣٦٦,١٨١	١٤,٣٦٦,١٨١	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
٧٤٠,٧٩٥	٧٤٠,٧٩٥	٧٣٩,١٢٤	٧٣٩,١٢٤	المستحق من أطراف ذات علاقة
٢,١٦٣,٣١٠	٢,١٦٣,٣١٠	٩,٠٦١,٢٩٨	٩,٠٦١,٢٩٨	نقدية مجمدة
٢,٦٠٦,٥٩٥	٢,٦٠٦,٥٩٥	٥,٢٦٤,٨٣١	٥,٢٦٤,٨٣١	النقدية وما في حكمها
١٥,٣١٤,١٩٣	١٥,٣١٤,١٩٣	٢٩,٤٣١,٤٣٤	٢٩,٤٣١,٤٣٤	إجمالي الأصول

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣١ مارس ٢٠٢٦		
مستوى ٣	مستوى ٣	مستوى ٣	مستوى ٣	
بالقيمة العادلة	بالقيمة الدفترية	بالقيمة العادلة	بالقيمة الدفترية	
الالتزامات				
قروض				
٧٣,٢٦٠,٣٩٤	٧٣,٢٦٠,٣٩٤	٨٥,٤٢٠,٦٧٨	٨٥,٤٢٠,٦٧٨	القروض والسلفيات
الالتزامات مالية أخرى				
١,٠٢٥,٥٠٩	١,٠٢٥,٥٠٩	٩٥١,٨٤٧	٩٥١,٨٤٧	قروض من شركات تأجير تمويلي
١٥,٨٠٧,٦٠٤	١٥,٨٠٧,٦٠٤	١٨,٦٤٣,٢١٨	١٨,٦٤٣,٢١٨	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٣,٤٦٥,١٣٢	٣,٤٦٥,١٣٢	٤,٢١٧,٩٩٩	٤,٢١٧,٩٩٩	المستحق لأطراف ذات علاقة
٩٣,٥٥٨,٦٣٩	٩٣,٥٥٨,٦٣٩	١٠٩,٢٣٣,٧٤٢	١٠٩,٢٣٣,٧٤٢	إجمالي الالتزامات

تم تقدير القيم العادلة في المستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تم تقدير القيمة العادلة للأدوات ذات السعر المتغير غير المدرجة في سوق نشط بما يعادل قيمتها الدفترية. تم تقدير القيمة العادلة للأدوات ذات معدل الفائدة الثابت غير المعلن بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع استلامها مخصومة بمعدلات الفائدة الحالية للأدوات الجديدة ذات المخاطر الائتمانية وتواريخ الاستحقاق المتبقية المماثلة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

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

أصول مالية بالتكلفة المستهلكة

القيمة العادلة للأدوات ذات أسعار الفائدة المتغيرة تساوي عادة قيمتها الدفترية. وتستند القيمة العادلة المقدرة للأدوات ذات معدل الفائدة الثابت على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع استلامها مخصومة بمعدلات الفائدة الحالية للأدوات الجديدة ذات مخاطر الائتمان وتواريخ الاستحقاق المتبقية المماثلة. تعتمد معدلات الخصم المستخدمة على مخاطر الائتمان للطرف المقابل.

التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة

تم تحديد القيمة العادلة للالتزامات الأخرى باستخدام طرق التقييم. تم تقدير القيمة العادلة المقدرة للأدوات ذات معدل الفائدة الثابت وفترات استحقاق محددة على أساس التدفقات النقدية المتوقعة المخصومة بمعدلات الفائدة الحالية للأدوات الجديدة ذات مخاطر الائتمان وتواريخ الاستحقاق المتبقية المماثلة. يتم تقدير القيمة العادلة للالتزامات مستحقة السداد عند الطلب أو بعد فترة إشعار ("الالتزامات القابلة للطلب") على أنها المبلغ المستحق الدفع عند الطلب، بعد أن يتم خصمه من التاريخ الأول الذي قد يطلب فيه دفع المبلغ.

(٨) عرض الأدوات المالية حسب فئة القياس

لأغراض القياس، يصنف المعيار المصري للمحاسبة رقم ٤٧ "الأدوات المالية" الأصول المالية إلى الفئات التالية: (أ) أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر. (ب) أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. (ج) أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. (د) الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة. تنقسم الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر إلى (١) الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر إلزاميًا، و(٢) الأصول المصنفة على هذا النحو عند الاعتراف الأولي. بالإضافة إلى ذلك، تصنف المستحقات من التأجير التمويلي كفئة منفصلة.

٦/هـ - النقدية المجمدة

يمثل هذا المبلغ مبالغ خدمة الدين والصيانة التي يجب على إحدى الشركات التابعة للمجموعة تغطيتها في حسابات بنكية منفصلة، وذلك وفقًا لاتفاقيات القروض المبرمة بين الشركة التابعة ومجموعة من المقرضين، وذلك لغرض الوفاء بالمتطلبات المالية المنصوص عليها في العقود المذكورة.

٦/و - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

(١) تصنيف الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

تصنف المجموعة الأصول المالية التالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- استثمارات الديون التي لا تتأهل للقياس إما بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
- استثمارات الأسهم التي يتم الاحتفاظ بها للتداول، و
- استثمارات الأسهم التي لم تختر المنشأة الاعتراف بأرباح أو خسائر القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تشمل الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			٣١ مارس ٢٠٢٦			أدوات حقوق الملكية المدرجة
متداولة	غير متداولة	الأجمالي	متداولة	غير متداولة	الأجمالي	
٣٢٠,٥٥٣	-	٣٢٠,٥٥٣	٣٢٠,٥٥٣	-	٣٢٠,٥٥٣	*Allied Gold Corporation
(٣٢٠,٥٥٣)	-	(٣٢٠,٥٥٣)	(٣٢٠,٥٥٣)	-	(٣٢٠,٥٥٣)	**خسائر الاضمحلال المترابطة**
-	-	-	-	-	-	

تم الاعتراف بالأقساط التي يمكن للمشتري سدادها في صورة أسهم، بما يعادل القيمة النقدية لهذه الأقساط، كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وقد تم احتساب القيمة الحالية للأقساط باستخدام معدل خصم سنوي قدره ٦٪، بما يعكس معدل الفائدة السائد على الأدوات المالية المماثلة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٦/ و- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تابع)

(٢) المبالغ المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر

فيما يلي التغير في القيمة العادلة للأصل المالي الناتج عن التغير في سعر سهم شركة Allied Gold Corporation في بورصة كندا للأوراق المالية خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٣٢٠,٥٥٣	٣٢٠,٥٥٣	الرصيد الافتتاحي
٩٨٨,٧٠٦	-	أضافات
(١,١٦٨,٣٧٩)	-	استيعادات
(٧٩١)	-	فروق ترجمة العملات الأجنبية
(٢٤,١٤٦)	-	خسائر الاستيعاد
٢٠٤,٦١٠	-	التغير في القيمة العادلة للأصل المالي من خلال الربح أو الخسارة
٣٢٠,٥٥٣	٣٢٠,٥٥٣	
(٣٢٠,٥٥٣)	(٣٢٠,٥٥٣)	خسائر الاضمحلال المتراكمة**
-	-	الرصيد الختامي

* وفي ٦ سبتمبر ٢٠٢٣، قامت إدارة المجموعة من خلال شركة أسيك للتعددين (ASCOT) ببيع حصتها في شركة أسكوم للمعادن الثمينة (APM) - إثيوبيا إلى شركة Allied Gold ET Corp. وتضمنت قيمة الصفقة نقل عدد ١١,٤٦٥,٧٩٥ سهمًا في شركة Allied Gold Corporation (وهي شركة مدرجة في البورصة الكندية). وقد بلغت القيمة السوقية لهذه الأسهم في ٦ سبتمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٤٦,٢٢٤,٣٥٣ دولارًا أمريكيًا، بواقع ٤,٠٣١٥ دولار أمريكي للسهم الواحد. وصنفت المجموعة هذه الأسهم كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، نظرًا لاقتنائها أساسًا بغرض المتاجرة (محتفظ بها للمتاجرة).

واستخدمت شركة أسيك للتعددين (ASCOT) عدد ٧,٥٠٠,٠٠٠ سهم كضمان لتسهيل انتمائي مقدم من بنك St. James Bank and Trust Company يستحق السداد في مايو ٢٠٢٥، بينما تم بيع الأسهم المتبقية خلال عام ٢٠٢٤.

خلال شهر سبتمبر ٢٠٢٥، استلمت المجموعة القسط الثاني في صورة ١,٤٣٣,٣٨٣ سهمًا في شركة Allied Gold Corporation، بقيمة ٢٠,٦٥٢,٠٨٢ دولار أمريكي، ويمثل ذلك القسط الثاني من صفقة بيع شركة أسكوم للمعادن الثمينة - إثيوبيا. وبحلول ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كانت جميع الأسهم قد تم بيعها.

** وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، حاولت شركة أسكوم للمعادن الثمينة (APM) سداد رصيد القرض المستحق لبنك St. James Bank and Trust Company والبالغ ١١,٧ مليون دولار أمريكي، إلا أنها واجهت رفض المقرض إعادة الأسهم المرهونة، حيث ادعى أحقيته فيها مقابل سداد القرض دون سند قانوني. وبعد فشل المفاوضات بين الطرفين، قامت الشركة بتعيين مكتب محاماة دولي لاتخاذ الإجراءات اللازمة لاسترداد الأسهم.

ونتيجة للاحتفاظ غير القانوني من جانب المقرض بالأسهم المرهونة، قامت شركة أسيك للمعادن الثمينة (APM) بإثبات خسارة اضمحلال. وتم احتساب هذه الخسارة باعتبارها الفرق بين رصيد القرض والقيمة العادلة للأسهم المرهونة، والتي بلغت نحو ٦,٦ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٣٢٠,٥ مليون جنيه مصري).

(٣) نطاق القيمة العادلة

ترد المعلومات حول الأساليب والافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في إيضاح ٦ (د).

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٦/ ز- الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢,٠٩٦,٢٣٩	٢,٠٠٤,٥٢٣
-	٧٣٠,٩١٦
٥٦,٣١٣	١٦٨,٣٨٤
-	(١,١٥٥,٩٨٩)
٣٠٩,٨٤٨	٣٤٨,٤٠٥
٢,٤٦٢,٤٠٠	٢,٠٩٦,٢٣٩

الرصيد في ١ يناير

الإضافات*

الالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

مدفوعات

فروق أسعار صرف العملات الأجنبية

* خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، حصلت إحدى الشركات التابعة على تسهيل تمويلي بمبلغ ٨ ملايين دولار أمريكي من جهة تمويلية بسعر فائدة محدد، مضمون بضمان نقدي من شركة تابعة أخرى ضمن المجموعة. وقد تم تحويل هذا الضمان خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥. وتمتلك جهة التمويل خيارًا إما بالمطالبة بالمبلغ الممول مضافًا إليه الفائدة المحددة في موعد أقصاه ١٠ يناير ٢٠٢٦، أو الإفراج عن الضمان واستلام المبلغ الممول وفقًا لشروط سداد بديلة مرتبطة بعائدات مستقبلية من قضايا قانونية معينة لصالح المجموعة.

وخلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، حصلت إحدى الشركات التابعة على تسهيل إضافي بمبلغ ٨ ملايين دولار أمريكي، ليصبح إجمالي التسهيلات ١٦ مليون دولار أمريكي، وذلك وفقًا لشروط سداد بديلة، بالإضافة إلى سعر الفائدة المحدد، حتى يتم السداد الكامل. وقد تم الإفراج عن الضمان السابق واستبداله بأدوات ملكية أخرى تُستخدم كضمان لكامل مبلغ التسهيل. علاوة على ذلك، من المتوقع تحقيق عائد إضافي بموجب شروط السداد البديلة المرتبطة بعائدات مستقبلية من دعاوى قانونية معينة لصالح المجموعة.

وخلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، حصلت إحدى الشركات التابعة على تسهيل إضافي بمبلغ ٧ ملايين دولار أمريكي بسعر الفائدة المحدد بالإضافة إلى تحقيق عائد إضافي بموجب شروط السداد البديلة المرتبطة بعائدات مستقبلية من دعاوى قانونية معينة لصالح المجموعة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة بتسوية التسهيلات الائتمانية المشار إليها أعلاه بالكامل، شاملاً أصل القرض والفوائد المترتبة عليه، فيما عدا مبلغ ١,٧ مليون دولار أمريكي لا يزال مستحقاً. كما حصلت المجموعة على تسهيل ائتماني جديد بقيمة ١١ مليون دولار أمريكي يخضع لسعر فائدة محدد.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٧ - الأصول والالتزامات غير المالية

٧/أ - أصول ثابتة

غير المتداولة	أراضي	مباني	أثاث وتجهيزات ومعدات	آلات وبوراج ومركبات	مشروعات تحت التنفيذ	الإجمالي
١ يناير ٢٠٢٥						
التكلفة	٣,٦٢٤,٠١٩	١٨,١٨٨,٨٤٠	٣,٥١١,٨٩٨	٢١٤,٢٠٠,٧٦٩	٢,٢٦٧,٨٣٩	٢٤١,٧٩٣,٣٦٥
مجمع الإهلاك والاضمحلال	(٢١,٣٦٦)	(٦,٢٦٣,٨٠٨)	(٢,٠٩١,٩٨٨)	(٩٠,٧٥٦,١٣٧)	(٤٤٠,٩١٧)	(٩٩,٥٧٤,٢١٦)
صافي القيمة الدفترية	٣,٦٠٢,٦٥٣	١١,٩٢٥,٠٣٢	١,٤١٩,٩١٠	١٢٣,٤٤٤,٦٣٢	١,٨٢٦,٩٢٢	١٤٢,٢١٩,١٤٩
الفترة المالية المنتهية في ٣٠ مارس ٢٠٢٦						
صافي القيمة الدفترية الافتتاحي	٣,٦٠٢,٦٥٣	١١,٩٢٥,٠٣٢	١,٤١٩,٩١٠	١٢٣,٤٤٤,٦٣٢	١,٨٢٦,٩٢٢	١٤٢,٢١٩,١٤٩
الإضافات	-	٦,٦٠٤	٣٣,٥٩٢	٢٦٠,٦٠١	٧٧٨,٥٣٣	١,٠٧٩,٣٣٠
استيعادات	-	-	(٨٨٥)	(٢,١٩٨)	-	(٣,٠٨٣)
محول من مشروعات تحت التنفيذ	-	٢,٣٠٦	١٩٥	١٠٩,٣٧٤	(١٣٢,٣٥١)	(٢٠,٤٧٦)
فروق ترجمة عملات أجنبية - تكلفة	٣٥٨,٤١٢	٢,٢٤٧,٩٠٨	٣٦٧,٥١١	٢٧,٦٧٣,٦٥٩	١٩٦,٩٢٢	٣٠,٨٤٤,٤١٢
أثر التضخم المفرط - تكلفة	(١٤,٦٩٨)	(٤٤,١١٦)	(١٣,٦٢٣)	(٦٥٤,٨٧٨)	-	(٧٢٧,٣١٥)
مصروف الإهلاك	(٤٣٣)	(٢٠٨,٢٦٠)	(٦١,٦٦٦)	(٣,٠٩١,٧٩٦)	-	(٣,٣٦٢,١٥٥)
مجمع إهلاك استيعادات	-	-	٨٦٦	٢,١٩٨	-	٣,٠٦٤
فروق ترجمة عملات أجنبية - مجمع الإهلاك	(٥٥٦)	(٦٧٥,٠٨٣)	(١٩٢,٩٧٢)	(١٠,٥٨١,٤٥١)	-	(١١,٤٥٠,٠٦٢)
أثر التضخم المفرط - مجمع إهلاك	٤٩٦	٣٦,٩٨٧	١٢,٢٨٩	٨٣٣,٠١٣	-	٨٨٢,٧٨٥
صافي القيمة الدفترية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٣,٩٤٥,٨٧٤	١٣,٢٩١,٣٧٨	١,٥٦٥,٢١٧	١٣٧,٩٩٣,١٥٤	٢,٦٧٠,٠٢٦	١٥٩,٤٦٥,٦٤٩
٣١ مارس ٢٠٢٦						
التكلفة	٣,٩٦٧,٧٣٣	٢٠,٤٠١,٥٤٢	٣,٨٩٨,٦٨٨	٢٤١,٥٨٧,٣٢٧	٣,١١٠,٩٤٣	٢٧٢,٩٦٦,٢٣٣
مجمع الإهلاك والاضمحلال	(٢١,٨٥٩)	(٧,١١٠,١٦٤)	(٢,٣٣٣,٤٧١)	(١٠٣,٥٩٤,١٧٣)	(٤٤٠,٩١٧)	(١١٣,٥٠٠,٥٨٤)
صافي القيمة الدفترية ٣١ مارس ٢٠٢٦	٣,٩٤٥,٨٧٤	١٣,٢٩١,٣٧٨	١,٥٦٥,٢١٧	١٣٧,٩٩٣,١٥٤	٢,٦٧٠,٠٢٦	١٥٩,٤٦٥,٦٤٩

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٧ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٧/ب - أصول حق الانتفاع

يتم الاعتراف بأصول حق الانتفاع وتبويبها كجزء من الأصول المماثلة. فيما يلي تحليل القيم الدفترية لأصول حق الانتفاع المؤجرة بموجب ترتيبات التأجير التمويلي في ٣١ مارس ٢٠٢٦:

أراضى	مباني	عقد توريد الكهرباء	الات	مركبات	الإجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
٢,١٠٢,٩٤٦	١١٣,٣٤٢	٧٢١,٢٧٦	١٨٠,٣١٤	١٨٢,٧٨٠	٣,٣٠٠,٦٥٨
(٦٢٧,٨٩٨)	(٧٤,٧٩٥)	(٣١٥,١٨٨)	(٤٩,٣٥٥)	(٨٦,٦٦٣)	(١,١٥٣,٨٩٩)
١,٤٧٥,٠٤٨	٣٨,٥٤٧	٤٠٦,٠٨٨	١٣٠,٩٥٩	٩٦,١١٧	٢,١٤٦,٧٥٩
الفترة المالية المنتهية في ٣٠ مارس ٢٠٢٦					
١,٤٧٥,٠٤٨	٣٨,٥٤٧	٤٠٦,٠٨٨	١٣٠,٩٥٩	٩٦,١١٧	٢,١٤٦,٧٥٩
-	٣٩,٦١٩	-	-	-	٣٩,٦١٩
-	(٣,٤١٥)	-	(١,٨٨٣)	-	(٥,٢٩٨)
٢٧٧,٢٢٣	٥,٨٦٩	١٠٤,٧٥٣	(١)	-	٣٨٧,٨٤٤
(٣٧,٥٧٥)	(٣,٢٩١)	(١٤,٣١٩)	(٣,٥٠٦)	(٦,٥٣٤)	(٦٥,٢٢٥)
-	١,٣٦٦	-	١,٨٨٣	-	٣,٢٤٩
(٨٨,٣١٢)	(٤,٦٤٢)	(٤٧,١٥١)	-	-	(١٤٠,١٠٥)
١,٦٦٦,٣٨٤	٧٤,٠٥٣	٤٤٩,٣٧١	١٢٧,٤٥٢	٨٩,٥٨٣	٢,٣٦٦,٨٤٣
٣١ مارس ٢٠٢٦					
٢,٣٨٠,١٦٩	١٥٥,٤١٥	٨٢٦,٠٢٩	١٧٨,٤٣٠	١٨٢,٧٨٠	٣,٧٢٢,٨٢٣
(٧٥٣,٧٨٥)	(٨١,٣٦٢)	(٣٧٦,٦٥٨)	(٥٠,٩٧٨)	(٩٣,١٩٧)	(١,٣٥٥,٩٨٠)
١,٦٦٦,٣٨٤	٧٤,٠٥٣	٤٤٩,٣٧١	١٢٧,٤٥٢	٨٩,٥٨٣	٢,٣٦٦,٨٤٣

٧/ج - المخصصات

مخصص مطالبات ^٢	مخصص قضايا	مخصصات أخرى	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥			
٢,٦٨٠,٥٠٠	٢٧,٦٣٧	٢١١,٧٧٣	٢,٩١٩,٩١٠
٣٧٩,٣٥٧	٣,٢٤٩	٤٢٩,١٢٧	٨١١,٧٣٣
(٢٠,١١٦)	(٥,٧٥٠)	(١٠٣,٤٧٤)	(١٢٩,٣٤٠)
(٣٩٧,٤٠٤)	(٥٨)	-	(٣٩٧,٤٦٢)
(١٢,١٧٩)	(١,٠٦٧)	(٩,٥٩٤)	(٢٢,٨٤٠)
٢,٦٣٠,١٥٨	٢٤,٠١١	٥٢٧,٨٣٢	٣,١٨٢,٠٠١
١٨٧,٢٦٥	١٢٣	٣١,٠٠٤	٢١٨,٣٩٢
(٩,٨٦٢)	(٣,١٥٠)	-	(١٣,٠١٢)
-	(٢,٤٩٩)	-	(٢,٤٩٩)
٦٧,٠٢٣	٢,٢٢٨	٦٩,٩٥٣	١٣٩,٢٠٤
٢,٨٧٤,٥٨٤	٢٠,٧١٣	٦٢٨,٧٨٩	٣,٥٢٤,٠٨٦
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦			
٢٠٢٥ ديسمبر ٣١ و ١ يناير ٢٠٢٦			
٢,٦١٣,١٩٧	٢٠,٧١٣	٦٢٨,٧٨٩	٣,٢٦٢,٦٩٩
٢٦١,٣٨٧	-	-	٢٦١,٣٨٧
٢,٨٧٤,٥٨٤	٢٠,٧١٣	٦٢٨,٧٨٩	٣,٥٢٤,٠٨٦
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦			
مخصص مطالبات * متداول			
٢,٦١٣,١٩٧	٢٠,٧١٣	٦٢٨,٧٨٩	٣,٢٦٢,٦٩٩
٢٦١,٣٨٧	-	-	٢٦١,٣٨٧
٢,٨٧٤,٥٨٤	٢٠,٧١٣	٦٢٨,٧٨٩	٣,٥٢٤,٠٨٦
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦			

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٧ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٧/ ج - المخصصات (تابع)

(١) الرصيد متعلق بالتأمينات الاجتماعية

(٢) تقديرات هامة

تتعلق المخصصات بمطالبات متوقعة من أطراف خارجية فيما يتعلق بأنشطة المجموعة. يتم الاعتراف بالمخصصات بناءً على دراسة الإدارة ورأي مستشاريها، ويجب استخدامها للأغراض المخصصة لها. في حال وجود أي فروق بين المطالبات الفعلية المستلمة والمبالغ المسجلة مبدئيًا، فإن هذه الفروق ستؤثر على السنة التي حدثت فيها تلك الفروق.

٧/ د - المخزون

ارتفع رصيد مخزون المجموعة خلال فترة الثلاثة أشهر المنتهية في عام ٢٠٢٦ من ١٠,٢٦ مليار جنيه مصري إلى ١٢ مليار جنيه مصري، يرجع ذلك إلى زيادة في أرصدة المواد الخام والمخزون تحت التشغيل بالشركة المصرية للتكرير (شركة تابعة للمجموعة) بمقدار ١,٦ مليار جنيه مصري.

٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

دخلت المجموعة في العديد من المعاملات مع شركات ومنشآت تقع تحت تعريف الأطراف ذات العلاقة كما هو محدد في المعيار المحاسبي المصري رقم (١٥) "الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة". تتمثل الأطراف ذات العلاقة في أعضاء مجلس إدارة المجموعة والمنشآت المتعلقة بهم والشركات تحت الملكية المشتركة و/أو الإدارة أو السيطرة المشتركة، وشركائهم وموظفي الإدارة العليا. إن شركاء الترتيبات المشتركة والحصص الغير مسيطرة تعتبرها المجموعة كأطراف ذات علاقة. وفيما يلي بيان طبيعة وقيم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة وكذلك الأرصدة المستحقة في تاريخ القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة.

٨/ أ - المستحق من أطراف ذات علاقة

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	طبيعة التعامل		الأرصدة	
		فروق ترجمة	عملات أجنبية	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
Golden Crescent Finco Ltd.	شركة مستثمر فيها*	٢٠٣,٢٨٨	١٦٢	١,٦٠٣,٠٨٣	١,٣٩٩,٦٣٣
Emerald Financial Services Ltd.	شركة مستثمر فيها*	١٦١,٣١٤	(٤٠,٩٣٠)	١,٢٥٨,١٦٩	١,١٣٧,٧٨٥
Nile Valley Petroleum Ltd.	شركة مستثمر فيها*	١٤٩,٠٢٧	-	١,١٧٦,٤٦١	١,٠٢٧,٤٣٤
Benu one Ltd.	شركة مستثمر فيها*	٧٢,٥٧٩	-	٥٧٢,٣١٩	٤٩٩,٧٤٠
Citadel Capital Partners	الشركة الأم	-	(٢٥,٥٧٣)	٥٦٨,٧٧٣	٥٩٤,٣٤٦
Logria Holding Ltd.	شركة مستثمر فيها*	٤٠,٣٠٩	-	٣٢٥,٧٠٣	٢٨٥,٣٩٤
Rotation Ventures	شركة مستثمر فيها*	٣٧,٦٨٤	-	٢٩٧,١٦٣	٢٥٩,٤٧٩
Golden Crescent Investment Ltd.	شركة مستثمر فيها*	٢٦,٤١٤	-	٢٠٨,٢٩٢	١٨١,٨٧٨
Mena Glass Ltd	شركة شقيقة	٢٣,٧٨٩	-	١٨٧,٥٨٧	١٦٣,٧٩٨
Sphinx International Management	شركة مستثمر فيها*	-	٢٠,٢٢٣	٧١,٧١٩	٥١,٤٩٦
Visionaire	شركة مستثمر فيها*	٩,٠٨٦	-	٧١,٦٥٠	٦٢,٥٦٤
الشركة المصرية للنشر الدولي	شركة مستثمر فيها*	-	-	٤١,٨٩٦	٤١,٨٩٦
Adena	مساهم	٥,١٩٣	-	٤٠,٩٤٦	٣٥,٧٥٣
شركة النهضة - السودان	شركة مستثمر فيها*	٤,٤٦٤	-	٣٥,٢٠٥	٣٠,٧٤١
شركة الكاتب للتسويق والتوزيع	شركة شقيقة	-	-	٥٩٨	٥٩٨
ECARU	شركة شقيقة	١,٦٣٦	٥٩٣	٢٣,٤٤٩	٢١,٢٢٠
آخرون	-	-	٨,١٩٠	٧٧,١٧٢	٦٨,٩٨٢
الإجمالي				٦,٥٦٠,١٨٥	٥,٨٦٢,٧٣٧
يخصم: مجمع خسائر الاضمحلال في القيمة**				(٥,٨٢١,٠٦١)	(٥,١٢١,٩٤٢)
				٧٣٩,١٢٤	٧٤٠,٧٩٥

* تمتلك المجموعة حصة أقل من ٢٠٪ في هذه الاستثمارات. لا تستوفي هذه الاستثمارات تعريف الأطراف ذات العلاقة وفقًا لمعايير المحاسبة المصرية (المعيار المصري رقم ١٥ - الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة). ومع ذلك، قامت إدارة المجموعة بتصنيف هذه الاستثمارات كأطراف ذات علاقة لأغراض الإفصاح فقط.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

** يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في المبالغ المستحقة على الشركات التالية:

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦	المكون خلال الفترة	فروق ترجمة عملات أجنبية	اسم الشركة
١,٣٩٩,٦٣٣	١,٦٠٣,٠٨٣	-	٢٠٣,٤٥٠	Golden Crescent Finco Ltd.
١,١٣٧,٧٨٥	١,٢٥٨,١٦٩	(٤٠,٧٦٨)	١٦١,١٥٢	Emerald Financial Services Ltd.
١,٠٢٦,٢٣٠	١,١٧٥,٠٨٣	-	١٤٨,٨٥٣	Nile Valley Petroleum Ltd.
٤٩٩,٧٤٠	٥٧٢,٣١٩	-	٧٢,٥٧٩	Benu one Ltd
٢٨٥,٣٩٤	٣٢٥,٧٠٣	(١,٠٤٠)	٤١,٣٤٩	Logria Holding Ltd.
٢٥٩,٤٧٩	٢٩٧,١٦٣	-	٣٧,٦٨٤	Rotation Ventures
١٨١,٨٧٨	٢٠٨,٢٩٢	-	٢٦,٤١٤	Golden Crescent Investment Ltd.
١٦٣,٧٩٨	١٨٧,٥٨٧	-	٢٣,٧٨٩	Mena Glass
٦٢,٥٦٤	٧١,٦٥٠	-	٩,٠٨٦	Visionaire
٣٠,٧٤١	٣٥,٢٠٥	-	٤,٤٦٤	شركة النهضة
٦,٢٣١	٨,٦٨٤	-	١,٠٤١	Sphinx International Management
٤٠٦	٤٠٦	-	-	الشركة المصرية للنشر الدولي
١,٤٠٧	١,٣٩١	(٢٠٠)	١٨٤	Citadel Capital Partners
٦٠	٦٠	-	-	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
٦٦,٥٩٦	٧٦,٢٦٦	-	٩,٦٧٠	أخرون
٥,١٢١,٩٤٢	٥,٨٢١,٠٦١	(٤٢,٠٠٨)	٧٣٩,٧١٥	

٨/ب - المستحق لأطراف ذات علاقة

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	فروق ترجمة عملات أجنبية	طبيعة التعامل	الأرصدة
			تمويل	٣١ مارس ٢٠٢٦ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
Mena Glass Ltd	شركة شقيقة	١٤٣,٩٠٧	١٦٢	١,٢٩٥,٩٠٥ ١,١٥١,٨٣٦
شركة الوطنية للطباعة	شركة شقيقة	٤٨,٣٣٧	(٢٧,٨٥٨)	١٢٠,٢٢١ ٩٩,٧٤٢
أخرى	-	-	٢٢١,٦٣٧	٢٥٥,٨٢٧ ٣٤,١٩٠
				١,٦٧١,٩٥٣ ١,٢٨٥,٧٦٨
أرصدة مستحقة للمساهمين:				
International Financing Corporation	مساهم في شركة تابعة	٢٠٠,٠٢٣	٢٦,٩١٣	١,٥٨٦,٤٢٨ ١,٣٥٩,٤٩٢
Financial Holding International	مساهم في شركات تابعة	٧٩,٥٤٢	١٩,٧٤٠	٦٢٨,٠٦٣ ٥٢٨,٧٨١
الراشد	مساهم في شركة تابعة	٢٣,٣١٨	-	١٨٣,٨٨٠ ١٦٠,٥٦٢
عمران	مساهم في شركة تابعة	٩,٦٢٠	-	٨٧,٦٤١ ٧٨,٠٢١
أحمد هيكل	رئيس مجلس الإدارة	٣٤	-	٩٦٢ ٩٢٨
أخرى		٧,٤٩٢	-	٥٩,٠٧٢ ٥١,٥٨٠
				٢,٥٤٦,٠٤٦ ٢,١٧٩,٣٦٤
				٤,٢١٧,٩٩٩ ٣,٤٦٥,١٣٢

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

٨/ج - أفراد الإدارة العليا

تشمل الإدارة العليا المديرين (التنفيذيين وغير التنفيذيين) وأعضاء اللجنة التنفيذية، والمندوب عن الشركة، ورئيس المراجعة/التدقيق الداخلي. دفعت المجموعة مبلغ ١٦٨,١٤٢ جنيهًا مصريًا كرواتب ومزايا لموظفي الإدارة العليا خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ مارس ٢٠٢٥: ٩٣,٧٥٩ جنيه مصري). تتضمن هذه المبالغ حصة العاملين في التأمينات الاجتماعية.

٨/د - الشروط والأحكام

المعاملات المتعلقة بتوزيعات الأرباح والمطالبات على الأسهم العادية المدفوعة جزئيًا والاكنتابات في الأسهم العادية الجديدة كانت وفقًا لنفس الشروط والأحكام المطبقة على المساهمين الآخرين.

تستحق القروض المقدمة إلى الأطراف ذات العلاقة ما بين ١ إلى ١٠ سنوات من تاريخ القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة. بلغ متوسط سعر الفائدة على القروض للأطراف ذات العلاقة خلال الفترة ٧,٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٧,٥٪). الأرصدة المستحقة مضمونة ويتم سدادها نقدًا.

٩ - نصيب السهم في الخسائر

(١) النصيب الأساسي في الخسائر

يتم احتساب العائد الأساسي للسهم عن طريق قسمة الأرباح المنسوبة إلى مساهمي المجموعة على متوسط العدد المرجح للأسهم العادية المصدرة خلال الفترة بعد استبعاد الأسهم العادية الموجودة في الخزنة.

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
(٠,٠٢٤)	(٠,٤٣٨)
(٠,٠٢٤)	(٠,٤٣٨)

من العمليات المستمرة العائدة لحاملي الأسهم العادية للشركة
إجمالي (الخسائر) الأساسية للسهم العائدة لحاملي الأسهم العادية للشركة

(٢) تسويات (الخسائر) الأرباح المستخدمة في حساب الأرباح لكل سهم

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
(٩١٦,٢٦٢)	٣,٨٣٢,٦٤٦
٨٧٣,٢٢٢	(٥,٦٨٤,٣٣٠)
(٤٣,٠٤٠)	(١,٨٥١,٦٨٤)

الخسائر الأساسية للسهم الواحد
الأرباح / (الخسائر) من العمليات المستمرة كما هو معروض في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة
يخصم: (الأرباح) / الخسائر من العمليات المستمرة للحصص الغير مسيطرة
(الخسائر) العائدة لحاملي الأسهم العادية للشركة المستخدم في حساب الأرباح الأساسية لكل سهم

بلغ متوسط عدد الأسهم المرجح خلال الفترة ٤,٢٢٦,٤٦٤ ألف سهم.

(٣) نصيب السهم المخفض

يتم حساب النصيب المخفض للسهم في ربح الفترة بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بالاثار الناتجة عن كل الأسهم العادية المحتملة المسببة لهذا الانخفاض ولا يوجد لدى المجموعة أسهم مخفضة محتملة في كل من ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ مارس ٢٠٢٥، لذا فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح يعادل النصيب الأساسي للسهم في الأرباح.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

١٠ - أسس إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

الاتفاق مع معايير المحاسبة المصرية

تم إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

لا تحتوي هذه القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة على جميع المعلومات المطلوبة لإعداد القوائم المالية المجمعة السنوية الكاملة ويجب قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الدورية المجمعة المختصرة متوافقة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية المجمعة السنوية للسنة المالية المنتهية والفترات المالية المقارنة، فيما عدا تقديرات ضرائب الدخل (راجع إيضاح (٣-ج))

١١ - الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

بشكل عام، إن تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة لا يتطلب أحكاماً باستثناء تلك التي تتضمن التقديرات المشار أدناه والتي لها آثار جوهرية على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة.

أ - إقتصاد التضخم المفرط

تطبق المجموعة حكماً شخصياً هاماً في تحديد مؤشرات التضخم المفرط في البلدان التي تعمل فيها، وما إذا كانت عملة التعامل للشركات التابعة لها، والشركات الشقيقة هي عملة إقتصاد التضخم المفرط.

تؤخذ في الاعتبار الخصائص المتعددة للبيئة الاقتصادية للسودان، والتي تشمل على سبيل المثال وليس الحصر، ما إذا كان:

- بفضل العامة الاحتفاظ بثروتهم في الأصول غير النقدية أو بعملة أجنبية مستقرة نسبياً.
- يتم تحديد الأسعار بعملة أجنبية مستقرة نسبياً.
- تأخذ أسعار البيع أو الشراء في الاعتبار الخسائر المتوقعة في القوة الشرائية خلال فترة ائتمان قصيرة.
- ترتبط أسعار الفائدة والأجور والأسعار بمؤشر للأسعار.
- ومعدل التضخم التراكمي على مدى ثلاث سنوات يقترب، أو يتجاوز ١٠٠٪.

نتيجة لتقييم الإدارة تم اعتبار الشركة التابعة في السودان "شركة التكامل للاستثمار" كشركة عاملة في اقتصاديات ذات التضخم المفرط.

ب - تجميع شركة Orient Investment properties Ltd وشركاتها التابعة "الشركة المصرية للتكرير" (ش.م.م)

تمتلك المجموعة حالياً نسبة ٣١,٥١٪ في شركة Orient Investment properties Ltd، وهي المساهم الأكبر في الشركة العربية للتكرير. تمتلك الشركة العربية للتكرير مساهمة بنسبة ٦٦,٦٪ في الشركة المصرية للتكرير. من خلال هياكل المساهمة المختلفة، تمتلك المجموعة بشكل فعال نسبة ١٣٪ من الأسهم في الشركة المصرية للتكرير، وتقوم بتجميع الشركة المصرية للتكرير. تمثل الشركة المصرية للتكرير الجزء الأكبر من نشاطها التشغيلي في Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير.

تم تأسيس الشركة المصرية للتكرير بغرض إنشاء وإدارة مشروع لتكرير البترول والذي يهدف إلى تقديم منافع لذوي المصالح من المقرضين وحملة الأسهم وتوفير النفقات للهيئة المصرية العامة للبترول. وقد شاركت المجموعة في تصميم وإعداد الشركة المصرية للتكرير.

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

بدأت مرحلة التشغيل الكامل في بداية عام ٢٠٢٠. كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، التزمت الشركة المصرية للتكرير بجميع التعهدات المالية وغير المالية المنصوص عليها في اتفاقيات الدين المعاد هيكلتها.

وفقاً للبند الواردة في اتفاقية المساهمين والتي بموجبها تقوم المجموعة حتى الاتمام النهائي للمشروع لمدة عامين بالتحكم في اتخاذ القرارات الإدارية والتشغيلية للشركة المصرية للتكرير. بموجب هذه البنود، تتمتع المجموعة بالقدرة الكاملة على توجيه الأنشطة المعنية للشركة المصرية للتكرير حتى عامين بعد استيفاء شروط استكمال المشروع

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

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

ب - تجميع شركة Orient Investment properties Ltd وشركاتها التابعة "الشركة المصرية للتكرير" (ش.م.م) (تابع)

خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد الديون الرئيسية بالكامل. بالإضافة إلى ذلك، وقعت كل من الشركة العربية للتكرير والشركة المتخصصة للتكرير (SRC) والشركة المصرية للتكرير والمقرضون الثانويون على اتفاقية الدين الثانوي، والتي بموجبها تحتفظ شركة القلعة بالسيطرة على اتخاذ القرارات الجوهرية للشركة المصرية للتكرير وفقاً لشروط مماثلة إلى حد كبير للشروط السارية سابقاً، وذلك حتى تاريخ السداد النهائي الذي يتم فيه تسوية كافة الالتزامات المضمونة بالكامل، ولا يشترط بعده على المقرضين تقديم أي تمويل لشركة المصرية للتكرير.

وعلى الرغم من توقيع اتفاقية الدين الثانوي، تظل اتفاقية الدين المشترك سارية المفعول إلى حين نفاذ الأحكام الجوهرية لاتفاقية الدين الثانوي، والتي لا تصبح نافذة إلا في تاريخ استيفاء شروط المقرضين الرئيسيين، وهو التاريخ الذي تتلقى فيه الشركة المصرية للتكرير الإخطار المقابل من المقرضين الرئيسيين، وإلى حين قيام المقرضين الثانويين أيضاً بالتنازل عن حقوقهم بموجبها.

وبمجرد أن تصبح اتفاقية القرض الثانوي نافذة بالكامل، ستقوم الإدارة بإعادة تقييم أي أثر محتمل على سيطرة شركة القلعة على الشركة المصرية للتكرير.

في حين أن الهيئة المصرية العامة للبترول (EGPC) (مساهم رئيسي في شركة المصرية للتكرير) وشركة المصرية للتكرير لديهم العديد من الترتيبات التعاقدية المشتركة، والتي ستكون فعالة خلال مرحلة التشغيل، وقد تم تقييم هذه الترتيبات والتي لا تعطى الهيئة المصرية العامة للبترول (EGPC) القدرة على التحكم في توجيه الأنشطة المعنية الخاصة بشركة المصرية للتكرير. سوف تحجب اتفاقية المساهمين أي من هذه البنود في الترتيبات التعاقدية الأخرى بما في ذلك اتفاقيات المساهمين مع Orient Investment properties Ltd أو الشركة العربية للتكرير إذا كانت هذه البنود تتعارض مع سيطرة المجموعة.

وتتعرض المجموعة لعوائد متغيرة ناتجة عن شراكاتها في الشركة المصرية للتكرير. وتتكون العوائد المتغيرة من عوائد على أسهم الملكية، أتعاب عقود خدمات، تحمل ضمانات بالنيابة عن الشركة المصرية للتكرير كما تتعرض المجموعة إلى مخاطر فقد السمعة.

ترى إدارة المجموعة أن لديها السيطرة على الشركة المصرية للتكرير بموجب اتفاقيات مساهمين، كما لها الحق أو تتعرض لعوائد متغيرة من خلال مساهمتها في الشركة المصرية للتكرير، كما أن لها القدرة على استخدام سيطرتها على الشركة للتأثير على مبلغ عوائدها المتغيرة. وترى الإدارة أن الأنشطة المعنية التي لها تأثير هام على العوائد المتغيرة لن تكون خلال مرحلة إنشاء المشروع ولكن خلال مرحلة التشغيل.

بالإضافة إلى ذلك، فقد طبقت إدارة المجموعة أحكامها في تقدير سيطرتها على Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير. ويجب الأخذ في الاعتبار أن شركة المصرية للتكرير تمثل أغلبية العوائد المتغيرة في كلا من Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير، وبالتالي وإيا كان الاستنتاج الذي تم التوصل إليه بخصوص شركة المصرية للتكرير، يعتبر هذا الاستنتاج ملائماً لكلا من Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير.

عند تحديد المعالجة المحاسبية المناسبة للشركة المصرية للتكرير، Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير، فقد طبقت الإدارة أحكامها الشخصية الهامة. حيث إنه إذا تغيرت أحكام الإدارة، فسيؤدي ذلك إلى استبعاد تجميع الشركة العربية للتكرير (ARC) والشركة المصرية للتكرير التابعة لها. حالياً يتم تجميع الشركة المصرية للتكرير باجمالي أصول والتزامات تؤثر على قائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة بمبلغ حوالي ١٨٤,٥ مليار جنيه مصري و ٨٠,٦ مليار جنيه مصري على التوالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، وكذلك ارباح مجمعة قدرها ٦,٤ مليار جنيه مصري عن فترة الثلاثة أشهر. وتمثل أهم الأصول والالتزامات المجمعة للشركة المصرية للتكرير في رصيد الأصول الثابتة بمبلغ ١٤٥,٥ مليار جنيه مصري، والمدينون التجاريون بمبلغ ٧,٣ مليار جنيه مصري، والدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى بمبلغ ٥,٦ مليار جنيه، والتزامات قروض بمبلغ ٤٦,٩ مليار مصري.

ج - عملات التعامل لشركات المجموعة المختلفة

لدي المجموعة شركات تابعة مختلفة بعملات تعامل مختلفة بناءً على الظروف الاقتصادية لنشاطها. تعرف البيئة الاقتصادية الأساسية التي تعمل بها المنشأة عادةً بأنها البيئة التي تقوم فيها المنشأة بتوليد وإفناق النقدية، وتأخذ المنشأة العوامل التالية في اعتبارها عند تحديد عملة التعامل الخاصة بها التي هي:

- تؤثر بشكل أساسي على أسعار مبيعات السلع والخدمات.
- الرسمية للدولة التي تتحدد فيها الأسعار وفقاً لقوى المنافسة واللوائح والقوانين السائدة بها.
- تؤثر بشكل أساسي على تكلفة العمالة والمواد الخام والتكاليف الأخرى اللازمة لتقديم السلع والخدمات.

في بعض الحالات، لا يوضح ما ورد أعلاه ما هي عملة التعامل وسيتم النظر في الحصول على التمويل بالعملة والاحتفاظ باستلام النقد بالعملة. لقد مارست الإدارة أحكامها في تحديد عملة التعامل لبعض الشركات.

على وجه التحديد، عند تحديد عملة التعامل للشركة المصرية للتكرير، استندت المجموعة في حكمها إلى حقيقة أن الشركة تعمل في سوق محكوم يتأثر بشكل أساسي بالدولار الأمريكي والذي يؤثر بشكل كبير على أسعار السلع والخدمات في الشركة المصرية للتكرير وكذلك جزء كبير من الاجور وتكلفة الخامات. علاوة على ذلك، فإن الدولار الأمريكي هو العملة التي يتم بها إدارة مخاطر الأعمال لشركة المصرية للتكرير وكذلك العملة التي يتم الحصول على تمويل بها أو تحصيلها من أنشطة الشركة. بناء عليه فقد حددت الإدارة أن عملة التعامل لشركة المصرية للتكرير هي الدولار الأمريكي.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

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

د - تقييم ما إذا كان الترتيبات التعاقدية مع الهيئة المصرية العامة للبترول هي عقد إيجار أو يحتوي علي إيجار

وقعت الشركة المصرية للتكرير والهيئة المصرية العامة للبترول سلسلة من الاتفاقيات حيث اتفقت الهيئة المصرية العامة للبترول على أن تقوم المصرية للتكرير بتنفيذ مشروع لتشييد وتشغيل وصيانة وإمتلاك مجمع تكسير هيدروجين في مسطرد لإنتاج منتجات بترولية عالية القيمة وستقوم الهيئة المصرية العامة للبترول بشراء جميع المنتجات النهائية باستثناء فحم الكوك والكبريت.

تمشيا مع متطلبات معيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ ، قامت المجموعة بتقييم ما إذا كان الترتيبات التعاقدية مع الهيئة المصرية العامة للبترول يتضمن عقد إيجار لمجمع التكسير الهيدروجيني. عند إجراء التقييم ، أخذت المجموعة في الاعتبار الأحكام التعاقدية للعقود وما إذا كانت تلك الأحكام تنقل للهيئة المصرية العامة للبترول الحق في التحكم في استخدام مجمع التكسير الهيدروجيني خلال فترة العقد .

ينص معيار المحاسبة المصري رقم ٤٩ ان الترتيبات التعاقدية قد تتضمن عقد إيجار اذا كان العقد ينقل الحق في التحكم في استخدام أصل محدد لفترة زمنية مقابل نظير مادي. الأحكام التعاقدية بين الشركة المصرية للتكرير والهيئة المصرية العامة للبترول لا تنقل الحق في التحكم في استخدام مجمع التكسير الهيدروجيني خلال مدة العقد الي الهيئة المصرية العامة للبترول حيث تتحكم الشركة المصرية للتكرير في عمليات انتاج وصيانة مجمع التكسير الهيدروجيني طوال مدة العقد كما تقرر مخرجات الإنتاج من خلال مزيج المنتجات المناسب.

علي الرغم من أن الهيئة العامة للبترول تحصل علي معظم الفوائد الاقتصادية من مجمع التكسير الهيدروجيني وان المنتجات التامة يتم شراؤها بسعر السوق، فإن تلك المؤشرات وحدها لا تكفي لاستنتاج سيطرة الهيئة العامة للبترول علي المجمع الهيدروجيني. يتعين علي الهيئة العامة للبترول ليس فقط الحصول علي معظم المنافع الاقتصادية من مجمع التكسير الهيدروجيني طوال فترة العقد (عنصر المنفعة) ولكن أيضا القدرة علي توجيه استخدام الأصل (عنصر السيطرة) أي يجب ان تتمتع الهيئة المصرية للبترول بحقوق اتخاذ القرار بشأن استخدام الأصل والذي يمنحها القدرة علي التأثير علي المنافع الاقتصادية المستمدة من استخدام الأصل طوال فترة الاستخدام.

قررت الإدارة أنه نظراً لأن الأحكام التعاقدية للعقود لا تمنح الهيئة المصرية العامة للبترول الحق في التحكم في استخدام الأصل، فإن العقود لا تتضمن عقد إيجار، وبالتالي يتم المحاسبة عن تلك العقود بموجب المعيار المحاسبي المصري رقم ٤٨ (الإيرادات من العقود مع العملاء) كعقد لتقديم منتجات نهائية للهيئة المصرية العامة للبترول. إذا تم الحكم علي أنه يجب المحاسبة علي العقد على أنه عقد إيجار، فقد يؤدي ذلك إلى عدم الاعتراف بالأصول الثابتة من قبل الشركة المصرية للتكرير ولكن من الممكن أن يتم تحصيل الإيجار التمويلي.

هـ - السيطرة على شركة دار الشروق

ترى المجموعة أنها لا تسيطر على شركة دار الشروق على الرغم من أنها تمتلك ٥٨,٥٪ من رأس المال المصدر لهذه الشركة. تعتبر هذه الشركة غير خاضعة لسيطرة المجموعة وذلك لأن المجموعة ليس لها القدرة على استخدام سيطرتها للتأثير على عوائد الشركة نتيجة للاتفاقيات التعاقدية الموقعة بين المجموعة ومساهمين آخرين والتي تمنح المساهمين الآخرين الحق في السيطرة نتيجة لأن رئيس مجلس الإدارة وأغلبية أعضاء مجلس الإدارة تم تعيينهم من قبل المساهمين الآخرين.

و - النفوذ المؤثر على شركة الوطنية للطباعة ش.م.م.

في ٢٧ مارس ٢٠٢٤، نقلت شركة القلعة حصتها المملوكة بشكل غير مباشر (٢٧,٢١٪) في شركة الوطنية للطباعة ش.م.م. (شركة تابعة لشركة جرانديفو) إلى شركة FHI، مع احتفاظ شركة القلعة بحق خيار الشراء هذه الحصة مرة أخرى خلال الفترة التي تنتهي في أقرب تاريخ من: (أ) انقضاء سنتين تقويميتين من تاريخ الإدراج العام الأولي للشركة المدرجة، أو (ب) ٣٠ يونيو ٢٠٢٦. وقد ظل خيار الشراء قابلاً لممارسة في تاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٦ وفقاً لأحكام الاتفاقية. وكانت شركة القلعة تجري مناقشات مع شركة FHI بشأن تمديد محتمل لفترة ممارسة خيار الشراء. قامت شركة القلعة بتجميع شركة الوطنية للطباعة ش.م.م. سابقاً لأنها كانت تمتلك السيطرة على شركتها الأم، جرانديفو، بسبب تعيين المديرين والسلطة الممنوحة بموجب اتفاقية المشاركة. وعلى الرغم من أن الصفقة في ٢٧ مارس ٢٠٢٤ أدت إلى فقدان السيطرة على جرانديفو بالإضافة إلى الملكية القانونية لأسهم شركة الوطنية للطباعة ش.م.م.، وفقاً للمبادئ الموضحة في المعيار المحاسبي المصري رقم ١٨ "الاستثمار في الشركات الشقيقة" فقد قررت إدارة المجموعة أن شركة القلعة تحتفظ بعوائد الملكية في شركة الوطنية للطباعة ش.م.م. خلال فترة خيار الشراء وكذلك من خلال النفوذ المؤثر على "شركة الوطنية للطباعة ش.م.م." "الشركة" من خلال القدرة على ممارسة خيار الشراء في أي وقت. في حالة ممارسة الخيار، يكون لشركة القلعة الحق في التصويت بما يتجاوز ٢٠٪، ويتم تخفيض سعر الخيار بأي أرباح تدفعها الشركة، مما يمنح شركة القلعة إمكانية الوصول الاقتصادي إلى الأرباح المتولدة حتى قبل ممارسة الخيار.

وبناءً على الحقائق الموضحة أعلاه، قامت شركة القلعة باحتساب حصة ٢٧,٢١٪ في الشركة كحقوق ملكية واعترفت بإجمالي التزام لسداد سعر التنفيذ لخيار الشراء. وإذا تغيرت أحكام الإدارة، فسببوي هذا إلى إلغاء الاعتراف بالاستثمار في الشركة الشقيقة (شركة الوطنية للطباعة ش.م.م.) وكذلك إجمالي التزام لسداد سعر التنفيذ. وفي ظل غياب هذه المبالغ الإجمالية على وجه قائمة المركز المالي، سيتم التعامل مع الخيار كأداة مالية مشتقة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

ستقوم الإدارة بشكل مستمر في إعادة تقييم هذا الحكم في كل تاريخ لإعداد القوائم المالية، مع مراعاة أي تغييرات في الظروف التي قد تؤثر على قدرة شركة القلعة على ممارسة خيار الشراء على الشركة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

١٢ - الاستمرارية

في ٣١ مارس ٢٠٢٦، تجاوزت الالتزامات المتداولة للمجموعة ٦١,٧ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٥٢,٨ مليار جنيه مصري) الأصول المتداولة البالغة ٤١,٩ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٥,٩ مليار جنيه مصري) بمقدار ١٩,٨ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٦,٩ مليار جنيه مصري).

تعتمد المجموعة ويتم تمويلها حالياً بالقروض والتسهيلات البنكية والتي بلغت ٨٥,٤ مليار جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٢٦، ولديها نقدية وما في حكمها بقيمة ١٤,٣ مليار جنيه مصري (بما في ذلك النقدية المجمدة التي ستستخدم لسداد الدين)، من إجمالي ١٤١,٤ مليار جنيه مصري بقائمة المركز المالي المجمعة.

خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، سجلت المجموعة أرباحاً بلغت حوالي ٣,٨ مليار جنيه مصري، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع أسعار النفط، مما ساهم في تعزيز هوامش ربح الشركة المصرية للتكرير، بالإضافة إلى تحسن أدائها عقب التوقف التشغيلي المخطط له مسبقاً والذي تم خلال العام الماضي. وعلى الرغم من ذلك، ارتفع رصيد الخسائر المتراكمة للمجموعة ليصل إلى حوالي ٢٨,٢ مليار جنيه مصري كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٦,٤ مليار جنيه مصري). ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى كون جزء جوهري من أرباح الفترة مستحقاً للحصص غير المسيطرة، بالإضافة إلى خسائر إعادة تقييم خيار الشراء الخاص بجهاز مشروعات الخدمة الوطنية (NSPO). كما تتضمن إجمالي قروض المجموعة جزءاً جوهرياً مقوماً بالدولار الأمريكي، مما يفرض تحديات تتعلق بسداد هذه الالتزامات بالعملة الأجنبية. وقد أدى الانخفاض في قيمة الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي خلال الفترة إلى الاعتراف بخسائر فروق عملة كبيرة أثرت سلباً على نتائج أعمال المجموعة.

وفي حال استمرار المجموعة في تكبد خسائر بما يؤثر على التدفقات النقدية التشغيلية اللازمة لتلبية متطلبات رأس المال العامل، وسداد تكاليف التمويل، والوفاء بالتزامات سداد الدين، فقد يتأثر مركز السيولة الخاص بالمجموعة سلباً.

الأمر الرئيسي التي أدت إلى وجود عدم تأكد جوهري هي كما يلي:

- حساسية التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة تجاه بعض العوامل الرئيسية (مثل أسعار النفط، تكاليف المواد الخام) وغيرها من العوامل الجيوسياسية مما يثير شكوكاً حول قدرة الإدارة على تلبية احتياجاتها من رأس المال العامل في حال حدوث تقلبات في هذه العوامل، خصوصاً في ظل التغيرات الاقتصادية الحالية نتيجة التطورات الجيوسياسية.
 - اعتماد المجموعة على التوزيعات النقدية المستقبلية المتوقعة من شركاتها التابعة لتمويل سداد أقساط القروض والالتزامات الأخرى عند استحقاقها، والتي قد تتأثر بشكل كبير بأي تغييرات في التدفقات النقدية المتوقعة.
- كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، لم تلتزم بعض الشركات التابعة للمجموعة، بما في ذلك شركة القلعة للاستثمارات المالية، ببعض التعهدات المالية الخاصة بالقروض كما موضح ادناه؛ وإذا لم تستطع المجموعة معالجة عدم الالتزام بالضمانات المالية والغير مالية والقروض المتعثرة، فإن المجموعة سوف تتأثر سلباً.

تشير العوامل المالية المشار إليها أعلاه بجانب العوامل الموضحة أعلاه إلى وجود حالة عدم تأكد جوهري على قدرة المجموعة في الاستمرارية:

(١) التسهيلات البنكية والضمانات:

وحالياً، تقوم الإدارة بمفاوضات مع المقرضين من أجل إعادة جدولة القروض وتسعى للحصول على تنازل ولكن المفاوضات قيد العمل.

شركة جلاسروك للزل وهي شركة تابعة لشركة اسيك للتأمين – لم تلتزم بقرض لحدى البنوك، وقد تم تصنيف كامل رصيد القرض البالغ ٢,٢ مليار جنيه مصري ضمن الالتزامات المتداولة. وتُجرى الإدارة حالياً مفاوضات مع الجهة المقرضة، والتي وصلت إلى مرحلة متقدمة، بهدف إعادة جدولة شروط سداد القرض المتعثر على مدى سبع سنوات، بما يتوافق مع القدرة المالية للشركة التابعة على الوفاء بالتزاماتها.

ويظل هامش السيولة المتاح الناتج عن التدفقات النقدية المتوقعة لهذه الشركة التابعة حساساً لنتائج مفاوضات إعادة الهيكلة مع الجهة المقرضة، لا سيما إذا تم الاتفاق على فترة سداد أقصر من سبع سنوات. كما أنه في حال مطالبة البنك بسداد جميع الأقساط المتعثرة المستحقة حتى تاريخه، فقد يؤدي ذلك إلى عدم توافر تدفقات نقدية كافية لدى الشركة التابعة لتلبية احتياجاتها التمويلية خلال الاثني عشر شهراً التالية.

ومع ذلك، ونظراً للمرحلة المتقدمة التي وصلت إليها المفاوضات مع البنك، تظل الإدارة واثقة من اعتماد خطة إعادة الهيكلة المقترحة الممتدة على سبع سنوات. وبناءً عليه، تتوقع الإدارة استمرار عمليات الشركة التابعة في المستقبل المنظور ضمن المسار الطبيعي للأعمال ودون الحاجة إلى تقليص جوهري لأنشطتها، كما تتوقع أن تكون الشركة التابعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

١٢ - الاستمرارية (تابع)

- لم تلزم شركة القلعة للاستثمارات المالية – الشركة الأم – بسداد بعض الإلتزامات الخاصة بالبنوك المصرية. وقد تم تصنيف كامل رصيد القرض البالغ ١٠,٥ مليار جنيه مصري كالتزام متداول. كما في ٣٠ مارس ٢٠٢٦، قامت الشركة بسداد مبلغ ٤١٦ مليون جنيه مصري والمتعلق بالتعويض عن فروقات سعر الصرف وتغيرات أسعار السهم. و بعد فترة القوائم المالية تم دفع مبلغ ٣٠ مليون جنيه مصري من إجمالي القسط الثاني.
- وتوصلت الإدارة إلى مرحلة متقدمة من المناقشات مع الجهة المقرضة لتسوية الأقساط المتعثرة واستيفاء الشروط المعلقة، وتثق الإدارة في أن خطة السداد المقترحة من المرجح قبولها من قبل الجهة المقرضة.
- تعثرت الشركات التابعة المملوكة بالكامل لشركة القلعة، وهما **Trimestone** والشركة الوطنية للاستشارات التكرير، في سداد بعض الأقساط المجدولة بموجب اتفاق إعادة الهيكلة الخاص بالمجموعة مع بنك المصرف العربي الدولي (إيضاح ١٦). ونتيجة لذلك، تم إعادة تصنيف الأرصدة القائمة ذات الصلة والبالغة ٩,٨ مليار جنيه مصري، بالإضافة إلى ٤,٤ مليار جنيه مصري تمثل الرصيد المتوقع التنازل عنه، إلى جانب الفوائد المستحقة المحتسبة وفقاً للاتفاقية السابقة، والتي لا تزال خاضعة لاستيفاء جميع الشروط المطلوبة، ضمن الإلتزامات المتداولة. وتجري المجموعة حالياً مناقشات مستمرة مع البنك العربي الدولي لإعادة موائمة جدول سداد التسهيلات بما يتناسب مع التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة. وتتوقع الإدارة أن تُختم هذه المناقشات بنتائج إيجابية في المستقبل القريب.

٢) توقعات التدفقات النقدية والاداء المالي

خلال ديسمبر ٢٠٢٤، نجحت الشركة المصرية للتكرير في إعادة هيكلة اتفاقيات التمويل الخاصة بها. وقد تضمنت شروط السداد الجديدة التزام الشركة بسداد مبالغ جوهرية تبلغ حوالي ٥٩,٥ مليون دولار أمريكي خلال عامي ٢٠٢٥ و ٢٠٢٦.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد مبلغ ٥٧٤,١ مليون دولار أمريكي للمقرضين الرئيسيين، متجاوز القيمة التي كان مقرر سدادها بموجب شروط الاتفاقية، مما أدى إلى انخفاض الرصيد المتبقي من الديون الرئيسية إلى ٦٦ مليون دولار أمريكي.

وفي تاريخ لاحق لتاريخ القوائم المالية، تم سداد كامل الرصيد المتبقي من الديون الرئيسية خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦. واعتمدت الجمعية العامة العادية توزيع الارباح خلال الربع الثالث. و علي الرغم من ذلك لم يتم توزيع الاربح خلال فترة القوائم المالية و ذلك قيد استكمال الاجرائات القانونية اللازمة، من المتوقع ان هذه التوزيعات المتوقعة إلى جانب زيادة رأس المال المخطط لها ان تحسن المرونة المالية لشركة القلعة. و من المستهدف ان التدفقات النقدية الواردة من زيادة رأس المال تمويل الاستحواذ علي حصة غير مباشرة اضافية في الشركة المصرية للتكرير. بالإضافة إلى التدفقات النقدية الواردة من الشركات التابعة الأخرى ذات الأداء القوي، في دعم شركة القلعة وشركاتها التابعة المملوكة بالكامل في سداد القروض القائمة.

وخلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد مبلغ ٢٤٤ مليون دولار أمريكي من الدين الثانوي.

وتظل توقعات التدفقات النقدية للشركة المصرية للتكرير حساسة للأداء التشغيلي وللتغيرات في أسعار النفط. وفي حال انخفاض أسعار النفط بنسبة ١٠٪، فإن ذلك سيؤدي إلى انخفاض التدفقات النقدية الواردة بنحو ٦٠ مليون دولار أمريكي.

تقييم توقعات التدفقات النقدية

قامت الإدارة بإعداد توقعات تفصيلية للتدفقات النقدية وخطط أعمال لكل شركة تابعة رئيسية وعلى مستوى المجموعة ، بما يدعم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها في تواريخ استحقاقها. وتخضع هذه التوقعات للمراجعة والتحديث المستمر لضمان مواكبة أحدث التطورات التشغيلية وظروف السوق. وقد أعدت هذه التوقعات استناداً إلى افتراضات تتعلق بالأداء التشغيلي وظروف السوق وأسعار النفط. كما قامت الإدارة بإجراء تحليلات حساسية لافتراضات الهامة والأحكام التي اتخذتها الإدارة لكل شركة تابعة في هذه التوقعات وقد استنتجت أن المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها باستخدام الموارد المتاحة في حدود الافتراضات المعقولة المتاحة.

تعتمد قدرة المجموعة على الاستمرار في نشاطها كمؤسسة مستمرة على التنفيذ الناجح لخطط الأعمال وتحقيق التدفقات النقدية الإيجابية المتوقعة، وكذلك على افتراض رئيسي يتمثل في موافقة البنوك ذات الصلة على إعادة هيكلة أو تأجيل القروض المتعثرة وعدم المطالبة بالسداد الفوري لها. وبناءً عليه، تم إعداد القوائم المالية المجمعة على أساس الاستمرارية في النشاط، ولا تتضمن أي تعديلات قد تصبح ضرورية في حال عدم تمكن المجموعة من الاستمرار.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

١٢ - الاستمرارية (تابع)

وقد أخذت الإدارة في الاعتبار العوامل والخطط التالية عند تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في استخدام مبدأ الاستمرارية خلال الاثني عشر شهراً القادمة:

الأنشطة التشغيلية

الشركة المصرية للتكرير مشروع قومي استراتيجي بقدرة إنتاجية تبلغ ٤,٧ مليون طن من المنتجات المكررة سنوياً، منها ٢,٣ مليون طن من الديزل "Euro V" ما يمثل نحو ٣٠٪ - ٤٠٪ من واردات مصر الحالية و ٦٠٠ ألف طن من وقود الطائرات.

تعمل شركة المصرية للتكرير بكامل طاقتها منذ بداية عام ٢٠٢٠، ولديها عقود توريد طويلة الأجل غير قابلة للإلغاء مع الهيئة المصرية العامة للبترول لتوريد منتجات متنوعة لمدة ٢٥ عاماً.

خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٦، شهدت أسعار النفط ارتفاع كبير بعد الصراع في منطقة الشرق الأوسط هذه الزيادة ستحسن الربح التشغيلي والإرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك والتدفقات النقدية من أنشطة التشغيل للشركة المصرية للتكرير. وقد سجلت الشركة المصرية للتكرير أرباحاً تشغيلية بلغت ٨ مليار جنيه مصري، وأرباحاً قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بلغت ١١,٢ مليار جنيه مصري، وتدفقات نقدية واردة من الأنشطة التشغيلية بلغت ٢,٣ مليار جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦. بالإضافة إلى ذلك، خضعت الشركة المصرية للتكرير في يوليو ٢٠٢٣ لإغلاق مخطط له للإنتاج لمدة ١٧ يوماً لتنفيذ أعمال الصيانة الشاملة وإزالة الاختناقات، مما أدى إلى زيادة الطاقة الإنتاجية بنسبة ١٠٪. كما تم تنفيذ توقف مخطط آخر لمدة ٣٢ يوم. من منتصف إبريل حتى منتصف مايو ٢٠٢٥ بهدف تحسين الكفاءة التشغيلية. وقد أتاح هذا التوقف إجراء أعمال الصيانة الأساسية وتحسين العمليات، ومن المتوقع أن يسهم ذلك في تحسين الأداء خلال الفترات القادمة. واستناداً إلى التوقعات الحالية، من المتوقع أن تستمر الشركة المصرية للتكرير في تحقيق تدفقات نقدية إيجابية، بما يدعم قدرتها على الوفاء بالتزاماتها المالية وإمكانية توزيع أرباح على المساهمين. ومع ذلك، تظل توقعات التدفقات النقدية حساسة للتغيرات في مستويات العرض والطلب على النفط وكذلك للتغيرات في أسعاره. وقد ساهم الارتفاع المستمر في أسعار النفط منذ الربع الثاني من عام ٢٠٢٦ في دعم أداء الشركة المصرية للتكرير. وبناء على ذلك، ترى إدارة القلعة أن التدفقات النقدية المستقبلية الفعلية وتوزيعات الأرباح المرتبطة بها قد تفوق الافتراضات المستخدمة في إعداد التوقعات الحالية.

- ارتفعت إيرادات شركة شركة التكامل (شركة تابعة للشركة الوطنية للتنمية والتجارة) السودان بشكل ملحوظ لتصل إلى ١,٢ مليار جنيه مصري خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مقارنة بـ ٥٩٨ مليون جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥. ويرجع هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى زيادة مستويات الشحن والأسعار.
- حققت شركة أسيك للتعبئة وشركاتها التابعة إيرادات بلغت ١,١٧ مليار جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تحسن أداء شركة جلاس روك نتيجة زيادة أحجام المبيعات بالسوق المحلي وأسواق التصدير لكل من منتجات الصوف الزجاجي والصوف الصخري، إلى جانب ارتفاع الطلب في قطاع الأسمنت، والذي يمثل المصدر الرئيسي لإيرادات أسيك للتعبئة. كما جاء هذا الأداء مدعوماً بشكل إضافي من قبل شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات في ضوء زيادة أحجام الإنتاج نتيجة تشغيل خطي طحن رقم ٥ و ٦ في شهري إبريل وأغسطس على التوالي. وستواصل الإدارة العمل على توسيع صادراتها والمضي قدماً في استراتيجية تنويع قنوات المبيعات من خلال توجيه جهود تطوير الأعمال نحو مناطق تصدير جديدة. وستعمل هذه الاستراتيجية كأداة تحوط ضد مخاطر تقلبات أسعار الصرف، كما ستتيح لأسكوم الاستفادة من ديناميكيات أفضل لرأس المال العامل في السوق المحلية، وتحسن التدفقات النقدية، وتحقيق هوامش ربح جيدة.
- حققت شركة فالكون - مزارع دينا إيرادات بلغت ١,٠٣ مليار جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مقارنة بإيرادات بلغت ٨٣٠,٨ مليون جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥. وجاء هذا التوسع في الإيرادات مدفوعاً بتحسين العمليات في مزارع دينا، بالإضافة إلى استفادة إيرادات شركة الاستثمارية لمنتجات اللبان من ارتفاع أسعار البيع وإطلاق منتجات جديدة، مما أدى إلى تدفقات نقدية إيجابية بلغت ٢٣٨ مليون جنيه مصري في الفترة المالية المنتهية في مارس ٢٠٢٦. وتتوقع الشركة زيادة في التدفقات النقدية التشغيلية الإيجابية في العامين المقبلين، مما يعكس مكانتها القوية في السوق ومبادراتها الاستراتيجية.
- ارتفعت إيرادات شركة Citadel Capital Transportation Opportunities LTD بنسبة ٢٢٪ مقارنة بالعام الماضي. ويرجع هذا النمو في الإيرادات مدفوعاً بزيادة أحجام التداول من الحاويات المكافئة لعشرين قدم وأحجام دخول الحاويات المبردة. وقد قابل هذا النمو انخفاض إيرادات التخزين نتيجة تراجع أحجام.

بناءً على ما ورد أعلاه، فإن الإدارة واثقة من أن المجموعة ستستمر في توليد تدفقات نقدية لتلبية المتطلبات التشغيلية وبعض متطلبات السيولة على المجموعة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

١٢ - الاستمرارية (تابع)

الوضع المالي والسيولة

خلال الفترات السابقة، واجهت بعض الشركات التابعة للمجموعة مشاكل سيولة كبيرة. ولمعالجة هذه المشاكل، اتخذت الإدارة الإجراءات التالية:

١) الشركة المصرية للتكرير

إعادة هيكلة الديون: في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٤، نجحت الشركة المصرية للتكرير في إعادة هيكلة ديونها الرئيسية والثانوية، وأصبحت ملتزمة بالكامل بجميع التعهدات المالية وغير المالية بموجب اتفاقيات إعادة هيكلة الدين. وكجزء من هذه الاتفاقية، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد إجمالي مبلغ ٣٣,٣ مليون دولار أمريكي كرسوم وفوائد تأخير. بالإضافة إلى ذلك، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد مبلغ ٢٣٣,٦ مليون دولار أمريكي للمقرضين الرئيسيين ومبلغ ٤٨,١ مليون دولار أمريكي للمقرضين الثانويين وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة. وبلغ رصيد الديون الرئيسية ٦٣ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، مقارنة برصيد أولي بلغ ٢,٣٥ مليار دولار أمريكي. كما بلغ رصيد الديون الثانوية ٧٩٢ مليون دولار أمريكي، ومن المتوقع الانتهاء من سدادها بحلول عام ٢٠٣٠.

القروض القائمة: بلغت القروض القائمة للشركة المصرية للتكرير كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦ نحو ٤٦,٩ مليار جنيه مصري. وبلغ رصيد الديون الرئيسية متضمناً الفوائد ٣,٦ مليار جنيه مصري كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، في حين بلغت القروض المتبقية المستحقة، والممثلة في القروض الثانوية، نحو ٤٣,٣ مليار جنيه مصري.

وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، نجحت الشركة المصرية للتكرير في سداد مبلغ ٥٧٤,١ مليون دولار أمريكي للمقرضين الرئيسيين، وذلك ضمن جدول السداد المجدول، وسداد الفوائد، والية السحب النقدي، وذلك نتيجة للتدفقات النقدية المتولدة من العمليات. تم دفع المبالغ نتيجة من النقدية ناتجة من أنشطة التشغيل.

وفي تاريخ لاحق لتاريخ القوائم المالية، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد كامل رصيد الديون المستحقة للمقرضين الرئيسيين، وأصبحت مؤهلة لتوزيع أرباح على مساهميها. وقد تم الإعلان عن توزيعات الأرباح واعتمادها من قبل الجمعية العامة العادية لتوزيعها على المساهمين. وقامت أيضاً الشركة المصرية للتكرير بسداد مبلغ ٢٤٤ مليون دولار أمريكي للمقرضين الثانويين بعد نهاية الفترة.

تلتزم الشركة المصرية للتكرير باستراتيجيتها المالية الهادفة إلى تعزيز النمو المستدام وتحقيق استقرار مالي طويل الأجل. وتواصل الشركة العمل على تحسين أدائها المالي والتشغيلي، وتحقيق قيمة مضافة لمساهميها من خلال استثمارات حكيمة وإدارة فعالة للموارد.

٢) الشركة الوطنية للتنمية والتجارة (الأسمنت):

خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤، قامت المجموعة بإعادة هيكلة الديون المتبقي من المديونية المستحقة لبنك قطر الوطني بإجمالي مبلغ قدره ٥٥٩ مليون جنيه مصري، والتزمت منذ ذلك الحين بجميع التزامات السداد المُجدولة في مواعيدها المُحددة. وقد أسهمت عملية إعادة الهيكلة هذه، إلى جانب التسويات الأخرى التي تم استكمالها على مستوى الشركة الوطنية للتنمية والتجارة، في تخفيف عبء الديون بشكل جوهري، وتحسين قدرة الشركة على توليد التدفقات النقدية، ومنح الإدارة المرونة اللازمة للتركيز على النمو والكفاءة التشغيلية.

خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت الشركة الوطنية للتنمية والتجارة بسداد كامل الدين المتبقي المستحق لبنك قطر الوطني. بالإضافة إلى ذلك، خلال عام ٢٠٢٥، قامت الشركة الوطنية للتنمية والتجارة بتحويل مبلغ إجمالي قدره ٤٩٠ مليون جنيه مصري إلى شركة القلعة لسداد قرض المساهمين، والذي تم استخدامه في خدمة بعض الالتزامات المالية للمجموعة. وتتوقع الإدارة تحقيق مبلغ أعلى خلال عام ٢٠٢٦، من خلال توزيعات أرباح من إحدى الشركات التابعة لشركة الوطنية للتنمية والتجارة، بالإضافة إلى التدفقات النقدية الناتجة عن شركات تابعة أخرى ذات أداء قوي. وكما في ٣١ مارس ٢٠٢٦، قامت شركة الوطنية للتنمية والتجارة بدفع مبلغ إضافي قدره ١٠٦ مليون جنيه. ومن المتوقع أن تدعم هذه التدفقات النقدية وضع السيولة للمجموعة وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

١٢ - الاستمرارية (تابع)

٣) شركة أسيك للتأمين (قطاع التأمين):

خلال عام ٢٠٢٥، قامت أسكوم بالاستثمار في الاستحواذ على نسبة ٩٠% من شركة Ostool، التي تعمل في قطاع نقل البضائع البري. ومن المتوقع أن يتم الاستفادة المثلى من أصول الشركة لدفع نمو الإيرادات، كما يُتوقع أن يؤدي دمج عمليات الشركة الحالية إلى تحقيق قيمة أكبر، بما يعظم العوائد لأسكوم وشركاتها التابعة، ويدعم التوسع في العمليات وتعزيز توليد تدفقات نقدية إيجابية.

خلال عامي ٢٠٢٤ و ٢٠٢٥، نجحت الإدارة في إتمام مفاوضات الديون وإعادة هيكلتها لكل من شركة ERC وشركة القلعة وشركاتها التابعة المملوكة بالكامل، مما أدى إلى خفض حالات الإخلال والتعثر إلى ٢٧ مليار جنيه مصري كما في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

المبادرات الرئيسية:

- ستواصل الإدارة التركيز على تحديد المواقع الاستراتيجية لأعمال الشركة المصرية للتكرير وباقي استثماراتها وإعطاء الأولوية للنمو.
- تعتزم الإدارة دفع عجلة نمو الشركة من خلال مواصلة سياستها لضخ استثمارات إضافية صغيرة في شركاتها التابعة بهدف زيادة تدفقاتها النقدية وخفض ديونها منسوبة للتدفقات النقدية مما سيكون له نتائج إيجابية مستقبلاً.
- تدرس مجموعة شركات القلعة مجموعة من الاستثمارات متوسطة الحجم و الخضراء الموجهة للتصدير، وهي استثمارات ذات قيمة مضافة محلية عالية.
- كما واصلت المجموعة الاستفادة من برنامج الحكومة لدعم الصادرات والذي عزز التدفقات النقدية خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦.
- وتقوم الإدارة أيضاً بتقييم إمكانية قيد عدد من الشركات التابعة سريعة النمو التابعة للمجموعة خلال الفترات القادمة، بهدف جمع التمويل، وتعزيز المرونة المالية، ودعم استراتيجية خفض المديونية للمجموعة بشكل أكبر.

بناءً على عوامل التشغيل والسيولة المذكورة أعلاه بالإضافة إلى المبادرات الأخرى، ترى إدارة المجموعة أن المجموعة من المتوقع أن تستمر في تعزيز الأصول والوفاء بالالتزامات في إطار العمل المعتاد لها وأنها لا تزال قائمة على مبدأ الاستمرارية.

لذلك تم إعداد القوائم المالية المجمعة للمجموعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ على أساس مبدأ الاستمرارية.

١٣ - أحداث هامة

أ) قررت الجمعية العامة العادية لشركة القلعة في ٣٠ مايو ٢٠٢٤ الموافقة على العرض المقدم من شركة Qalaa Holding Restructuring Ltd (QHRI)، وهي شركة تأسست وفقاً لقوانين جزر العذراء البريطانية، من قبل مالكي شركة Citadel Capital Partners Ltd (المساهم الرئيسي في القلعة)، لشراء الدين الخارجي المستحق على القلعة لصالح بعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في اتفاقية القرض المجمع المؤرخة في ١ فبراير ٢٠١٢. وتم شراء الدين بمبلغ يعادل ٢٠٪ من الرصيد الأساسي المتبقي للمقرضين الذين قبلوا عرض الشراء، على أن يتم السداد بالدولار الأمريكي في حساب بنكي دولي يحدده المقرضون المشاركون. وقد تم عرض فرصة المشاركة في شراء الدين على جميع مساهمي القلعة من خلال تمويل QHRI مقابل سند دين تصدره الأخيرة. وتم تنفيذ شراء الدين الرئيسي اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، وأصبح المساهمون المشاركون في القلعة هم المستفيدون من الدين المُشترى. وتم تحويل الدين من قبل القلعة من خلال زيادة رأس المال، وتساهم هذه الاتفاقية في تقليل مستويات الدين وتكاليف التمويل لشركة القلعة.

في ٣ يونيو ٢٠٢٥، حصلت شركة القلعة على تقرير الفحص الفني من قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، والذي قام بمراجعة أرصدة الدائنين الخاصة بالمساهمين وأقرّ بأن إجمالي رصيد الدائنين المستحق للمساهمين يبلغ ٢٤٠,٧٥٢,٣٢٣ دولاراً أمريكياً. ويُوزَّع هذا الرصيد بواقع ٦٠,٨٥٢,٠٣٢ دولاراً لصالح شركة CCP و ١٧٩,٩٠٠,٢٩١ دولاراً لصالح شركة QHRI، وقد تم استخدام هذه المبالغ في زيادة رأس المال المُصدر.

في ١٧ يوليو ٢٠٢٥، وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال المرخص به من ١٠ مليارات جنيه مصري إلى ٥٠ مليار جنيه مصري، وزيادة رأس المال المُصدر (الأسهم العادية والممتازة) من ٩,١ مليار جنيه مصري إلى ٢٣,١ مليار جنيه مصري، وذلك بزيادة قدرها ١٤ مليار جنيه مصري مؤرَّعة على ٢,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم، منها ٢,١٨١,٩٤٠,٥٤٠ سهم عادي و ٦١٨,٠٥٩,٤٦٠ سهم مُمتاز، بالقيمة الاسمية البالغة ٥ جنيهات مصرية للسهم الواحد. وقد تم الاكتتاب في زيادة رأس المال على مرحلتين، حيث تم الاكتتاب في إجمالي ٢,٤٠٦,٤٦٤,٠٠٠ سهم، تضم ١,٧٩٨,٢١١,٤٣٠ سهم عادي و ٦٠٨,٢٥٢,٥٧٠ سهم مُمتاز، بإجمالي قيمة قدرها ١٢,٠٣٢,٣٢٠,٠٠٠ جنيه مصري.

في ٥ أكتوبر ٢٠٢٥، تم تحديث السجل التجاري لشركة القلعة ليعكس زيادة رأس المال المرخص به من ١٠ مليارات جنيه مصري إلى ٥٠ مليار جنيه مصري، وزيادة رأس المال ال ٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه إلى ٢١,١٣٢,٣٢٠,٠٠٠ جنيه، مؤرَّعة على ٤,٢٢٦,٤٦٤,٠٠٠ سهم، جميعها أسهم نقدية، مُصدر والمدفوع من تشمل ٣,٢١٦,٤٧٢,٧٨١ سهم عادي و ١,٠٠٩,٩٩١,٢١٩ سهم مُمتاز.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

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

١٣ - أحداث هامة (تابع)

(ب) بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠٢٥، وافق مجلس إدارة شركة أسيك للتعيين بالإجماع على مقترح الاستحواذ على نسبة ٩٠٪ من أسهم شركة أسطول للنقل ش.م.م.، التابعة لشركة راية القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م. وتم تنفيذ هذا الاستحواذ الاستراتيجي من خلال إحدى الشركات التابعة لأسيك للتعيين مقابل إجمالي قيمة شراء تبلغ ٦٤١ مليون جنيه مصري. كما وافق مجلس الإدارة بالإجماع على الاستعانة بمستشار مالي مستقل لتقييم الصفقة. ويرجى الرجوع إلى الإيضاح ١٤ (أ).

(ج) قامت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠٢٦ بخفض أسعار الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس.

(د) خلال بدايات عام ٢٠٢٦، اندلع نزاع مسلح واسع النطاق في إيران وامتد إلى عدد من دول منطقة الشرق الأوسط، مما أدى إلى زيادة حالة عدم الاستقرار الإقليمي. ومن المتوقع أن يكون لهذه الأحداث تداعيات اقتصادية جوهريّة على الاقتصاد العالمي ومنطقة الشرق الأوسط. وتواصل الإدارة متابعة هذه التطورات عن كثب، كما تقوم حالياً بتقييم مدى تأثير هذه الأحداث على أنشطة المجموعة ونتائج أعمالها.

١٤ - أحداث لاحقة

(أ) في تاريخ لاحق لنهاية الفترة، قامت الهيئة العامة للرقابة المالية بإعتماد تقييم المستشار المالي المستقل (IFA) الخاص بشركة أسطول. وفي ٢ يونيو ٢٠٢٦، وافق مجلس إدارة شركة أسيك للتعيين على تقرير المستشار المالي المستقل وعلى الاستحواذ على نسبة ٩٠٪ من أسهم شركة أسطول للنقل البري من خلال إحدى شركاتها التابعة، وقد تم نقل ملكية الأسهم في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

(ب) خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد الدين الرئيسي بالكامل. بالإضافة إلى توقيع كل من الشركة العربية للتكرير، الشركة المتخصصة للتكرير والشركة المصرية للتكرير والمقرضين الثانويين اتفاقية الدين الثانوي، والتي بموجبها تحتفظ شركة القلعة بالسيطرة على القرارات الجوهرية لشركة المصرية للتكرير وفقاً لشروط مماثلة إلى حد كبير للشروط السارية سابقاً وذلك حتى تاريخ السداد النهائي الذي يتم فيه تسوية كافة الالتزامات المضمونة بالكامل ولا يشترط بعده على المقرضين تقديم أي تمويل لشركة المصرية للتكرير. ومن الجدير بالذكر أن اتفاقية الدين الثانوي تنص صراحة على السماح للشركة المصرية للتكرير بإجراء توزيعات من حساب التوزيعات، بما في ذلك توزيعات الأرباح، كما تسمح لمساهميها باستلام تلك التوزيعات. وعليه، فإن تحويل توزيعات الأرباح من الشركة المصرية للتكرير إلى شركة القلعة يظل مسموح به بموجب الاتفاقية الجديدة. هذا الأمر يدعم التفتتات النقدية المتوقعة للمجموعة ويعزز قدرتها على الوفاء بالتزاماتها المتبقية.

(ج) خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد مبلغ ٢٤٤ مليون دولار أمريكي للمقرضين الثانويين، مما أدى إلى خفض رصيد الدين الثانوي إلى ٥٦٥ مليون دولار أمريكي.

(د) في ٨ يوليو ٢٠٢٦، توصلت المجموعة إلى اتفاق مع شركة أسمنت جنوب الوادي لتسوية حكم التحكيم الصادر في عام ٢٠٢٤ لصالح شركة أسيك للهندسة، بصافي مبلغ قدره ٣٣ مليون جنيه مصري. وبموجب الاتفاق، ستقوم شركة أسمنت جنوب الوادي بنقل بعض الحصص في كيانات مرتبطة بالمجموعة إلى إحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل لشركة القلعة، وذلك بإجمالي مقابل قدره ٧,٥ مليون دولار أمريكي و ٢٥ مليون جنيه مصري. وبعد خصم مبلغ التحكيم، سيتم سداد الرصيد المتبقي على أقساط تنتهي في عام ٢٠٢٨، مع قيام شركة قلعة بتقديم ضمان لالتزامات شركاتها التابعة.

(هـ) دخل نظام الإنابة والتحفيز للعاملين، والذي تمت الموافقة عليه من قبل الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١٨ يناير ٢٠٢٣ واعتماده من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٥ سبتمبر ٢٠٢٣، حيز التنفيذ بعد تاريخ القوائم المالية. وقد قامت لجنة المكافآت والمزايا والترشيحات بمنح أسهم للعاملين والمديرين والأعضاء التنفيذيين بمجلس الإدارة المستوفين لشروط الاستحقاق بما يمثل ٥٪ من أسهم الشركة المصدرة. وتمنح هذه الأسهم دون مقابل، وتخضع لفترة استحقاق وحظر تصرف لمدة ثلاث سنوات. ولم يتم حتى تاريخ القوائم المالية إصدار أو نقل أي أسهم إلى المستفيدين من النظام.

(و) في ١٠ سبتمبر ٢٠٢٦، وافق مجلس الإدارة على شراء حصة غير مباشرة إضافية في الشركة المصرية للتكرير، مما سيؤدي إلى زيادة نسبة الملكية غير المباشرة الفعلية للمجموعة من ١٣,٠٪ إلى ٢٧,١٪. ومن المتوقع إتمام الصفقة خلال شهر ديسمبر ٢٠٢٦، وذلك مشروط باستيفاء الشروط والأحكام المتفق عليها.

كما وافق مجلس الإدارة على زيادة نقدية لرأس المال المصدر والمدفوع لقدامى المساهمين بالقيمة الاسمية، ليرتفع من نحو ٢١,١ مليار جنيه مصري إلى ٢٥,٠ مليار جنيه مصري. وتهدف متحصلات زيادة رأس المال إلى تمويل عملية شراء أسهم الشركة المصرية للتكرير، وسداد الالتزامات القائمة، وتفعيل جزء مبدئي من حق خيار الشراء لإعادة شراء أسهم شركة طاقة عربية من خلال الاستحواذ على نسبة قدرها ٥٪ من إجمالي أسهمها.