

شركة القلعة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة مصرية
وشركاتها التابعة
تقرير مراقب الحسابات
والقوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥



الفهرس

٢ - ١

تقرير مراقب الحسابات

القوائم المالية

٣	قائمة المركز المالى المجمعة
٤	قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة
٥	قائمة الدخل الشامل المجمعة
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة
٧	قائمة التدفقات النقدية المجمعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة هيكل المجموعة

٨

قائمة المركز المالى

٣٠	الأصول والالتزامات المالية
٦٦	الأصول والالتزامات غير المالية
٨٠	حقوق الملكية

الأداء

٨٣	التقارير القطاعية
٨٩	الارباح و الخسائر

التدفقات النقدية

٩٥	أنشطة الاستثمار والتمويل غير النقدية
٩٦	تسوية الالتزامات الناشئة عن أنشطة التمويل

عناصر غير معترف بها

٩٧	معلومات أخرى
----	--------------

المخاطر

١٠٤	التقديرات الهامة والاحكام والاختفاء
١٠٥	إدارة المخاطر المالية
١١٤	إدارة مخاطر رأس المال

ملخص السياسات المحاسبية الهامة

١١٥	الاحداث الهامة
١٤٣	أحداث لاحقة لتاريخ اعداد القوائم المالية
١٤٥	

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة مساهمي شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكذا القوائم المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

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

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وفيما عدا ما سيتم مناقشته في فقرة أساس الرأي المتحفظ فقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية ذات العلاقة. وتتطلب هذه المعايير الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء عملية المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والإفصاحات في القوائم المالية المجمعة. وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي لمراقب الحسابات ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ. ولدى تقييم هذه المخاطر يضع مراقب الحسابات في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المجموعة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المجموعة. وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملاءمة السياسات المحاسبية المستخدمة والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة.

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

أساس الرأي المتحفظ

لم يتم الحصول على مصادقات من بعض البنوك خلال مراجعة القوائم المالية المجمعة للمجموعة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. في ظل غياب الردود على طلبات هذه المصادقات حتى تاريخ هذا التقرير، لم نتمكن من التحقق عن طريق إجراءات مراجعة بديلة من اكتمال ودقة الأرصدة المستحقة لهذه البنوك بمبلغ ١٠,٩ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٢,٣ مليار جنيه مصري)، وكذلك الإفصاحات ذات الصلة وأية أرصدة بنكية أخرى بما في ذلك الإلتزامات غير الممولة والإلتزامات المحتملة، والتي قد تكون على المجموعة مع هذه البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

وبالتالي، فإننا لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك حاجة إلى إجراء أي تعديلات على الأرصدة المتعلقة بتلك البنوك في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وكذلك القوائم المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى أية إلتزامات غير ممولة أو إلتزامات محتملة أو إفصاحات أخرى قد يتعين الإفصاح عنها في القوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ.

الرأي المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا تمكنا من التحقق من اكتمال ودقة الأرصدة البنكية والأرصدة المستحقة للبنوك أو أية إلتزامات غير ممولة أو إلتزامات محتملة، فمن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالي لشركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" وشركاتها التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وعن أدائهم المالي وتدفقاتهم النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية ذات العلاقة.

أمور هامة أخرى

ومع عدم اعتبار ما يلي تحفظاً إضافياً على رأينا، فإننا نوجه الانتباه إلى الفقرات التالية:

١- كما هو مبين في الايضاح رقم (٣-أ/٢٨) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، فإنه قد تكبدت المجموعة صافي خسارة من العمليات المستمرة بقيمة ٢,٤ مليار جنيه مصري عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وأنه في ذلك التاريخ قد تجاوزت الإلتزامات المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمبلغ ٢٦,٩ مليار جنيه مصري، كما بلغت الخسائر المتراكمة ٢٦,٤ مليار جنيه مصري. هذه الظروف والأحداث بالإضافة إلى الأمور الموضحة بالإيضاح رقم (٣-أ/٢٨) تشير إلى وجود عدم تأكد هام قد يؤدي إلى شك جوهري في قدرة المجموعة على الاستمرار.

٢- يبين الايضاح رقم (٢-هـ/١) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة، الاعتبارات الرئيسية والأحكام الشخصية المحاسبية الهامة التي قامت المجموعة بتطبيقها لتحديد أن لها الحق في تجميع الشركة المصرية للتكرير. في حالة التغير في هذه الاعتبارات و الأحكام، 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 ١٦ يوليو ٢٠٢٦

شركة القاعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

القوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

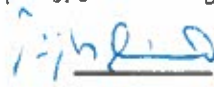
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	قائمة المركز المالي المجمعة - في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٦٣,٠٥٦,٩٧٤	١٤٢,٢١٩,١٤٩	١/٦	الأصول غير المتداولة
٢,٣١٨,٤٩٥	٢,١٤٦,٧٥٩	ب/٦	أصول ثابتة
٧٧٤,٦٥٣	٦٩١,٨٤٩	ج/٦	أصول حق انتفاع
٢٠٥,٥٧٠	٢٠٥,٥٧٠	د/٦	أصول غير ملموسة
٨٣٩,٧٩٨	١,٠٣٩,٣٦٩	هـ/٦	الشهرة
٦,٨١٥,٦٤٧	٧,٠٤٧,٦١٠	و/٦	أصول حيوية
٩٨,٨٢٢	١٠١,٥٨٤	ز/٦	استثمارات في شركات شقيقة والمشروعات المشتركة
٩٤٨,٤٤٨	-	ح/٥	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٣٠٩,٤٢٨	١,٣٩٠,٦٤٠	د/٥	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢,٢٣١,١٤٣	٢,٢٢٥,١٦٧	ا/٥	أدوات مالية مشتقة
٧,٣٦٩,٠٦٢	٤,٦٧٩,٧٤٢	ب/٥	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
١٨٥,٩٦٨,٠٤٠	١٦١,٧٤٧,٤٣٩	ج/٥	أصول ضريبية مؤجلة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
١٣,١٢٢,٩٢٨	١٠,٢٦٨,٢٩٣	د/٦	الأصول المتداولة
٢٣٠,٨٧٩	٣١٥,٥٠٧	هـ/٦	المخزون
١٤,٦٦٩,٧٨١	٩,٧٩٠,٠٢٢	ا/٥	أصول حيوية
٤٤٠,٥١٣	٧٤٠,٧٩٥	ب/٥	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
٨٤,٣٠٠	-	ج/٥	المستحق من أطراف ذات علاقة
١١,٢١٥,٠١٩	٢,١٦٣,٣١٠	د/٥	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢,٦٩٨,٠٥٦	٢,١٠٦,٥٩٥	هـ/٥	نقدية مجمدة
٤٢,٤٦١,٤٨١	٢٥,٨٨٤,٥٢٢	ز/٥	النقدية وما في حكمها
٢٢,٩٦٥	٢١,٥٣٤	ح/٣	أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
٤٢,٤٨٤,٤٤٦	٢٥,٩٠٦,٠٥٩		إجمالي الأصول المتداولة
٢٢٨,٤٥٢,٤٨٦	١٨٧,٦٥٣,٤٩٥		إجمالي الأصول
٩,١٠٠,٠٠٠	٢١,١٢٢,٣٢٠	١/٧	حقوق الملكية
٨٩,٥٧٨	٨٩,٥٧٨	ب/٧	رأس المال المدفوع
٢,٠٩٥,٧٩٤	(٥٤١,٠٨٨)	ج/٧	احتياطي قانوني
(٢٥,٠٣١,٢٢٨)	(٢٦,٣٨٩,٩٤٥)	د/٧	احتياطيات
(١٣,٧٤٥,٨٥٦)	(٥,٧٠٩,١٣٥)	هـ/٧	خسائر مترجمة
٨٠,٧٤٥,٢٣٨	٧١,٤٥٧,٥٣٢	ز/٧	صافي حقوق الملكية لمساهمي شركة القاعة للاستثمارات المالية
٦٦,٩٩٩,٣٨٢	٦٥,٧٤٨,٣٩٧	ح/٧	الحصص غير المسيطرة
١٧,٥٦٠,٠٦٤	٤٦,٢٠٨,٤١٦	ا/٥	إجمالي حقوق الملكية
٩٣٠,٩٣٢	٩٨٩,٠٧٤	ب/٥	الالتزامات غير المتداولة
٤٩٠,٠٥٩	٦٨٦,٢٩٠	ج/٥	القروض والسلفيات
١٩,٦٣١,١٨٧	١٨,٥٨٩,٥٨٤	د/٥	التزامات الإيجار
٢,٣٢٤,٥٥٧	٢,٣٦٧,٩٤٧	هـ/٥	قروض من شركات تاجر تمويل
٢٧٦,٢١٨	٢٧١,٨٩٩	ز/٥	التزامات ضريبية مؤجلة
٩١,٢١٣,٠١٨	٦٩,١١٣,٢١٠	ح/٥	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٢,٦٤٣,٦٩٢	٢,٩١٠,١٠٢	ا/٥	مخصصات
١٧,٣٨١,٩٣١	١٦,٠٠٠,٨٤٣	ب/٥	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٣,٣٩٦,٩٣٢	٣,٤٦٥,١٣٢	ج/٥	الالتزامات المتداولة
٤٣,٨١٢,٢١٦	٢٧,٠٥١,٩٧٨	د/٥	المخصصات
٢٩٣,٦٨٩	٣٢٦,٤٣٦	هـ/٥	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٣٧٢,٣١٥	٣٣٩,٢١٩	ا/٥	المستحق لأطراف ذات علاقة
٢,٠٠٤,٥٢٣	٢,٠٩٦,٢٣٩	ب/٥	القروض والسلفيات
٣٢٩,٥٥٤	٥٩٧,٢٦٥	ج/٥	التزامات الإيجار
٧٠,٢٣٤,٨٥٢	٥٢,٧٨٧,٢١٤	د/٥	قروض من شركات تاجر تمويل
٥,٢٣٤	٤,٦٧٤	هـ/٥	التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٧٠,٢٤٠,٠٨٦	٥٢,٧٩١,٨٨٨	ز/٥	التزامات ضرائب الدخل الجارية
١٦١,٤٥٣,١٠٤	١٢١,٩٠٥,٠٩٨	ح/٥	التزامات متعلقة بأصول محتفظ بها لغرض البيع
٢٢٨,٤٥٢,٤٨٦	١٨٧,٦٥٣,٤٩٥		إجمالي الالتزامات المتداولة
			إجمالي الالتزامات
			إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ١٤٥ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المجمعة



أحمد محمد حسين هويل
رئيس مجلس الإدارة



هشام حسين الحارثي
عضو المنتدب



طارق الجميل
رئيس قطاع مالي

القاهرة في ١٥ يوليو ٢٠٢٦

تقرير مراقب الحسابات مرفق

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

القوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
			العمليات المستمرة
١٤٨,٨٧٤,٣٥٦	١٣٥,٤٨٣,١٩٣	٩	الإيرادات
(١٣٥,٦٩٤,٨٨٤)	(١٢١,٦١٨,٣٩٢)	١٠	تكلفة الإيرادات
١٣,١٧٩,٤٧٢	١٣,٨٦٤,٨٠١		مجمول الربح
(٥,٥٣٥,٥٣٩)	(٥,٢٠٦,٦٩٩)	أ/١١	مصروفات إدارية وعمومية
(٤٧٠,٥٤٤)	(٨٥١,٩٣١)	ب/١١	مصروفات بيع وتسويق
٣٠٤,٣٩٩	٢٠٧,٣٨٦	أ/١٢	صافي الإضمحلال في الأصول المالية
٢,٣٦٩,٥٢٢	٢٣,٨٣٤	ب/١٢	أرباح التشغيل الأخرى
٩,٨٤٧,٣١٠	٨,٠٣٧,٣٩١		أرباح التشغيل
١,٧٤١,٦٢٤	١,٧٩٢,٣٥٨	١٤	إيرادات تمويلية
(١٠,٧٥٧,١١٠)	(٩,٤٨٤,٥٠٧)	١٤	تكاليف تمويلية
٢١٤,٠٩٧	٣٢٨,٧٣١	١٥	حصة المجموعة في أرباح الاستثمار في شركات شقيقة
١,٠٤٥,٩٢١	٦٧٣,٩٧٣		صافي أرباح قبل الضرائب
(٢,٨٠١,١٢٩)	(٣,٠٣٠,٠٢٠)	١٦	مصروف ضريبة الدخل
(١,٧٥٥,٢٠٨)	(٢,٣٥٦,٠٤٧)		صافي خسائر العام من العمليات المستمرة
٩,٩٤٣,٦٠٦	-	ب/٣	أرباح من عمليات التشغيل الغير مستمرة
٨,١٨٨,٣٩٨	(٢,٣٥٦,٠٤٧)		صافي (خسائر) / أرباح العام
			يتم توزيعه على النحو التالي:
٦,٣٩١,١٨٤	(١,٢٤٩,٢٤٨)		مساهمي الشركة الأم
١,٧٩٧,٢١٤	(١,١٠٦,٧٩٩)		الحصص غير المسيطرة
٨,١٨٨,٣٩٨	(٢,٣٥٦,٠٤٧)		

نصيب السهم في خسائر العام من العمليات المستمرة العائدة لمساهمي الشركة

٢٢

الأم:

(جنيه مصري / للسهم)	(جنيه مصري / للسهم)		نصيب السهم الأساسي
(١,٨٤٧)	(٠,٥٢٢)		نصيب السهم المخفض
(١,٨٤٧)	(٠,٥٢٢)		

٢٢

نصيب السهم في صافي (خسائر) / أرباح العام العائدة لمساهمي الشركة الأم:

٣,٥١٢	(٠,٥٢٢)		نصيب السهم الأساسي
٣,٥١٢	(٠,٥٢٢)		نصيب السهم المخفض

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ١٤٥ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المجمعة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

القوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة الدخل الشامل المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
٨,١٨٨,٣٩٨	(٢,٣٥٦,٠٤٧)	صافى (خسائر) أرباح العام
الدخل الشامل الآخر		
بنود قد يتم إعادة تبويبها في الأرباح أو الخسائر		
٣٥,٣٤٥,١٢٥	(١٠,٧٩٦,٧٤٣)	فروق العملة الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية
١٠٢,٥٧٤	(٣٧,٢٣٥)	حصة الدخل الشامل الآخر للشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة التي يتم احتسابها باستخدام طريقة حقوق الملكية
(١٩,٨٩٨)	(٥,٨٩٢)	ضريبة الدخل المتعلقة بهذه البنود
٩٦,٩١٩	(٤٤,٥٤٢)	البنود التي لن يتم إعادة تصنيفها إلى قائمة الأرباح أو الخسائر
٣٥,٥٢٤,٧٢٠	(١٠,٨٨٤,٤١٢)	التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٤٣,٧١٣,١١٨	(١٣,٢٤٠,٤٥٩)	(الخسارة الشاملة الأخرى) / الدخل الشامل الآخر عن العام بعد خصم الضريبة
		إجمالي (الخسارة الشاملة) / الدخل الشامل عن العام
يتم توزيع إجمالي الدخل الشامل عن العام على النحو التالي:		
١٣,٤٠٤,٩٩٦	(٤,١٧٤,٢٩٩)	مساهمى الشركة الأم
٣٠,٣٠٨,١٢٢	(٩,٠٦٦,١٦٠)	الحصص غير المسيطرة
٤٣,٧١٣,١١٨	(١٣,٢٤٠,٤٥٩)	
إجمالي الدخل الشامل عن العام ينتج من التالي:		
٣٣,٧٦٩,٥١٢	(١٣,٢٤٠,٤٥٩)	العمليات المستمرة
٩,٩٤٣,٦٠٦	-	العمليات غير المستمرة
٤٣,٧١٣,١١٨	(١٣,٢٤٠,٤٥٩)	

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ١٤٥ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المجمعة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

القوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

حقوق الملكية لمساهمي شركة القلعة للاستثمارات المالية شركة مساهمة مصرية							إيضاح
رأس المال المدفوع	احتياطي قانوني	احتياطيات	خسائر متراكمة	اجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم	الحصص غير المسيطرة	اجمالي حقوق الملكية	
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	٥,٥٧٧,٨٥٨	(٢١,٨٧٤,٠٩٢)	(٧,١٠٦,٦٥٦)	٤٧,٠٥١,٠١٤	٣٩,٩٤٤,٣٥٨	٢٩
-	-	-	(٩,٤٠٩,٥٩١)	(٩,٤٠٩,٥٩١)	(٢,٥٠٨,٨٩٣)	(١١,٩١٨,٤٨٤)	
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	٥,٥٧٧,٨٥٨	(٣١,٢٨٣,٦٨٣)	(١٦,٥١٦,٢٤٧)	٤٤,٥٤٢,١٢١	٢٨,٠٢٥,٨٧٤	٣ / ١
-	-	٧,٠١٣,٨١٢	٦,٣٩١,١٨٤	١٣,٤٠٤,٩٩٦	٣٠,٣٠٨,١٢٢	٤٣,٧١٣,١١٨	
-	-	-	(٩٦,٤٣٧)	(٩٦,٤٣٧)	(١٢٩,٢٥٨)	(٢٢٥,٦٩٥)	٢ / د
-	-	(١,٧٢٨,٠٠٠)	-	(١,٧٢٨,٠٠٠)	-	(١,٧٢٨,٠٠٠)	
-	-	-	-	-	(٤٠,٢١١)	(٤٠,٢١١)	٣ / ١
-	-	(١,٦٩٦,٧٥٦)	-	(١,٦٩٦,٧٥٦)	-	(١,٦٩٦,٧٥٦)	
-	-	(٣٠٢,١٧١)	(٤٢,٢٩٢)	(٣٤٤,٤٦٣)	(٧٤٦,٠٦٨)	(١,٠٩٠,٥٣١)	٢ / د
-	-	(٦,٧٦٨,٩٤٩)	-	(٦,٧٦٨,٩٤٩)	٦,٨١٠,٥٣٢	٤١,٥٨٣	
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	٢,٠٩٥,٧٩٤	(٢٥,٠٣١,٢٢٨)	(١٣,٧٤٥,٨٥٦)	٨٠,٧٤٥,٢٣٨	٦٦,٩٩٩,٣٨٢	٢ / د
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	٢,٠٩٥,٧٩٤	(٢٥,٠٣١,٢٢٨)	(١٣,٧٤٥,٨٥٦)	٨٠,٧٤٥,٢٣٨	٦٦,٩٩٩,٣٨٢	
١٢,٠٣٢,٣٢٠	-	-	-	١٢,٠٣٢,٣٢٠	-	١٢,٠٣٢,٣٢٠	٢ / د
-	-	(٢,٩٢٥,٠٥١)	(١,٢٤٩,٢٤٨)	(٤,١٧٤,٢٩٩)	(٩,٠٦٦,١٦٠)	(١٣,٢٤٠,٤٥٩)	
-	-	-	(١٦٤,٢٨١)	(١٦٤,٢٨١)	(١٨٠,٨١٨)	(٣٤٥,٠٩٩)	٢ / د
-	-	(١٥,٩١٣)	-	(١٥,٩١٣)	-	(١٥,٩١٣)	
-	-	٢٦٩,٤٠٤	-	٢٦٩,٤٠٤	-	٢٦٩,٤٠٤	٢ / د
-	-	٣٤,٦٧٨	٥٤,٨١٢	٨٩,٤٩٠	(٤٠,٧٢٨)	٤٨,٧٦٢	
٢١,١٣٢,٣٢٠	٨٩,٥٧٨	(٥٤١,٠٨٨)	(٢٦,٣٨٩,٩٤٥)	(٥,٧٠٩,١٣٥)	٧١,٤٥٧,٥٣٢	٦٥,٧٤٨,٣٩٧	

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ١٤٥ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المجمعة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة التدفقات النقدية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
٢٢,٢٧٩,٤٧٩	٢٢,٤٤٨,٠٣٨	١٧/أ
(٥,٦٤٢,١٩٠)	٢,٦٩١,٣٦٢	
١١١,٨٤٢	٤,٩٨٥,٤٤٥	
(١,٨٢٨,٥٩١)	(٢٤٣,٠٣٦)	
١,١٤٤,٣٣٠	٦٨,٢٠٠	
٣,٩١٧,٥٥٥	(١,٣٣٧,٦٩٣)	
(٤٢١,٨٢٣)	(١٢٩,٣٤٠)	٦/ط
(١٢٠,٨٧٦)	(١٤١,٧١٢)	٦/ي
١٩,٤٣٩,٧٢٦	٢٨,٣٤١,٢٦٤	
(٣,٥٦٣,٨٤١)	(٧,٤٣٤,٥٥٤)	
(٣١٠,٨٦٥)	(٥٣٤,٨٦٤)	
٥,٣٧٤	٩٨,٩٤٧	٦-أ/٢
٦١,٥٢٨	١١٧,٦٤٨	
-	(١٠,٦٣٥)	
(٤٦٣,٣٢٦)	(١,١٥٥,٩٨٩)	
٥٦٧,٨٥٢	١,٢٤٠,٥٤٤	
٣٨٦,٣٥٦	٧٣٠,٩١٦	٥/ز
٦١,٤٠٠	٤٧,٢٩٨	٥/ب
٩٤٢,٩٣٥	٨٨١,٩٢٧	
(٢,٣١٢,٥٨٧)	(٦,٠١٨,٧٦٢)	
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
١,٣٣١,٢٥٠	٢٤٥,٠٥٩	
١٦٠,٣٥٦	(١٣٠,٣٢٢)	
(٢٣,٦٦٦,١٠٠)	(٢٤,٥٥٣,٢٢٣)	
(٢٥٢,٣٨٥)	(٣٣٢,٢٣٤)	
(١,٠٣٦,١٢٧)	(٦٠,٦٦٢)	
(٢٣١,٨٢٣)	(٣٤٥,٠٩٩)	
(٤٠,٢١١)	-	
(٤,٢٨٧,٧٢٧)	٩,٠٥١,٧٠٩	
٤١,٥٨٣	٤٨,٧٦٢	
(١٥٦,٤١٦)	(٤,١١٩,٨١٩)	
(٢٨,١٣٧,٦٠٠)	(٢٠,١٩٥,٨٢٩)	
		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال العام
(١١,٠١٠,٤٦١)	٢,١٢٦,٦٧٣	
١,٩٧٥,٠٠٥	٢,٦٩٨,٠٥٦	
١١,٧٣٣,٥١٢	(٢,٢١٨,١٣٤)	
٢,٦٩٨,٠٥٦	٢,٦٠٦,٥٩٥	٥/د
		النقدية وما في حكمها أول العام
		فروق ترجمة عملات اجنبية
		النقدية وما في حكمها آخر العام

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ١٤٥ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المجمعة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

هيكل المجموعة

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 التجاري تحت رقم ١١١٢١ القاهرة بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٠٤ وتبلغ مدة أجل الشركة ٢٥ عاماً من تاريخ القيد في السجل التجاري قابلة للتجديد. والشركة القابضة مسجلة في بورصة الأوراق المالية في مصر.

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

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

ويجوز للشركة القابضة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها والتي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تندمج في الهيئات السابقة أو تشتريها أو تلتحق بها وذلك وفقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على شروط عمل الشركة وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية كشركة تعمل لغرض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات فيها وفقاً لأحكام المادة ٢٧ من قانون السوق المالي والمادة ١٢٢ من لائحته التنفيذية.

في ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على إعادة النظر وربما إلغاء جميع القرارات المعتمدة سابقاً والمتعلقة بانتقال الشركة للعمل بموجب أحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

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

تم اعتماد القوائم المالية المجمعة للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة القابضة في ١٥ يوليو ٢٠٢٦.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة

٢ / أ - الشركات التابعة الهامة

فيما يلي قائمة بالشركات التابعة الهامة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

اسم الشركة	عملة التعامل	عملة بلد المنشأ	بلد التأسيس	المساهمة الفعالة للمجموعة %		الحصص غير المسيطرة %	
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية	دولار أمريكي	دولار أمريكي	British Virgin Island	٩٩,٩٩	٩٩,٩٩	٠,٠١	٠,٠١
شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة	دولار أمريكي	دولار أمريكي	British Virgin Island	٩٩,٩٩	٩٩,٩٩	٠,٠١	٠,٠١
Sequoia Williw Investments Ltd.	دولار أمريكي	دولار أمريكي	British Virgin Island	٩٩,٩٩	٩٩,٩٩	٠,٠١	٠,٠١
الشركة العربية للاستثمارات المالية	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٩٤,٠٠	٩٤,٠٠	٦,٠٠	٦,٠٠
Trimstone Assets Holding Limited-BVI	دولار أمريكي	دولار أمريكي	British Virgin Island	١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
Citadel Capital for International Investments Ltd.	دولار أمريكي	دولار أمريكي	British Virgin Island	١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
Qalaa Energy Ltd	دولار أمريكي	دولار أمريكي	British Virgin Island	١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
الشركة الوطنية لاستشارات التكرير	دولار أمريكي	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
Africa Railways Holding	دولار أمريكي	روبي موريشي	Republic of Mauritius	٦٦,٢٤	٦٦,٢٤	٣٣,٧٦	٣٣,٧٦
شركة تنوير للتسويق والتوزيع (تنوير)	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٩٩,٨٧	٩٩,٨٧	٠,١٣	٠,١٣
شركة فيننشال انلمتد للاستشارات المالية	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٩٩,٨٧	٩٩,٨٧	٠,١٣	٠,١٣
Citadel Company Joint Investment Fund Management Limited	دولار أمريكي	روبي موريشي	Republic of Mauritius	٩٩,٩٩	٩٩,٩٩	٠,٠١	٠,٠١
Darley Dale Investments Ltd.	دولار أمريكي	دولار أمريكي	British Virgin Island	١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
الشركة العالمية لاستشارات التكرير	دولار أمريكي	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
شركة فالكون للاستثمارات الزراعية	دولار أمريكي	دولار أمريكي	British Virgin Island	٥٤,٩٥	٥٥,١٣	٤٥,٠٥	٤٤,٨٧
شركة سيلفرستون للاستثمار	دولار أمريكي	دولار أمريكي	British Virgin Island	١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة (تابع)

٢ / أ - الشركات التابعة الهامة (تابع)

اسم الشركة	عملة التعامل	عملة بلد المنشأ	بلد التأسيس	المساهمة الفعالة للمجموعة		الحصص غير المسيطرة	
				٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd	دولار أمريكي	دولار أمريكي	British Virgin Island	٩٨,١٠	٩٨,١٠	١,٩٠	١,٩٠
الشركة الوطنية للنقل النهري - نايل كارجو	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٨٠,٣٠	٨٠,٣٠	١٩,٧٠	١٩,٧٠
الشركة الوطنية لإدارة الموانئ النهرية ش.م.م	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٨٠,٣٠	٨٠,٣٠	١٩,٧٠	١٩,٧٠
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
الشركة العربية السويسرية للهندسة (اسيك)	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٦٩,٢٧	٦٩,٢٧	٣٠,٧٣	٣٠,٧٣
اسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية (أرسكو)	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٩٨,٩٠	٩٨,٩٠	١,١٠	١,١٠
شركة أسيك للأسمنت	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٧٠,٢٠	٧٠,٢٠	٢٩,٨٠	٢٩,٨٠
شركة أسيك للتحكم الآلي	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٩٣,٧٠	٩٣,٧٠	٦,٣٠	٦,٣٠
شركة التكامل للأسمنت **	جنيه سوداني	جنيه سوداني	السودان	٣٥,٥١	٣٥,٥١	٦٤,٤٩	٦٤,٤٩
Orient Investment * Properties Ltd	دولار أمريكي	دولار أمريكي	British Virgin Island	٣١,٥١	٣١,٥١	٦٨,٤٩	٦٨,٤٩
الشركة العربية للتكرير ش.م.م	دولار أمريكي	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	١٩,٥٠	١٩,٥٠	٨٠,٥٠	٨٠,٥٠
الشركة المصرية للتكرير ش.م.م (مملوكة بشكل غير مباشر من خلال شركة Orient Investment Properties Ltd)	دولار أمريكي	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	١٣,٠٠	١٣,٠٠	٨٧,٠٠	٨٧,٠٠
شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن)	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٩٩,٩٩	٩٩,٩٩	٠,٠١	٠,٠١
الشركة المتحدة للمسابك	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	١٠٠,٠٠	١٠٠,٠٠	٠,٠٠	٠,٠٠
شركة سفنكس إيجيبت للاستشارات المالية	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٦٩,٨٨	٦٩,٨٨	٣٠,١٢	٣٠,١٢

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة (تابع)

٢ / أ - الشركات التابعة الهامة (تابع)

اسم الشركة	عملة التعامل	عملة بلد المنشأ	بلد التأسيس	المساهمة الفعالة للشركة		الحصص غير المسيطرة	
				٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
Africa Joint Investment Fund	دولار أمريكي	روبي موريشي	Republic of Mauritius	٣٠,٨٧	٣٠,٨٧	٦٩,١٣	٦٩,١٣
Mena Joint Investment Fund	دولار أمريكي	اليورو	Luxembourg	٧٣,٢٥	٧٣,٢٥	٢٦,٧٥	٢٦,٧٥
شركة اسيك للتعددين (أسكوم)	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٥٩,٤٦	٥٧,٢٩	٤٢,٧١	٤٠,٥٤
شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات	دولار أمريكي	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٥٩,٤٥	٥٧,٢٨	٤٢,٧٢	٤٠,٥٥
APM Investments Holdings Ltd.	دولار أمريكي	دولار أمريكي	British Virgin Island	٥٩,٤٦	٥٧,٢٩	٤٢,٧١	٤٠,٥٤
شركة جلاس روك للعزل	دولار أمريكي	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٥٦,٦٢	٥٤,٢٨	٤٥,٧١	٤٤,٠٣
شركة اسيك للتجارة	جنيه مصري	جنيه مصري	جمهورية مصر العربية	٩٩,٨٠	٩٩,٨٠	٠,٢٠	٠,٢٠

٢ / ب - المعلومات المالية الرئيسية للشركات التابعة الهامة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إجمالي الأصول	إجمالي حقوق الملكية	إجمالي الإيرادات	صافي ربح / (خسارة)
* Orient Investment properties Ltd.	١٥٣,٦٣٩,٦٧٥	٨٥,٠٩٦,٧٤٠	١١٧,٧٩٠,٥٠٥	(١,٧٨٨,٠١٠)
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	١٢,٠٢٧,١١٠	(١٣,٢٩٤,٤٠٧)	٧,٥٨٩,٤٧١	١,٥٢١,٧٩٧
شركة اسيك للتعددين (أسكوم)	٧,٥٧٢,٢٤٦	٢,٣٥٦,٣٤١	٣,٩٢١,٢٨٦	٣١٦,٦١٠
Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd	١,٦٣٨,٣٧٥	(٢,٥٠٦,١٧٦)	٨٨٥,٦٥٦	١٢٢,٢٧٠
الشركة المتحدة للمسابك	٩٩٢,٢٧٨	(١,٦١٨,٣٤٦)	١,١٦٨,٩٤٨	٦٩,٢٨٥
مجموعة شركات فالكون للاستثمارات الزراعية	٤,٠٨٥,٦٧٢	(٧٦٩,٢٥٣)	٤,٠٩٦,٥٦٣	١٣٣,٧٧٦

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة (تابع)

٢ / ب - المعلومات المالية الرئيسية للشركات التابعة الهامة (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إجمالي الأصول	إجمالي حقوق الملكية	إجمالي الإيرادات	صافي ربح / (خسارة)
* Orient Investment properties Ltd.	١٨٨,٥١٦,٩٢١	٩٢,٤٠٧,١٢٥	١٣٤,٩٤٥,٧٨١	١,٨٢٤,١٦٨
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	١٨,٧٦٢,٣١٣	(٧,٩٣٢,٣١٠)	٥,٢٠٢,١٨٠	١,٣٧٥,٥٨٣
شركة أسيك للتعددين (أسكوم)	٧,٢٧٨,٤٩٣	٢,١٦٢,٧٦٤	٣,٢٢٧,٧٣٥	(٣٥٩,٨٩٣)
Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.	١,٤٧٢,٠٢٦	(٢,٨٠٩,٧٢٢)	٨٦٤,٧٢٤	١٤٩,٢٢٩
الشركة المتحدة للمسابك	٩٠٧,٣٥٤	(١,٦٧٣,٦٥٦)	١,٣٦٥,٠٤٧	٢١١,٩٤٠
مجموعة شركات فالكون للاستثمارات الزراعية	٣,٢٢٦,٦٥١	(١,٠٢٤,٣٦٥)	٣,٢٤٥,٢٦٨	٢٠١,٢٥٦

٢ / ج - الحصص غير المسيطرة

فيما يلي ملخص للمعلومات المالية لكل شركة تابعة لها حقوق غير مسيطرة والتي تعتبر جوهرية بالنسبة للمجموعة. المبالغ المفصّل عنها لكل شركة تابعة هي قبل استبعاد المعاملات بين شركات المجموعة.

١ - ملخص المركز المالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	CCTO	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	* Orient	شركة أسيك للتعددين (أسكوم)
الأصول المتداولة	٤٣٤,٩٦٨	٦,٣١٤,٢٣٢	١٤,٥١٠,٤٦٩	٢,٤٩١,٩٠٣
الالتزامات المتداولة	٤,٠٤١,٥١٥	٥,٨٧١,٤٤٩	٤,٦٩٢,٢٠٠	٤,٥٤٠,٩٠٨
صافي الأصول المتداولة	(٣,٦٠٦,٥٤٧)	٤٤٢,٧٩٣	٩,٨١٨,٢٦٩	(٢,٠٤٩,٠٠٥)
الأصول غير المتداولة	١,٢٠٣,٤٠٦	٥,٧١٢,٨٧٧	١٣٩,١٢٩,٢٠٦	٥,٠٨٠,٣٤٣
الالتزامات غير المتداولة	١٠٣,٠٣٧	١٩,٤٥٠,٠٦٨	٦٣,٨٥٠,٧٣٥	٦٧٤,٩٩٧
صافي الأصول غير المتداولة	١,١٠٠,٣٦٩	(١٣,٧٣٧,١٩١)	٧٥,٢٧٨,٤٧١	٤,٤٠٥,٣٤٦
الحصص غير المسيطرة	(٣٩١,٠٣٩)	٤,٠٠٣,٧٤٤	١٨,٤٩٨,٦٧٦	(١٧٦,٧٩٧)

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة (تابع)

٢ / ج - الحصص غير المسيطرة (تابع)

١ - ملخص المركز المالي (تابع)

شركة أسيك للتعدين	الشركة الوطنية	الشركة الوطنية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(أسكوم)	Orient *	للتنمية والتجارة	CCTO
٢,٤٤٥,٣٠٠	٣٠,٦٤٧,٤٩٢	٧,٣٥٥,١٠٠	٤٧٣,٨٢٤
٤,٣٨٦,٢٧١	٢١,٥٨٩,٠٥٩	٦,١١٤,٨٨١	٤,١٢٢,١٣٩
(١,٩٤٠,٩٧١)	٩,٠٥٨,٤٣٣	١,٢٤٠,٢١٩	(٣,٦٤٨,٣١٥)
٤,٧٩٩,٤١١	١٥٧,٨٦٩,٤٣٠	١١,٤٠٧,٢١٢	٩٩٨,٢٠٣
٦٩٨,٣٩٨	٧٤,٥٢٠,٧٣٨	٢٠,٤٤٢,٨٣٠	١٥٩,٦٠٩
٤,١٠١,٠١٣	٨٣,٣٤٨,٦٩٢	(٩,٠٣٥,٦١٨)	٨٣٨,٥٩٤
(١٧١,٨٧٥)	١٩,٥٤١,٤٤٣	٨,٧٠٧,٨٤٣	(٣٤٦,٤٦٦)

٢ - ملخص الدخل الشامل

شركة أسيك للتعدين	الشركة الوطنية	الشركة الوطنية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(أسكوم)	Orient *	للتنمية والتجارة	CCTO
٣,٩٢١,٢٨٦	١١٧,٧٩٠,٥٠٥	٧,٥٨٩,٤٧١	٨٨٥,٦٥٦
٣١٦,٦١٠	(١,٧٨٨,٠١٠)	١,٥٢١,٧٩٧	١٢٢,٢٧٠
(١٢٠,٣٣٣)	-	(٦,٧٧٩,٥١١)	٧,٦٣٧
١٩٦,٢٧٧	(١,٧٨٨,٠١٠)	(٥,٢٥٧,٧١٤)	١٢٩,٩٠٧
(٤,٩٢٢)	١,٠٤٢,٧٦٦	(٤,٤٨٦,٦٨٩)	٤٨,٢٣٤
-	-	(٢١٧,٢٨٨)	-

شركة أسيك للتعدين	الشركة الوطنية	الشركة الوطنية	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(أسكوم)	Orient *	للتنمية والتجارة	CCTO
٣,٢٢٧,٧٣٤	١٣٤,٩٤٥,٧٨٠	٥,٢٠٢,١٨٠	٨٦٤,٧٢٤
(٣٦٢,٣٥٥)	١,٨٢٤,١٦٧	١,٥١٢,٤٩٦	١٤٩,٢٢٩
١,١١٨,٤٧٢	-	٥,٦٩٤,٧٤٧	(٣٧٥,٣٧٩)
٧٥٦,١١٧	١,٨٢٤,١٦٧	٧,٢٠٧,٢٤٣	(٢٢٦,١٥٠)
(٦١,١١١)	١,٠٦١,٦٦٧	٤,٣٩٨,٥٢١	(١٨١,٥٥١)
-	-	-	-

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة (تابع)

٢ / ج - الحصص غير المسيطرة (تابع)

٣ - ملخص التدفقات النقدية

شركة أسيك للتعدين (أسكوم)	Orient *	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	CCTO	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في):				
٩٠,١٤٦	٣٢,٣٨٣,٠١٤	١,٠٣٩,٥٥٥	٥٧٦,١٥٥	أنشطة التشغيل
(٤٧٨,٢٠٠)	(٥,٠٩٥,٣٦٤)	٢٦١,٢٦٦	(٢٧٥,٦٧٩)	أنشطة الاستثمار
٢٧,٣٠٩	(٢٦,٥٥٥,٢١٢)	(٧٣٨,٨٠٥)	(٢١٦,٢٥٥)	أنشطة التمويل
(٣٦٠,٧٤٥)	٧٣٢,٤٣٨	٥٦٢,٠١٦	٨٤,٢٢١	صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وما في حكمها

شركة أسيك للتعدين (أسكوم)	Orient *	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	CCTO	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في):				
(١٠,٩٣٩)	٢٣,١٤٩,٧١٥	٤٦٩,٣٤٠	٦٣,٠٨٤	أنشطة التشغيل
١,١٠٢,٧٥٧	(١,١١٧,٤٠٠)	(١,٢٨١)	(٨١,٩٩٣)	أنشطة الاستثمار
(١٣٥,١٩٢)	(٢٢,١٦٢,٥٥٣)	(٤٩٣,٢٨٦)	١٤٩,٧١٠	أنشطة التمويل
٩٥٦,٦٢٦	(١٣٠,٢٣٨)	(٢٥,٢٢٧)	١٣٠,٨٠١	صافي الزيادة / (النقص) في النقدية وما في حكمها

* أورينت هي الشركة القابضة لشركة المصرية للتكرير والأرقام المذكورة أعلاه تمثل بشكل رئيسي أرقام الشركة المصرية للتكرير.
** تعمل شركة أسمنت التكامل (إحدى الشركات التابعة للشركة الوطنية للتنمية والتجارة) في ظل اقتصاد شديد التضخم، وقد فرض بنك السودان المركزي، من بين تدابير أخرى، قيودًا معينة على معالجة مدفوعات العملاء من قبل البنوك وعلى شراء العملات الأجنبية بين البنوك.

٢ / د - المعاملات مع الحصص غير المسيطرة

خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كان لدى المجموعة المعاملات مع الحصص غير المسيطرة على النحو التالي:

- (أ) خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت شركة القلعة ببيع ٢,١٦٪ من حصتها في أسكوم.
(ب) خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم إعادة هيكلة داخلية في قطاع النقل والخدمات اللوجستية أدت إلى تغيير في الحقوق غير المسيطرة.

٢٠٢٥	
(١٤,٠٨٤)	القيمة الدفترية للحصص غير المسيطرة المباعة
٤٨,٧٦٢	المقابل المدفوع للحصص المسيطرة
٣٤,٦٧٨	الأحياطي من فائض المقابل المدفوع المعترف به في المعاملات مع الحصص غير المسيطرة ضمن حقوق الملكية

يرجى الرجوع إلى إيضاح ٣ للحصول على التفاصيل.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة (تابع)

٢/ هـ - الأحكام الشخصية الهامة

(١) تجميع شركة Orient Investment Properties Ltd وشركاتها التابعة "الشركة المصرية للتكرير" (ش.م.م)

تمتلك المجموعة حاليًا 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 النفاثات والديزل ومنتجات زيت الوقود.

بدأت مرحلة التشغيل الكامل في بداية عام ٢٠٢٠. خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، التزمت الشركة المصرية للتكرير بجميع التعهدات المالية والغير المالية.

وفقاً للبنود 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.

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 يُشترط 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 المقرضين الرئيسيين، وهو التاريخ الذي تتلقى فيه الشركة المصرية للتكرير الإخطار المُقابل 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. (إيضاح (٣١) (د)).

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 تعطي 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 شراكتها 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.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة (تابع)

٢/ هـ - الأحكام الشخصية الهامة (تابع)

(١) تجميع شركة Orient Investment Properties Ltd وشركاتها التابعة "الشركة المصرية للتكرير" (ش.م.م) (تابع)

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 ملائم لكلا من Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير.

عند تحديد المعالجة المحاسبية المناسبة للشركة المصرية للتكرير، فقد طبقت إدارة Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير أحكامها الشخصية الهامة. 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 المجمعة بمبلغ يقارب ١٥٣,٦ مليار جنيه مصري و ٦٨,٥ مليار جنيه مصري على التوالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وكذلك خسائر مجمعة قدرها ١,٧٩ مليار جنيه مصري عن فترة الاثني عشرة شهر. وتمثل أهم الأصول والالتزامات المجمعة للشركة المصرية للتكرير في رصيد الأصول الثابتة بمبلغ ١٣٠,٣ مليار جنيه مصري، و مدينون تجاريون بمبلغ ٣,٨ مليار جنيه مصري والدائنون التجاريون و ارصدة دائنة اخري بمبلغ ٤,٣ مليار جنيه مصري، والتزامات قروض بمبلغ ٤٠,١ مليار جنيه مصري.

(٢) عملات التعامل لشركات المجموعة المختلفة

لدى المجموعة شركات تابعة مختلفة بعملة تعامل مختلفة بناءً على الظروف الاقتصادية لنشاطها. تعرف البيئة الاقتصادية الأساسية التي تعمل بها المنشأة عادةً بأنها البيئة التي تقوم فيها المنشأة بتوليد وإنفاق 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 (ERC)، 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 (ERC) وكذلك جزء كبير من الاجور وتكلفة الخامات. علاوة على ذلك، فإن الدولار الأمريكي هو العملة التي يتم بها إدارة مخاطر الأعمال لشركة المصرية للتكرير (ERC) وكذلك العملة التي يتم الحصول على تمويل بها أو تحصيلها من أنشطة الشركة. بناءً عليه فقد حددت الإدارة أن عملة التعامل لشركة المصرية للتكرير (ERC) هي الدولار الأمريكي.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة (تابع)

١٢ هـ - الأحكام الشخصية الهامة (تابع)

(٣) 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 جرانديو) 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، وذلك خلال سنتين. وقد ظل خيار الشراء قابلاً للممارسة في تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ 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، جرانديو، بسبب تعيين المديرين والسلطة الممنوحة بموجب اتفاقية المشاركة. وعلى الرغم من أن الصفقة في ٢٧ مارس ٢٠٢٤ أدت إلى فقدان السيطرة على جرانديو 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، فسيؤدي 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 المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة (تابع)

٢/١ - استثمارات في شركات شقيقة والمشروعات المشتركة

يمثل الجدول التالي حركة لاستثمارات بطريقة حقوق الملكية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ :

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٤,٦٩٥,٣٠٣	٦,٨١٥,٦٤٧	١ يناير
٢٤,٩٥٠	٢٣,١١٠	إضافات
١,٨٨٨,٦٠٠	-	القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها إبطاح ٣(أ)
٢١٤,٠٩٧	٣٢٨,٧٣١	حصة أرباح من استثمارات في الشركات الشقيقة في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
١٠٢,٥٧٤	(٣٧,٢٣٥)	حصة (خسائر) / أرباح الاستثمارات في الشركات الشقيقة في قائمة الدخل الشامل المجمعة
(١٠٩,٨٧٧)	(٨٢,٦٤٣)	مكونات أخرى لحقوق الملكية
٦,٨١٥,٦٤٧	٧,٠٤٧,٦١٠	الرصيد

فيما يلي الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ والتي تعتبر هامة بالنسبة للمجموعة.

القيمة الدفترية		نسبة المساهمة %		طبيعة العلاقة	مكان الأعمال / بلد المنشأ	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
٤,٥٤١,٠٢٨	٤,٧١٦,٩٢٢	%٢٣,٨٧	%٢٣,٩١	شركة شقيقة	مصر	شركة طاقة عربية ٢
١,٩٢٢,٣١٢	١,٩٧١,٣٠٤	%٢٧,٢١	%٢٧,٢١	شركة شقيقة	مصر	شركة الوطنية للطباعة ١
٢٨٩,٥٢٥	٢٧٥,٨٨٧	%٣٥	%٣٥	شركة شقيقة	الجزائر	شركة زهانا للاسمنت
١٣٩,٨٥٥	١٤٣,٨١١	%٥٨,٥١	%٥٨,٥١	شركة شقيقة	British Virgin Islands	شركة دار الشروق
١٢,٥٤٣	٢,٤١١	%٤٩,٩	%٤٩,٩	مشروعات مشتركة	مصر	وثبة للخدمات البترولية ٣
١٧,٥٤٦	٣٨,١٩٨	%٣١	%٣١	شركة شقيقة	مصر	الشركة المصرية لتدوير المخلفات الصلبة (إيكارو)
٣,٩٨٣	٣,٩٢٥	%٤٨,٨٨	%٤٨,٨٨	شركة شقيقة	مصر	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
-	٦,٢٩٨	%٤٧,٥٤	%٤٧,٥٤	شركة شقيقة	مصر	Sphinx International Management
-	-	%٣١	%٣١	شركة شقيقة	مصر	شركة مجموعة الأنشطة الهندسية (إنتاج) ٤
٦,٩٢٦,٧٩٣	٧,١٥٨,٧٥٦					الإجمالي
(١١١,١٤٦)	(١١١,١٤٦)					مجمع خسائر الإضمحلال
٦,٨١٥,٦٤٧	٧,٠٤٧,٦١٠					الصافي

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة (تابع)

٢/ و - استثمارات في شركات شقيقة والمشروعات المشتركة (تابع)

(١) في ٢٧ مارس ٢٠٢٤، نقلت المجموعة إلى شركة فاينانشال هولدينجز إنترناشونال ليمتد ("FHI") حصصها غير المباشرة (٢٧.٢١٪) في شركة الوطنية للطباعة ش.م.م (شركة تابعة لجرانديفو)، مما أدى إلى استبعاد الشركة التابعة إيضاح (١) ٣. تم إعادة قياس الفائدة الاسهم المحتفظ بها بالقيمة العادلة وتم احتسابها كاستثمار في الشركة الشقيقة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

(٢) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، قامت المجموعة ببيع ٣١,٤٥٪ من أسهمها في طاقة مما أدى إلى استبعاد الشركة التابعة إيضاح (١) ٣. تم إعادة قياس الاسهم المحتفظ بها بالقيمة العادلة وتم تصنيفها كاستثمار في شركة شقيقة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

(٣) في ٤ سبتمبر ٢٠٢٣، تم إنشاء شركة جديدة تحت اسم "وثبة للخدمات البترولية". ويبلغ إجمالي رأس المال المرخص به للشركة مليار جنيه، حيث بلغ رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ١٢٥ مليون جنيه مصري كما بلغت حصة القلعة كإبتال ٤٩,٩٪ بقيمة ٦٢,٣٧ مليون جنيه. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، قامت المجموعة بسداد نصف حصتها من رأس المال المصدر والمدفوع البالغ ٦٢,٣٧ مليون جنيه مصري.

قامت الإدارة بتقييم الشركة كمشروع مشترك بسبب الحقائق التالية:

- (أ) تمتلك القلعة نسبة ٤٩,٩٪ من حصة ملكية "وثبة للخدمات البترولية".
(ب) تضم القلعة ٤ من أصل ٨ أعضاء في مجلس إدارة "وثبة للخدمات البترولية" مع إدارة مشتركة وحقوق تصويت متساوية.
(ج) تتطلب جميع القرارات ذات الصلة موافقة بالإجماع من جميع المساهمين.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة (تابع)

٢/٢ - استثمارات في شركات شقيقة والمشروعات المشتركة (تابع)

٤) توقفت إدارة المجموعة عن الاعتراف بحصتها في خسائر شركة مجموعة الأنشطة الهندسية (إنتاج) حيث تجاوزت حصة المجموعة في الخسائر استثماراتها دون أي التزامات أخرى. تبلغ الحصة غير المعترف بها من خسارة هذه الشركة الشقيقة ٦٥٠ ألف جنيه مصري لعام ٢٠٢٥ (الخسارة المتراكمة: ٥,٨٤٥ ألف جنيه مصري).

(١) طبيعة الأنشطة

طبيعة النشاط	
شركة طاقة عربية	تعمل المجموعة بشكل رئيسي في الأنشطة التالية: • إنشاء وإدارة وتشغيل وصيانة خطوط نقل وتوزيع الغاز الطبيعي. • إنشاء وإدارة وتشغيل وصيانة محطات توليد الكهرباء ومحولات الكهرباء وشبكات التوزيع. • إنشاء وإدارة وتشغيل وصيانة محطات تحلية المياه والمصافي وتنقية المياه وشبكات التوزيع وخطوط النقل ومحطات الضخ والمعالجة والتنقية وشبكة الصرف الصحي والصرف الصناعي. • توزيع الكهرباء والغاز الطبيعي والمياه للشركة أو للغير، مع مراعاة أحكام القوانين والأنظمة والقرارات المعمول بها وشروط الترخيص لمزاولة تلك الأنشطة. • تسويق المنتجات النفطية والزيوت المعدنية والمواد الكيميائية والغاز الطبيعي. • شراء وبيع ونقل وتخزين المنتجات النفطية والزيوت المعدنية. • تقديم الخدمات الاستشارية في المجالات المذكورة أعلاه.
شركة الوطنية للطباعة	طباعة وتغليف الصناديق المطوية والصناديق المموجة والصفائح المموجة والكرتون المقوى والصناديق المصفحة وأكواب الورق والصفائح ذات الوجه الواحد والصفائح والمواد اللاصقة والورنيش وغيرها. تتمتع المجموعة بقاعدة عملاء متنوعة ومتنامية تخدم أكثر من ١٥ قطاعاً مختلفاً بما في ذلك السلع الاستهلاكية سريعة التداول والأدوية والأجهزة البيضاء والتعليم والإلكترونيات والنشر.
شركة زهانا للأسمنت	تصنيع الاسمنت.
شركة دار الشروق	بيع وتوزيع المنتجات الأدبية والفنية بجميع أنواعها، بما في ذلك الكتب والمجلات والأعمال الموسيقية والسينمائية والتلفزيونية والتسجيلية.
Sphinx international management	
وثبة للخدمات البترولية	متخصصة في بيع الفطائر و حلول ضيافة متكاملة تصميم وإنشاء وإدارة وإنتاج أو صيانة محطات توليد الكهرباء والطاقة على اختلاف مصادرها وشبكات توزيعها وبيعها. إنشاء مستودعات لتعبئة وتخزين النفط الخام والمنتجات البترولية وتعبئة البوتاجاز. إقامة وتشغيل مصنع لإنتاج وتكرير المنتجات البترولية والغاز الطبيعي و البتروكيماويات الأولية ووسيلة ونهائية وتعبئة الغاز. تجارة الجملة والتجزئة في المنتجات البترولية بكافة أنواعها وعلى الاخص المنتجات البترولية المكررة.
شركة مجموعة الأنشطة الهندسية (إنتاج)	تصميم وتصنيع الآلات والمعدات الصناعية وخطوط الإنتاج وإعادة هيكلة المصانع. وإدارة التنفيذ للمشاريع الصناعية ومشاريع المرافق وإعادة الهيكلة الفنية والإدارية للمصانع.
شركة الكاتب للتسويق والتوزيع	تسويق وتوزيع الكتب، بما في ذلك الكتب والمجلات والأعمال الموسيقية والسينمائية والتلفزيونية والتسجيلية.
الشركة المصرية لتدوير المخلفات الصلبة (إيكارو)	إنتاج الأسمدة العضوية الطبيعية كبديل للمنازل الخضراء، وإنتاج الألواح الخشبية من مخلفات المحاصيل الزراعية وأنشطة أخرى.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة (تابع)

٢/٢ استثمارات في شركات شقيقة والمشروعات المشتركة (تابع)

(٢) حصة المجموعة في نتائج الشركات الشقيقة

شركة زهانا للاسمنت		شركة الوطنية للطباعة		شركة مجموعة الأنشطة الهندسية (الناتج)		الشركة المصرية لتدوير المخلفات الصلبية (إيكارو)		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٩٦٥,٨٠٢	١,٩١٨,١٦٩	٤,٤٠٠,٠٩٥	٤,٤٨٢,٣٥١	٣٠,٨٦٩	٢٩,٧٧٧	٤٩٣,٧٧٧	٧٧٨,٣٧٨	الأصول المتداولة
١٧,٥٣٢,٦٣٨	١٨,٠٦٧,٦٧١	٢,٥٤٩,٧٧٦	٣,١٨٣,٧٧١	٧,٤٦١	٧,٠٣٢	٦٤,٣٤٦	٨٥,٧٢٣	الأصول غير المتداولة
١٩,٤٩٨,٤٤٠	١٩,٩٨٥,٨٤٠	٦,٩٤٩,٨٧١	٧,٦٦٦,١٢٢	٣٨,٣٣٠	٣٦,٨٠٩	٥٥٨,١٢٣	٨٦٤,١٠١	إجمالي الأصول
١,٧٥٦,٥٨٠	١,٨٩١,٢٠٨	٤,٠٢٣,٧٢٥	٤,٣٠١,٣٠٧	٦٠,٤٨٦	٥٦,٨١٥	٤٨٣,٠٥١	٧١٤,٥٢٤	الالتزامات المتداولة
١٦,٩١٤,٦٤٦	١٧,٣٠٦,٣٨٥	٤٦٥,٢٠٣	٦٦٧,٦٣٤	٨٠٥	٨٦٠	١٨,٤٧٢	٢٦,٢٧٤	الالتزامات غير المتداولة
١٨,٦٧١,٢٢٦	١٩,١٩٧,٥٩٣	٤,٤٨٨,٩٢٨	٤,٩٦٨,٩٤١	٦١,٢٩١	٥٧,٦٧٥	٥٠١,٥٢٣	٧٤٠,٧٩٨	إجمالي الالتزامات
٨٢٧,٢١٤	٧٨٨,٢٤٧	٢,٤٦٠,٩٤٣	٢,٦٩٧,١٨١	(٢٢,٩٦١)	(٢٠,٨٦٦)	٥٦,٦٠٠	١٢٣,٣٠٣	صافي الأصول الموجه لمالكي الشركة
الحركة على صافي الأصول								
٨٥٨,٥٢٩	٨٢٧,٢١٤	٢,١٨١,٣١٦	٢,٤٦٠,٩٤٣	(٢٤,٤٣٦)	(٢٢,٩٦١)	١٢,٨٠٣	٥٦,٦٠٠	صافي الأصول اول العام
(٢٨,٥٧٣)	(٣٩,٥٥٢)	٦٤٠,٨٤٠	٤٠٣,٠٢٨	١,٤٧٥	٢,٠٩٥	٤٣,٧٩٧	٦٦,٧٠٣	ربح / (خسارة) العام
(٢,٧٤٢)	٥٨٥	-	-	-	-	-	-	الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر
-	-	(٣٦١,٢١٣)	(١٦٦,٧٩٠)	-	-	-	-	المكونات الأخرى لحقوق الملكية
٨٢٧,٢١٤	٧٨٨,٢٤٧	٢,٤٦٠,٩٤٣	٢,٦٩٧,١٨١	(٢٢,٩٦١)	(٢٠,٨٦٦)	٥٦,٦٠٠	١٢٣,٣٠٣	صافي الأصول
-	-	(٥٤٩,٠٩٩)	(٦٠٤,٧٨٦)	-	-	-	-	صافي الأصول للحصص غير المسيطرة
٨٢٧,٢١٤	٧٨٨,٢٤٧	١,٩١١,٨٤٤	٢,٠٩٢,٣٩٥	(٢٢,٩٦١)	(٢٠,٨٦٦)	-	١٢٣,٣٠٣	صافي الأصول
الحركة على القيمة الدفترية								
٣٠٠,٤٨٥	٢٨٩,٥٢٥	-	١,٩٢٢,٣١٢	-	-	٣,٩٦٩	١٧,٥٤٦	الرصيد في ١ يناير
-	-	١,٨٨٨,٦٠٠	-	-	-	-	-	إضافات
(١٠,٠٠٣)	(١٣,٨٤٣)	٧١,٤٣٨	٨٢,٥٧١	-	-	١٣,٥٧٧	٢٠,٦٥٢	حصة المجموعة في ربح / (خسارة) العام
(٩٥٧)	٢٠٥	-	-	-	-	-	-	حصة المجموعة في الدخل / (الخسارة) الشاملة
-	-	(٣٧,٧٢٦)	(٣٣,٥٧٩)	-	-	-	-	المكونات الأخرى لحقوق الملكية
٢٨٩,٥٢٥	٢٧٥,٨٨٧	١,٩٢٢,٣١٢	١,٩٧١,٣٠٤	-	-	١٧,٥٤٦	٣٨,١٩٨	مجموع خسائر الاضمحلال
-	-	-	-	-	-	-	-	القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر
٢٨٩,٥٢٥	٢٧٥,٨٨٧	١,٩٢٢,٣١٢	١,٩٧١,٣٠٤	-	-	١٧,٥٤٦	٣٨,١٩٨	صافي الأصول
٨٢٧,٢١٤	٧٨٨,٢٤٧	١,٩١١,٨٤٤	٢,٠٩٢,٣٩٥	-	-	٥٦,٦٠٠	١٢٣,٣٠٣	نسبة مساهمة المجموعة (%)
%٣٥	%٣٥	%٢٧,٢١	%٢٧,٢١	%٣١	%٣١	%٣١	%٣١	حصة المجموعة (جنيه مصري)
٢٨٩,٥٢٥	٢٧٥,٨٨٧	٥٢٠,١٧٥	٥٦٩,١٦٧	-	-	١٧,٥٤٦	٣٨,١٩٨	ربح القيمة العادلة من الحصص المحتفظ بها
-	-	١,٤٠٢,١٣٧	١,٤٠٢,١٣٧	-	-	-	-	حصة المجموعة بالجنيه المصري
٢٨٩,٥٢٥	٢٧٥,٨٨٧	١,٩٢٢,٣١٢	١,٩٧١,٣٠٤	-	-	١٧,٥٤٦	٣٨,١٩٨	

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة (تابع)

٢/٢ استثمارات في شركات شقيقة والمشروعات المشتركة (تابع)

(٢) حصة المجموعة في نتائج الشركات الشقيقة (تابع)

شركة دار الشروق - BVI		وثبة للخدمات البترولية		Sphinx international management		طاقة عربية	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
١٣٢,١٤٦	١٥٩,٤٥٤	٨٢,٧٥٩	٧٠,٠٤٧	٨٠,٩٤٥	٨٦,٢٩٥	٩,٨٢٣,٨٠٧	٩,٠٥٣,٧٩١
٢٥٠,٤٩٠	٢٤٤,٠٠٠	٢٩٦,٤٣٣	٢٩٥,٠٦١	٤٨,٢٢٦	١٠٧,٩٦٢	٨,٥٥١,٥١٥	١٤,٠٢٤,١٩٦
٣٨٢,٦٣٦	٤٠٣,٤٥٤	٣٧٧,٨٢٠	٣٦٦,٤٨٠	١٢٩,١٧١	١٩٤,٢٥٧	١٨,٣٧٥,٣٢٢	٢٣,٠٧٧,٩٨٧
١١٠,٣٣٨	١٣٠,٥١٠	٨٧,٠٨١	٨٤,٧٨٥	٤٢,٠٥٩	١٣٢,٥٩٢	٩,٤٨٩,٩٥٨	١٤,٥٥٤,٠٨١
٢٣,٢٦٩	٢٧,١٥٦	٢٦٥,٦٠٦	٢٧٦,٨٦٨	١١٠,٥٢٢	٤٨,٤١٨	٤,٨٢٩,١٧٠	٤,٦٩٢,١٧٠
١٤٣,٦٠٧	١٥٧,٦٦٦	٣٥٢,٦٨٧	٣٦١,٦٥٣	١٥٢,٥٨١	١٨١,٠١٠	١٤,٣١٩,١٢٨	١٩,٢٤٦,٢٥١
-	-	-	-	-	-	(٨٤,٢٥٦)	٤٣,٢٤٧
٢٣٩,٠٢٩	٢٤٥,٧٧٨	٢٥,١٣٣	٤,٨٢٧	(٢٣,٤١٠)	١٣,٢٤٧	٤,٠٥٦,١٩٤	٤,٨٣٥,٤٣٠
٢٢٥,٩٦٨	٢٣٩,٠٢٩	٥٠,٠٠٠	٢٥,١٣٣	(٣٣,١١١)	(٢٣,٤١٠)	٢,٩٩٦,١٥٧	٤,٠٥٦,١٩٤
-	-	٥٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠	-	-	-	-
١٣,٠٦١	٦,٧٥٩	(٧٤,٨٦٧)	(٤٥,٣٠٦)	٩,٧٠١	٣٦,٦٥٧	٧٨٩,٩١٣	١,٢٠٧,٢١٩
-	-	-	-	-	-	-	(٣٥,٤٦٩)
-	-	-	-	-	-	٦٧٩,٣٦٤	(١٧٢,٦٩٢)
-	-	-	-	-	-	(٤٠٩,٢٤٠)	(٢١٩,٨٢٢)
٢٣٩,٠٢٩	٢٤٥,٧٨٨	٢٥,١٣٣	٤,٨٢٧	(٢٣,٤١٠)	١٣,٢٤٧	٤,٠٥٦,١٩٤	٤,٨٣٥,٤٣٠
-	-	-	-	-	-	(٢٢٥,٥٤١)	(٢٧٥,٣٠٣)
٢٣٩,٠٢٩	٢٤٥,٧٨٨	٢٥,١٣٣	٤,٨٢٧	(٢٣,٤١٠)	١٣,٢٤٧	٣,٨٣٠,٦٥٣	٤,٥٦٠,١٢٧
١٣٢,٢١٤	١٣٩,٨٥٦	٢٤,٩٥٠	١٢,٥٤٣	-	-	٤,٣٤١,٨٣٧	٤,٥٤١,٠٢٨
-	-	٢٤,٩٥٠	١٢,٤٧٥	-	-	١٠,٦٣٥	-
٧,٦٤٢	٣,٩٥٥	(٣٧,٣٥٧)	(٢٢,٦٠٧)	-	٦,٢٩٨	١٦٧,٥٧٧	٢٥١,٧٦٣
-	-	-	-	-	-	١٠٣,٥٣١	(٣٧,٤٤٠)
-	-	-	-	-	-	(٧١,٩١٦)	(٤٩,٠٩٤)
١٣٩,٨٥٦	١٤٣,٨١١	١٢,٥٤٣	٢,٤١١	-	٦,٢٩٨	٤,٥٤١,٠٢٨	٤,٧١٦,٩٢٢
(١١١,١٤٦)	(١١١,١٤٦)	-	-	-	-	-	-
٢٨,٧١٠	٣٢,٦٦٥	١٢,٥٤٣	٢,٤١١	-	٦,٢٩٨	٤,٥٤١,٠٢٨	٤,٧١٦,٩٢٢
٢٣٩,٠٢٩	٢٤٥,٧٨٨	٢٥,١٣٣	٤,٨٢٧	-	١٣,٢٤٧	٣,٨٣٠,٦٥٣	٤,٥٦٠,١٢٧
%٥٨,٥١	%٥٨,٥١	%٤٩,٩٠	%٤٩,٩٠	%٤٧,٥٤	%٤٧,٥٤	%٢٣,٨٧	%٢٣,٩١
١٣٩,٨٥٦	١٤٣,٨١١	١٢,٥٤٣	٢,٤١١	-	٦,٢٩٨	٩١٤,٣٧٤	١,٠٩٠,٣٢٨
-	-	-	-	-	-	٣,٦٢٦,٦٥٤	٣,٦٢٦,٦٥٤
١٣٩,٨٥٦	١٤٣,٨١١	١٢,٥٤٣	٢,٤١١	-	٦,٢٩٨	٤,٥٤١,٠٢٨	٤,٧١٦,٩٢٢

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - حصص الملكية في الشركات التابعة (تابع)

٢/ و استثمارات في شركات شقيقة والمشروعات المشتركة (تابع)

(٣) المعلومات المالية للشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	اجمالي الأصول	اجمالي حقوق الملكية	اجمالي الإيرادات	صافي ربح / (خسارة) العام
طاقة عربية	٢٤,٠٣٨,٤٣٤	٤,٧٩٢,١٨٣	٢٥,٥٩٣,٥٦٠	١,٢٠٧,٢١٩
شركة الوطنية للطباعة	٧,٦٦٦,١٢٢	٢,٦٩٧,١٨١	٧,٦٤٠,٧٤٩	٤٠٣,٠٢٨
شركة دار الشروق	٤٠٣,٤٥٤	٢٤٥,٧٨٨	١٣٨,١٣٩	٦,٧٥٩
شركة الكاتب للتسويق والتوزيع	٣٤,٦٣١	٥,٠٦٢	٢٣,٠٣٥	(١٨٨)
الشركة المصرية لتدوير المخلفات الصلبة (إيكارو)	٨٦٤,١٠١	١٢٣,٣٠٣	١,٠٤٠,١٨١	٦٦,٣٠٣
شركة مجموعة الأنشطة الهندسية (إنتاج)	٣٦,٨٠٩	(٢٠,٨٦٦)	٨٠,٤١٠	٢,٠٩٥
وثبة للخدمات البترولية	٣٦٦,٤٨٠	٤,٨٢٧	-	(٤٥,٣٠٤)
شركة زهانا للاسمنت	١٩,٩٨٥,٨٤٠	٧٨٨,٢٤٧	٢,٨٠٠,١٥٢	(٣٩,٥٥٢)

* للحصول على معلومات الربح أو الخسارة، يرجى الرجوع إلى إيضاح ١٥.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	اجمالي الأصول	اجمالي حقوق الملكية	اجمالي الإيرادات	صافي ربح / (خسارة) العام
طاقة عربية	١٨,٤٥٩,٥٧٨	٤,١٤٠,٤٥٠	١٨,٩٠٤,٦٩٦	٧٨٩,٩١٣
شركة الوطنية للطباعة	٦,٩٤٩,٨٧١	٢,٤٦٠,٩٤٣	٧,١٤٠,٤٨٢	٦٤٠,٨٤٠
شركة دار الشروق	٣٨٢,٦٣٦	٢٣٩,٠٢٩	١١٩,٨٤٥	١٣,٠٦١
شركة الكاتب للتسويق والتوزيع	٣٤,٤٨١	٨,٨٨١	٢٩,٥١٢	٢,٥٠٥
الشركة المصرية لتدوير المخلفات الصلبة (إيكارو)	٥٥٨,١٢٣	٥٦,٦٠٠	٩٥٢,٨١٥	٤٣,٧٩٧
شركة مجموعة الأنشطة الهندسية (إنتاج)	٣٨,٣٣٠	(٢٢,٩٦١)	٣٥,١٧٧	١,٤٩٦
وثبة للخدمات البترولية	٣٧٧,٨٢٠	٢٥,١٣٣	-	(٧٤,٨٦٧)
شركة زهانا للاسمنت	١٩,٤٩٨,٤٤٠	٨٢٧,٢١٤	١,٨٧١,٥٠٥	(٢٨,٥٧٣)

أحكام هامة

(١) ترى المجموعة أنها لا تسيطر على شركة دار الشروق على الرغم من أنها تمتلك ٥٨,٥١% من رأس المال المصدر لهذه الشركة. تعتبر هذه الشركة غير خاضعة لسيطرة المجموعة وذلك لأن المجموعة ليس لها القدرة على استخدام سيطرتها للتأثير على العوائد الشركة نتيجة للأنشقات 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. وتبلغ نسبة حقوق التصويت التي تمتلكها المجموعة ٤٤٪. إذا تم التجميع، فسيؤدي ذلك إلى زيادة الأصول بقيمة ٤٠٣,٧ مليون جنيه مصري (٢٠٢٤: ٣٨٢ مليون جنيه مصري) والالتزامات بقيمة ٢٤٦,١ مليون جنيه مصري (٢٠٢٤: ١٤٤ مليون جنيه مصري).

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣ - العمليات غير المستمرة

٣/ أ الوصف

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

شركة الوطنية للطباعة ش.م.م (تابعة لجرانديو) (قطاع التعبئة والتغليف والطباعة)

في ٢٧ مارس، ٢٠٢٤ قامت المجموعة باستبعاد نسبة ٢٧,٢١% من حصتها في شركة الوطنية للطباعة، مما أدى إلى إلغاس جميع الشركة التابعة، وتم احتساب الحصة المتبقية كاستثمار في شركة شقيقة باستخدام طريقة حقوق الملكية.

٣(ب) الأرباح الناتجة من العمليات المتوقفة والمعلومات المتعلقة بالتدفقات النقدية. تتمثل نتائج العمليات المتوقفة بعد الضريبة فيما يلي:

شركة جراند فيو	الاجمالي	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
١,٤٥٨,٩٦٦	١,٤٥٨,٩٦٦	الإيرادات
(١,٠٤٦,٥٨٦)	(١,٠٤٦,٥٨٦)	تكلفة الإيرادات
(١١٣,٧٦١)	(١١٣,٧٦١)	مصرفات إدارية وعمومية ومصرفات بيع وتسويق
٢٣,٨٧٦	٢٣,٨٧٦	إيرادات أخرى - الصافي
(١٢,٠٨٢)	(١٢,٠٨٢)	تكاليف تمويلية - الصافي
٣١٠,٤١٣	٣١٠,٤١٣	أرباح التشغيل قبل الضرائب
(٥٣,٢٦٢)	(٥٣,٢٦٢)	ضريبة الدخل
(٧,٦٧٩)	(٧,٦٧٩)	الضريبة المؤجلة
٢٤٩,٤٧٢	٢٤٩,٤٧٢	الربح بعد ضريبة الدخل للعمليات الغير مستمرة
٩,٦٩٤,١٣٤	٩,٦٩٤,١٣٤	أرباح بيع استثمار الشركة التابعة*
٩,٩٤٣,٦٠٦	٩,٩٤٣,٦٠٦	صافي ربح العام قبل الضرائب
-	-	ضريبة الدخل
٩,٩٤٣,٦٠٦	٩,٩٤٣,٦٠٦	الربح من العمليات الغير مستمرة، صافي بعد الضريبة
٨١,٧٨١	٨١,٧٨١	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(٦٠,٦٣٢)	(٦٠,٦٣٢)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة الاستثمارية
٢٥٥,٦٤٣	٢٥٥,٦٤٣	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
٢٧٦,٧٩٢	٢٧٦,٧٩٢	صافي الزيادة في النقدية المستخدمة من قبل الشركة التابعة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣ - العمليات غير المستمرة (تابع)

٣ / أ الوصف (تابع)

تفاصيل البيع الذي أدى إلى فقد السيطرة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٨٨٨,٦٠٠	-	القيمة العادلة للاستثمارات المحتفظ بها إيضاح ٢ (و)
١٠,٦٢٨,١٤٢	-	قرض مسدد
١٢,٥١٦,٧٤٢	-	إجمالي مقابل الاستبعاد
(١,٨٨٨,٦٠٠)	-	التزام خيار الشراء الجوهري لشركة الوطنية للطباعة (إيضاح ٥ (هـ) (٣))
(١,٥٩٠,٣٨٨)	-	القيمة الدفترية لصافي الأصول المباعة
(٤٢٤,٩٣٥)	-	مبلغ الدفع بعد إتمام البيع
(٩,٢١٦)	-	الالتزامات المتبقية للأسهم
٧٤٦,٠٦٨	-	حصة غير المسيطرة
٩,٣٤٩,٦٧١	-	أرباح البيع قبل ضريبة الدخل وإعادة تصنيف احتياطي ترجمة العملات الأجنبية واحتياطات حقوق ملكية أخرى
٣٤٤,٤٦٣	-	إعادة تبويب احتياطي ترجمة العملات الأجنبية واحتياطات حقوق الملكية الأخرى
٩,٦٩٤,١٣٤	-	الربح من البيع بعد ضريبة الدخل

٣ / ب الأرباح / (الخسائر) من العمليات غير المستمرة

يتضمن الجدول أدناه أصول والتزامات شركة جرانديو (بعد الاستبعادات) والتي تم تلخيصها حسب كل فئة رئيسية:

٢٠٢٤	
١,٦٢٣,٠٤٣	الأصول الثابتة، مشروعات تحت التنفيذ والاستثمارات العقارية
١٥,٠٣٧	الأصول الضريبية المؤجلة
١,٦٣٨,٠٨٠	إجمالي الأصول غير المتداولة
١,١٢٣,١٨١	المخزون
٢,٢٣٨,٧٤٧	الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة والأرصدة المدينة الأخرى
٧٣٥,٤٦٧	النقدية وما في حكمها
٤,٠٩٧,٣٩٥	إجمالي الأصول المتداولة
٥,٧٣٥,٤٧٥	إجمالي الأصول
٥٤٨,٥٢٤	القروض
١٥٩,٥٣٥	الالتزامات الضريبية المؤجلة
٧٠٨,٠٥٩	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
١,٥٧٦,٢٩٧	الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى
١,٦٩٨,٦٧٤	القروض
١٦٢,٠٥٧	المخصصات
٣,٤٣٧,٠٢٨	إجمالي الالتزامات المتداولة
٤,١٤٥,٠٨٧	إجمالي الالتزامات
١,٥٩٠,٣٨٨	صافي الأصول

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣ - العمليات غير المستمرة (تابع)

١٣ ج / التقديرات والافتراضات الهامة

التحكيم بناءً على معاهدة الاستثمار الثانية

بدأت شركة القلعة وإحدى 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 ليميتد (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 أولياً 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 جوهريّة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

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 بالتزامن مع الاعتراف بأصل محتمل غير معترف به حالياً.

١٣ د / أصول والتزامات مجموعات محتفظ بها بغرض البيع

١ - الأصول

شركة ليدمور القابضة المحدودة		الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى	١١,٦٦٧	١١,٦٦٧
النقدية وما في حكمها	٩,٨٦٧	٩,٨٦٧
	٢١,٥٣٤	٢١,٥٣٤
الاضمحلال	-	-
الرصيد	٢١,٥٣٤	٢١,٥٣٤
شركة ليدمور القابضة المحدودة		الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى	١٢,٤٤٢	١٢,٤٤٢
النقدية وما في حكمها	١٠,٥٢٣	١٠,٥٢٣
	٢٢,٩٦٥	٢٢,٩٦٥
الاضمحلال	-	-
الرصيد	٢٢,٩٦٥	٢٢,٩٦٥

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣ - العمليات غير المستمرة (تابع)

٣/د أصول والتزامات مجموعات محتفظ بها بغرض البيع (تابع)

٢ - الالتزامات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	مينا هوم فيرينشنج مول المحدودة	ليدمور القابضة المحدودة	الاجمالي
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٢,٥١٢	٢,١٦٢	٤,٦٧٤
الرصيد	٢,٥١٢	٢,١٦٢	٤,٦٧٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	مينا هوم فيرينشنج مول المحدودة	ليدمور القابضة المحدودة	الاجمالي
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٢,٦٨٠	٢,٥٥٤	٥,٢٣٤
الرصيد	٢,٦٨٠	٢,٥٥٤	٥,٢٣٤

٤ - الاقتصاد شديد التضخم

خلال عام ٢٠١٨، قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٩)، التقارير المالية في اقتصاديات التضخم المفرط. حيث يعتبر الاقتصاد السوداني من اقتصاديات التضخم المفرط. وبناءً عليه، تم عرض نتائج الأعمال والتدفقات النقدية والمركز المالي للشركة التابعة للمجموعة - شركة التكامل للاستثمارات - وحدة القياس الحالية في تاريخ القوائم المالية.

احكام هامة

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:

- يفضل 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 انتمان قصيرة.
 - ترتبط أسعار الفائدة والأجور والأسعار بمؤشر للأسعار.
 - ومعدل التضخم التراكمي على مدى ثلاث سنوات يقترب، أو يتجاوز ١٠٠٪.
- تطبق إدارة المجموعة الحكم الشخصي لتحديد إذا كان إعادة عرض القوائم المالية المجمعة للفترة السابقة ضرورياً ونتيجة لتقييم الإدارة تم اعتبار الشركة التابعة في السودان "شركة التكامل للاستثمارات" كشركة عاملة في اقتصاديات ذات التضخم المفرط.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٤ - الاقتصاد شديد التضخم (تابع)

تم عرض نتائج الاعمال والتدفقات النقدية والمراكز المالية لشركة تكامل للأسمت بوحدة القياس الحالية في تاريخ القوائم المالية. قد تم عرض المعلومات المالية المعدلة نتيجة التضخم بالجنيه السوداني الحالي في تاريخ القوائم المالية المجمعة باستخدام مؤشر أسعار المستهلك (CPI) للسودانيين المقدم من المكتب الإحصائي المركزي السوداني. تستند مؤشرات الأسعار العامة المستخدمة في تعديل النتائج والتدفقات النقدية والمركز المالي لشركة تكامل للأسمت المبينة أدناه على مؤشر أسعار المستهلك (CPI) الذي نشره مكتب السودان للإحصاء. طبقت الإدارة عوامل التحويل التالية حيث أن إضافات الأصول الثابتة حدثت طوال هذه السنوات.

السنة	المؤشر	معامل التحويل
٢٠٢٥	٦٣١,٠٧٢,٨٠	١,٢٣
٢٠٢٤	٣٧٥,٣١٠,٤٥	١,٥٢
٢٠٢٣	٨٢,٩٤٠,١٧	١,١٥
٢٠٢٢	٦٧,٦٨٠,٣٥	١,٢٥
٢٠٢١	٣٦,١٣١,٠٦	١,٦٣
٢٠٢٠	٨,٦٣٩,٥٠	١,٧٧
٢٠١٩	٢,٢٩١,٢١	١,٢١
٢٠١٨	١,٣٦٥,٠٥	١,٢٣
٢٠١٧	٨٦١,٥	١,٧٦
٢٠١٦	٦٨٨,٣٧	٢,٢٥
٢٠١٥	٥٢٧,٥٩	٢,٧٤
٢٠١٤	٤٦٨,٦	٣,٢٤

صافي الأرباح النقدية من الأنشطة التشغيلية على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

بالألف جنيه سوداني	موقف الإغلاق	إغلاق القوة الشرائية	تسويات التضخم
أصول ثابتة	٦,٣٣٥,٦٦١	٣٥٠,٣١٢,٣٩٧	٣٤٣,٩٧٦,٧٣٨
مشروعات تحت التنفيذ	٨٠٤,٤٢٩	٨,٨٤٥,٩٤٢	٨,٠٤١,٥١٣
رأس المال	١,٢٠٥,٧٠٥	١,٩٧٩,٨٧٣,٩٤٤	١,٩٧٨,٦٦٨,٢٣٨
(خسائر متراكمة) / أرباح مرحلة	٥٩,٧٥٦,٢٦٩	(١,٥١١,١٧٢,٢٣٣)	(١,٥٧٠,٩٢٨,٥٠٢)
المخزون	٦٩,٢١٠,٦٥٨	١٢٤,٩٣٢,١٤٥	٥٥,٧٢١,٤٨٧

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

بالألف جنيه سوداني	موقف الإغلاق	إغلاق القوة الشرائية	تسويات التضخم
أصول ثابتة	١,٤٦٨,٦٢٧	٥٣١,١٦٩,٤٨٣	٥٢٩,٧٠٠,٨٥٦
مشروعات تحت التنفيذ	٨٠٤,٤٢٩	٥,٢٦٠,٨٤٣	٤,٤٥٦,٤١٣
رأس المال	١,٢٠٥,٧٠٥	١,١٧٧,٤٦٦,٩٧٥	١,١٧٦,٢٦١,٢٦٩
خسائر متراكمة	(٢٣٩,٢٧٥)	(٥٢٤,٠٦٢,٣٠٣)	(٥٢٣,٨٢٣,٠٢٨)
المخزون	٢١,٥٣٣,١٨٦	١٣٩,٨١٤,١٥٨	١١٨,٢٨٠,٩٧٢

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٤ - الاقتصاد شديد التضخم (تابع)

التأثير على قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة فيما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	بالألف جنيه سوداني
٣٠,٦٠٨,٩٨٣	١٧٧,٥٧٥,٩٩٤	زيادة في الإيرادات
(٣,٨٦١,٣٣٠)	٧٢,٤٤٧,٦٤٦	الزيادة / (الانخفاض) في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك
٣١,٥٥٦,٥٧٧	-	صافي الربح النقدي
(٣٧,٧٤٢,٦٩٢)	٥٧,٤٤٨,١١٧	الزيادة / الانخفاض في الأرباح بعد الضرائب

أسعار الصرف المستخدمة

قامت إدارة المجموعة بالتشاور مع مجلس معايير المحاسبة المصرية للحصول على توضيح بشأن السعر الذي يجب استخدامه لغرض التحويل بموجب مبادئ معيار المحاسبة المصري رقم ١٣ (آثار التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية). أوضح مجلس معايير المحاسبة المصرية للمجموعة في ١٨ أبريل ٢٠٢١ أن سعر الصرف الذي سيتم استخدامه لأغراض معيار المحاسبة المصري ١٣ يتم تحديده على أساس سعر صرف السوق الموازي وليس سعر الصرف الرسمي ، وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ سعر صرف السوق الموازي ٠,٠١٣٢ جنيه مصري إلى ١ جنيه سوداني.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة المركز المالي

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية

تحتفظ المجموعة بالأدوات المالية التالية:

الأصول المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر	مشتقات أدوات مالية	أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	أصول المالية بالتكلفة المستهلكة	الإجمالي
المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى*	٥ (أ)	-	-	-	٩,٨٠٣,٤٩٠	٩,٨٠٣,٤٩٠
المستحق من أطراف ذات علاقة	٢١ (أ)	-	-	-	٧٤٠,٧٩٥	٧٤٠,٧٩٥
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٥ (ب)	-	-	١٠١,٥٨٤	-	١٠١,٥٨٤
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	٥ (ج)	-	-	-	-	-
نقدية مجمدة	٥ (د)	-	-	-	٢,١٦٣,٣١٠	٢,١٦٣,٣١٠
النقدية وما في حكمها	٥ (د)	-	-	-	٢,٦٠٦,٥٩٥	٢,٦٠٦,٥٩٥
أدوات مالية مشتقة	٥ (و)	-	١,٣٩٠,٦٤٠	-	-	١,٣٩٠,٦٤٠
		-	١,٣٩٠,٦٤٠	١٠١,٥٨٤	١٥,٣١٤,١٩٠	١٦,٨٠٦,٤١٤

الأصول المالية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح او الخسائر	مشتقات أدوات مالية	أدوات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	أصول المالية بالتكلفة المستهلكة	الإجمالي
المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى*	٥ (أ)	-	-	-	١٣,٨٤٣,٦٩٢	١٣,٨٤٣,٦٩٢
المستحق من أطراف ذات علاقة	٢١ (أ)	-	-	-	٤٤٠,٥١٣	٤٤٠,٥١٣
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٥ (ب)	-	-	٩٨,٨٢٢	-	٩٨,٨٢٢
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر	٥ (ج)	١,٠٣٢,٧٤٨	-	-	-	١,٠٣٢,٧٤٨
نقدية مجمدة	٥ (د)	-	-	-	١١,٢١٥,٠١٩	١١,٢١٥,٠١٩
النقدية وما في حكمها	٥ (د)	-	-	-	٢,٦٩٨,٠٥٦	٢,٦٩٨,٠٥٦
أدوات مالية مشتقة	٥ (و)	-	١,٣٠٩,٤٢٨	-	-	١,٣٠٩,٤٢٨
		١,٠٣٢,٧٤٨	١,٣٠٩,٤٢٨	٩٨,٨٢٢	٢٨,١٩٧,٢٨٠	٣٠,٦٣٨,٢٧٨

* مخصصاً منها المدفوعات المقدمة، الدفعات المقدمة للموردين و الأصول التعاقدية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

الالتزامات المالية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاح	بالقيمة العادلة من خلال قائمة الارباح او الخسائر	مشتقات ادوات مالية	الالتزامات المالية بالتكلفة المستهلكة	التأجير التمويلي	الإجمالي
الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى **	٥/هـ	-	-	-	١٥,٨٠٧,٦٠٤	-	١٥,٨٠٧,٦٠٤
المستحق لأطراف ذات علاقة	٢١/ب	-	-	-	٣,٤٦٥,١٣٢	-	٣,٤٦٥,١٣٢
التزامات التأجير التمويلي	٦-ب	-	-	-	-	١,٣١٥,٥١٠	١,٣١٥,٥١٠
قروض من شركات تأجير تمويلي	٥/ي	-	-	-	١,٠٢٥,٥٠٩	-	١,٠٢٥,٥٠٩
قروض وسلفيات	٥/ح	-	-	-	٧٣,٢٦٠,٣٩٤	-	٧٣,٢٦٠,٣٩٤
التزامات مالية من خلال الارباح او الخسائر	٥/ز	٢,٠٩٦,٢٣٩	-	-	-	-	٢,٠٩٦,٢٣٩
			٢,٠٩٦,٢٣٩	-	٩٣,٥٥٨,٦٣٩	١,٣١٥,٥١٠	٩٦,٩٧٠,٣٨٨

الالتزامات المالية	كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	ايضاح	بالقيمة العادلة من خلال قائمة الارباح او الخسائر	مشتقات ادوات مالية	الالتزامات المالية بالتكلفة المستهلكة	التأجير التمويلي	الإجمالي
الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى **	٥/هـ	-	-	-	١٦,١٩٣,٧٣٢	-	١٦,١٩٣,٧٣٢
المستحق لأطراف ذات علاقة	٢١/ب	-	-	-	٣,٣٩٦,٩٣٢	-	٣,٣٩٦,٩٣٢
التزامات التأجير التمويلي	٦-ب	-	-	-	-	١,٢٢٤,٦٢٢	١,٢٢٤,٦٢٢
قروض من شركات تأجير تمويلي	٥/ي	-	-	-	٨٦٢,٣٧٤	-	٨٦٢,٣٧٤
قروض وسلفيات	٥/ح	-	-	-	١١١,٣٧٢,٢٨٠	-	١١١,٣٧٢,٢٨٠
التزامات مالية من خلال الارباح او الخسائر	٥/ز	٢,٠٠٤,٥٢٣	-	-	-	-	٢,٠٠٤,٥٢٣
			٢,٠٠٤,٥٢٣	-	١٣١,٨٢٥,٣١٨	١,٢٢٤,٦٢٢	١٣٥,٠٥٤,٤٦٣

** مخصصاً منها الالتزامات غير المالية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / أ - المدينون التجاريون والارصدة المدينة الأخرى

٢٠٢٤			٢٠٢٥			
الإجمالي	غير المتداول	المتداول	الإجمالي	غير المتداول	المتداول	
٨,١٦٧,٥٢٦	-	٨,١٦٧,٥٢٦	٣,٣١٥,٧٥٠	-	٣,٣١٥,٧٥٠	المدينون التجاريون - حكومي
١,٩٠٥,٠٤٦	-	١,٩٠٥,٠٤٦	١,٧٨٥,٩٣٨	-	١,٧٨٥,٩٣٨	المدينون التجاريون - غير حكومي
(٤٣٣,٠٩٧)	-	(٤٣٣,٠٩٧)	(٢٦٢,٩٩٩)	-	(٢٦٢,٩٩٩)	اضمحلال خسائر الائتمان (إيضاح ٢٦/ب-٢)
٩,٦٣٩,٤٧٥	-	٩,٦٣٩,٤٧٥	٤,٨٣٨,٦٨٩	-	٤,٨٣٨,٦٨٩	
٥,٨٠٧,١٣٠	٣,٢٢٣,٨١١	٢,٥٨٣,٣١٩	٦,٥٧٤,١٢٥	٣,٢٣١,٦٣٨	٣,٣٤٢,٤٨٧	الارصدة المدينة الأخرى أصول تعاقدية
٤٧٤,٧٤١	-	٤٧٤,٧٤١	٢٣١,٨٧٢	-	٢٣١,٨٧٢	اضمحلال في أصول العقد والارصدة المدينة الأخرى (إيضاح ٢٦/ب-٢)
(١,٦٠٢,٩١٣)	(٩٩٢,٦٦٨)	(٦١٠,٢٤٥)	(١,٦٠٩,٣٢٤)	(١,٠٠٦,٤٧١)	(٦٠٢,٨٥٣)	
٤,٦٧٨,٩٥٨	٢,٢٣١,١٤٣	٢,٤٤٧,٨١٥	٥,١٩٦,٦٧٣	٢,٢٢٥,١٦٧	٢,٩٧١,٥٠٦	مدفوعات مقدمة
٢,٥٨٢,٤٩٦	-	٢,٥٨٢,٤٩٦	١,٩٧٩,٨٢٧	-	١,٩٧٩,٨٢٧	اجمالي المدينون التجاريون والارصدة المدينة الأخرى
١٦,٩٠٠,٩٢٩	٢,٢٣١,١٤٣	١٤,٦٦٩,٧٨٦	١٢,٠١٥,١٨٩	٢,٢٢٥,١٦٧	٩,٧٩٠,٠٢٢	

(١) التوبيخ كمدينون تجاريون والارصدة المدينة الأخرى

المدينون التجاريون هي المبالغ المستحقة من عملاء المجموعة عن مبيعات بضائع أو خدمات تم تقديمها ضمن النشاط المعتاد لشركات المجموعة (التقارير القطاعية إيضاح ٨). ويتم توبيخ المدينون التجاريون ضمن الأصول المتداولة إذا كان من المتوقع تحصيل هذه المبالغ في سنة واحدة أو أقل. ويتم توبيخها كأصول غير متداولة إذا لم يكن كذلك.

يستحق المدينون لتجاريون بشكل عام للتسوية في خلال ٦٠ يومًا، وبالتالي يتم توبيخها جميعًا على أنها متداولة. ويتم توضيح الاضمحلال في المجموعة والسياسات المحاسبية الأخرى للمدينين التجاريين والارصدة المدينة الأخرى في إيضاح ٢٨/ (د-٤) وإيضاح ٢٨/ (س) على التوالي.

(٢) الارصدة المدينة الأخرى

تنشأ هذه المبالغ بشكل عام من المعاملات خارج أنشطة التشغيل المعتادة للمجموعة. و عادة لا يتم تحميل فوائد على الارصدة المدينة الأخرى. الارصدة المدينة الأخرى غير المتداولة متوقع تحصيلها خلال ٣ سنوات من تاريخ القوائم المالية. تم عرض هذه الارصدة بعد خصم معدل الفائدة الفعلي، يتمثل الرصيد بشكل رئيسي في الودائع القابلة للاسترداد، مدفوعات مقدمة لشراء الاستثمارات، ارصدة مستحقة من بيع استثمارات ومستحق من المقاولون عن توريد الأصول.

الودائع القابلة للاسترداد:

يتعلق الرصيد بالودائع القابلة للاسترداد، والتي تمثل بشكل رئيسي الودائع المدفوعة مقابل الخدمات المتكررة التي تتلقاها الشركات التابعة، مثل ودائع الغاز في الشركة المصرية للتكرير.

المستحق من بيع الاستثمارات:

في ٦ سبتمبر ٢٠٢٣، قامت إدارة المجموعة من خلال "شركة أسيك للتعيين (ASCOM)" ببيع أسهمها في شركة أسكوم للمعادن الثمينة - إثيوبيا "Ascom Precious Metals (APM)" إلى "Allied Gold ET ٢ Corp" بمبلغ ١١١,٨٢٥,٠٨٤ دولارًا أمريكيًا ويستحق على النحو التالي:

(١) ١١,٤٦٥,٧٩٥ سهمًا في "Allied Gold Corporation" (كيان مدرج في البورصة الكندية). في ٦ سبتمبر ٢٠٢٣، بلغت القيمة السوقية لهذه الأسهم ٤٦,٢٢٤,٣٥٣ دولارًا أمريكيًا بواقع ٤,٠٣١٥ دولارًا أمريكيًا للسهم الواحد. (إيضاح ٥ (ج) (١)).

(٢) مبلغ متبقي مستحق قدره ٦٥,٦٠٠,٧٣١ دولار أمريكي يسدد على ثلاث دفعات على أربع سنوات بالشروط المذكورة أدناه:

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / أ - المدينون التجاريون والارصدة المدينة الأخرى (تابع)

أقساط	القيمة (بالدولار الأمريكي)	تاريخ القسط	شروط السداد
القسط الأول	٢٤,٢٩٦,٥٦٧	٧ سبتمبر ٢٠٢٤	لدى "Allied Gold ET ٢ Corp" خيار الدفع إما: (أ) ١٠٠٪ نقداً، أو (ب) ٥٠٪ نقداً وما يعادل ٥٠٪ الأخرى من أسهم "Allied Gold Corporation" بسعر السوق في تاريخ قسط.
القسط الثاني	٢٠,٦٥٢,٠٨٢	٧ سبتمبر ٢٠٢٥	لدى "Allied Gold ET ٢ Corp" خيار الدفع إما: (أ) ما يعادل ١٠٠٪ من أسهم "Allied Gold Corporation" بسعر السوق في تاريخ الدفع، أو * تم استخدام القسط كضمان انظر إيضاح ٥ (ز) (٢)
		٧ سبتمبر ٢٠٢٦	١٠٠٪ نقداً
القسط الثالث	٢٠,٦٥٢,٠٨٢	٧ سبتمبر ٢٠٢٧	١٠٠٪ نقداً
الإجمالي	٦٥,٦٠٠,٧٣١		

الرصيد المستحق المتبقي هو القسط الثالث و الذي تم خصمه باستخدام عامل خصم قدره ٦٪ سنوياً يعادل أدوات مالية ماثلة، وتم تصنيف إجمالي القيمة الحالية للأقساط ضمن الارصدة المدينة التجارية الارصدة المدينة الأخرى بالتكلفة المستهلكة على النحو التالي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
متداولة	غير متداولة	الإجمالي
-	٨٨٩,٣٥٣	٨٨٩,٣٥٣
-	(٢٢٥,٢٢١)	(٢٢٥,٢٢١)
-	٦٦٤,١٣٢	٦٦٤,١٣٢

بالتكلفة المستهلكة:

القيمة الحالية

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة

يتم قياس المبلغ المتبقي بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة وتم الإفصاح عنه في إيضاح ٥ (ج).

تم ادراج مبلغ ١,٦٠٩ مليون جنيه مصري (٢٠٢٤: ١,٦٠٣ مليون جنيه مصري) والمتعلق بالاضمحلال في قيمة الارصدة المدينة الأخرى تحت اضمحلال خسائر الائتمان.

مدفوعات مقدمة لشراء الاستثمارات :

تشمل الأرصدة المدينة الأخرى مبلغ ٦٤١ مليون جنيه مصري، وهو يمثل المبالغ المدفوعة مقابل شراء ٩٠٪ من شركة تعمل في مجال الخدمات اللوجستية. وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم تُنقل الأسهم وجميع الحقوق المرتبطة بها إلى المجموعة بعد.

(٣) أصول عقود

تتمثل أصول العقد في أعمال تحت التنفيذ التي لم تصدر فواتيرها بعد من شركة أرسكو ولها تقريبا نفس خصائص مخاطر المدينون التجاريون لنفس انواع العقود.

(٤) المدفوعات المقدمة

يتمثل الرصيد بشكل عام في دفعات مقدمة للموردين ١,٣٠٥,٠٧٠ جنيه مصري (٢٠٢٤: ١,٩٩٠,٩٣٨ جنيه مصري)، تأمينات لدى الغير ٢٤٧,٨١٦ جنيه مصري (٢٠٢٤: ٢٣٧,١٨٨ جنيه مصري) وأرصدة مصلحة الضرائب ٢٧٦,٢٦٣ جنيه مصري (٢٠٢٤: ٣٣٠,٨٤٨ جنيه مصري).

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / أ - المدينون التجاريون والارصدة المدينة الأخرى (تابع)

(٥) القيمة العادلة للمدينون التجاريون والارصدة المدينة الأخرى

نظرا للطبيعة قصيرة الأجل للارصدة المدينة المتداولة ، فإن قيمتها الدفترية تعتبر نفس قيمتها العادلة. بالنسبة لغالبية الارصدة المدينة غير المتداولة، فإن القيم العادلة لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن قيمتها الدفترية.

(٦) الاضمحلال والتعرض للمخاطر

المعلومات حول انخفاض قيمة الارصدة للمدينون التجاريون والارصدة المدينة الأخرى وجودة انتمائها وتعرض المجموعة لمخاطر الائتمان ومخاطر العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة تم الإفصاح عنها في إيضاح (٢٦/ب)، إيضاح (٢٦/أ-١) و(٢٦/أ-٣) على التوالي.

(٧) تقديرات هامة

إن خسائر الانخفاض فالأصول المالية مبنية على افتراضات حول مخاطر التخلف عن السداد ومعدلات الخسارة المتوقعة. تستخدم المجموعة الحكم في وضع هذه الافتراضات واختيار المدخلات لحساب انخفاض القيمة ، بناءً على التاريخ السابق للمجموعة ، وظروف السوق الحالية بالإضافة إلى التقديرات المستقبلية في نهاية كل فترة تقرير.

٥ / ب - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٢٠٢٤	٢٠٢٥	الأصول غير المتداولة
		أوراق مالية غير مدرجة بالبورصة
٧٩,٤٠٠	٨١,٢٣٩	أسطول للنقل البري (قطاع النقل)
١٩,٤٢٢	٢٠,٣٤٥	EFG Capital Partners Fund III (قطاع الخدمات المالية)
٩٨,٨٢٢	١٠١,٥٨٤	

يمثل الجدول التالي حركة الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١ يناير ٢٠٢٥
٩٨,٨٢٢	التغير في القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
(٤٤,٥٤٢)	فروق ترجمة العملات الأجنبية
٦	إعادة تدوير الي قائمة الدخل
٤٧,٢٩٨	الرصيد
١٠١,٥٨٤	

(١) تبويب الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تتضمن الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:

أوراق مالية لم يتم الاحتفاظ بها بغرض المتاجرة، التي أجرت المجموعة اختيار غير قابل للإلغاء في وقت الاعتراف الأولي ان يتم تبويبها في هذه الفئة. ان هذه الاستثمارات استراتيجية وتعتبر المجموعة أن هذا التصنيف أكثر صلة.

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ب - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (تابع)

(٢) المبالغ المعترف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر

خلال العام، تم الاعتراف (بالخسائر) / الأرباح التالية في قائمة الدخل الشامل الآخر.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٩٦,٩١٩	(٤٤,٥٤٢)	(الخسائر) / الأرباح المعترف بها في الدخل الشامل الآخر
٩٦,٩١٩	(٤٤,٥٤٢)	

(٣) القيمة العادلة والتعرض للمخاطر

المزيد من معلومات حول الأساليب والافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة تم الإفصاح عنها في إيضاح ٥/ي.

٥ / ج - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

(١) تبويب الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تقوم المجموعة بتصنيف الأصول المالية التالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:

- استثمارات الديون الغير مؤهلة للقياس إما بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
 - استثمارات حقوق الملكية المحتفظ بها للمتاجرة، و
 - استثمارات حقوق الملكية التي لم تقرر الشركة الاعتراف بأرباح وخسائر القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- تشتمل الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر على ما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
متداولة	غير متداولة	الاجمالي	
-	-	-	أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة
-	-	-	*Allied Gold Corporation
-	-	-	شركة راية القابضة للاستثمارات المالية**

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
متداولة	غير متداولة	الاجمالي	
-	٩٤٨,٤٤٨	٩٤٨,٤٤٨	أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة
٨٤,٣٠٠	-	٨٤,٣٠٠	*Allied Gold Corporation
٨٤,٣٠٠	٩٤٨,٤٤٨	١,٠٣٢,٧٤٨	شركة راية القابضة للاستثمارات المالية**

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ج - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (تابع)

* بتاريخ ٦ سبتمبر ٢٠٢٣، قامت إدارة المجموعة من خلال "شركة أسيك للتعددين (أسكوم)" ببيع أسهمها في شركة "أسكوم للمعادن الثمينة - إثيوبيا (APM)" إلى شركة Allied Gold Corporation. يشمل مبلغ الصفقة تحويل ١١,٤٦٥,٧٩٥ سهماً في "Allied Gold Corporation" (كيان مدرج في البورصة الكندية). وبلغت القيمة السوقية لهذه الأسهم في ٦ سبتمبر ٢٠٢٣ : ٤٦,٢٢٤,٣٥٣ دولاراً أمريكياً بواقع ٤,٠٣١٥ دولار أمريكي للسهم الواحد. قامت المجموعة بتصنيف الأسهم كأصول مالية من خلال الأرباح والخسائر حيث تم شراؤها بشكل أساسي للمتاجرة (المحتفظ بها بغرض البيع). استخدمت المجموعة ٧,٥٠٠,٠٠٠ سهم كضمان للتسهيلات المقدمة من بنك سانت جيمس. **إيضاح ٥ (ج).** خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، قامت الشركة ببيع ٣,٩٦٥,٧٩٥ سهم.

في سبتمبر ٢٠٢٥، استلمت المجموعة القسط الثاني من خلال ١,٤٣٣,٣٨٣ سهماً في شركة Allied Gold Corporation، بقيمة ٢٠,٦٥٢,٠٨٢ دولار أمريكي، وهو ما يمثل الدفعة الثانية من صفقة بيع Ascom Precious Metals – Ethiopia. وبحلول ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كانت جميع الأسهم قد تم بيعها.

** بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠٢٤، قامت إدارة المجموعة من خلال شركة "أسيك للتعددين (أسكوم)" بالاستحواذ على ١٥,٠٠٠,٠٠٠ سهم في شركة "راية القابضة للاستثمارات المالية" بمبلغ ٥٩,٩ مليون جنيه مصري وهو ما يمثل ٠,٧٪ من إجمالي أسهم الشركة. والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة بالتخلص من أسهم شركة راية القابضة للاستثمارات المالية.

(٢) مبالغ معترف بها في الأرباح أو الخسائر

Allied Gold Corporation *

فيما يلي التغيير في القيمة العادلة للأصول المالية بسبب التغيير في سعر سهم "Allied Gold Corporation" في البورصة الكندية للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٩٤١,٢٩٧	-	الرصيد في ١ يناير
-	٩٨٨,٧٠٦	إضافات
(٥٦٢,٨٧٣)	(١,١٦٨,٣٧٩)	استيعادات
(٥٦٧,٨٢٩)	-	استيعادات (إغلاق الأسهم مقابل القرض)
٥٦٦,٢١٢	(٧٩١)	فروق ترجمة العملات الأجنبية
-	(٢٤,١٤٦)	خسائر استيعادات
(٣٢٠,٥٥٣)	-	اضمحلال*
(٥٦,٢٥٤)	٢٠٤,٦١٠	تغيير القيمة العادلة للأصول المالية من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ١٢ (ب))
-	-	

* سجلت شركة APM مخصص اضمحلال نتيجة للفرق بين رصيد القرض المستحق لبنك سانت جيمس والقيمة العادلة للأسهم المرهونة، والذي يبلغ حوالي ٦,٦ مليون دولار أمريكي، أي ما يعادل ٣٢٠,٥ مليون جنيه مصري. راجع **إيضاح ٣٠ ي.**

تم الاعتراف بالأقساط التي يستطيع للمشتري تسديدها كأسهم بما يعادل القيمة النقدية للأقساط، يتم الاعتراف بها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الأضرار. تم احتساب القيمة الحالية للأقساط باستخدام معدل خصم قدره ٦٪ سنوياً، مما يعكس سعر الفائدة السائد على الأدوات المالية المماثلة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ج - الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر (تابع)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
-	-	متداولة
٩٤٨,٤٤٨	-	غير متداولة
٩٤٨,٤٤٨	-	

** شركة راية القابضة للاستثمارات المالية

يوضح الجدول التالي التغير في القيمة العادلة للأصل المالي نتيجة لتغير سعر سهم شركة راية القابضة للاستثمارات المالية في البورصة المصرية للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
-	٨٤,٣٠٠	الرصيد في ١ يناير
٥٩,٩٠٠	-	إضافات
٢٤,٤٠٠	-	تغير القيمة العادلة للأصول المالية من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ١٢ ب))
-	(١٢,١٣٥)	خسائر الاستبعاد
-	(٧٢,١٦٥)	الاستبعادات
٨٤,٣٠٠	-	

(٣) قياس القيمة العادلة

تم توفير المعلومات حول الطرق والافتراضات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة في إيضاح ٥ (ي).

٥ / د - النقدية وما في حكمها، نقدية مجمدة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣,٦٩٢,٨٣٠	٤,٥١٧,١٠٨	بنوك - حسابات جارية
٢١٧,٣٠٠	٢٣٠,٦٥٦	خطابات ضمان
١٨,٩٠٧	٢١,٩٢٠	نقدية بالخرينة
١,٠٩٠	١,٤٥٦	شيكات تحت التحصيل
٢١,٥٣٨	٥,٤٥٩	ودائع لأجل
١٣,٩٥١,٦٦٥	٤,٧٧٦,٥٩٩	إجمالي القيمة الدفترية
(٣٨,٥٩٠)	(٦,٦٩٤)	مخصص قيمة الإضمحلال في حسابات البنوك
١٣,٩١٣,٠٧٥	٤,٧٦٩,٩٠٥	صافي القيمة الدفترية
		يخصم:
(١١,٢١٥,٠١٩)	(٢,١٦٣,٣١٠)	النقدية المجمدة (٢)
٢,٦٩٨,٠٥٦	٢,٦٠٦,٥٩٥	النقدية وما في حكمها

(١) تبويب النقدية وما في حكمها

يتم الاحتفاظ بالودائع لأجل لدى البنوك ويتم عرضها في النقدية وما في حكمها إذا كانت تستحق في مدة ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الربط وتكون قابلة للسداد بإشعار لمدة ٢٤ ساعة دون فقدان الفائدة. راجع (إيضاح ٢٨/ع) للتعرف على السياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة بشأن النقدية وما في حكمها.

النقدية وما في حكمها للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ محتفظ بها لدى مؤسسات مالية مرموقة وذات تصنيفات أئتمانية من مؤسسة موديز وستاندرد آند بورز من أ+ الي ب-.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / د - النقدية وما في حكمها، نقدية مجمدة (تابع)

(٢) النقدية المجمدة

تتمثل النقدية المجمدة في ٢٣٠,٦ مليون جنيه مصري (٢٠٢٤: ٢١٧,٣ مليون جنيه مصري)، والتي أودعت لدى البنوك كغطاء نقدي لخطابات الضمان الصادرة لصالح المجموعة، بالإضافة إلى مبلغ ١,٩٣ مليار جنيه مصري (٢٠٢٤: ١,٩٩ مليار جنيه مصري) المتعلقة بمجموعة اورينت والذي يمثل المبلغ في حساب خدمة الدين المستحق الذي تستخدمته الشركة لسداد فائدة القروض.

يبلغ متوسط سعر الفائدة السنوى على الودائع بالجنيه المصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ نسبة ٢٠٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: نسبة ٢٧٪). وتكون الودائع لأجل والحسابات الجارية مع بنوك محلية وتحت رقابة البنك المركزى المصرى.

٥ / هـ - دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى

٢٠٢٤			٢٠٢٥			
الإجمالي	غير المتداول ^٢	المتداول ^١	الإجمالي	غير المتداول ^٢	المتداول ^١	
٩,٣٦٠,٥٤٩	٢,٣٢٤,٥٥٧	٧,٠٣٥,٩٩٢	٨,٢٣٤,٢٥٤	٢,٣٦٧,٩٤٧	٥,٨٦٦,٣٠٧	الدائنون التجاريون ^٢
٢,٢٣٩,٣٩٥	-	٢,٢٣٩,٣٩٥	١,٣٠٥,٦٧١	-	١,٣٠٥,٦٧١	عملاء وإلتزامات عقود
٤,٠٨٧,٥٦٧	-	٤,٠٨٧,٥٦٧	٤,٥٩٧,٧٢٢	-	٤,٥٩٧,٧٢٢	المصروفات المستحقة
١,٠٧٢,٧٥٢	-	١,٠٧٢,٧٥٢	١,٠٤٠,٥٨١	-	١,٠٤٠,٥٨١	ضرائب مستحقة ^٤
٢٠٠,٦٠٨	-	٢٠٠,٦٠٨	٢١٤,٩٣٤	-	٢١٤,٩٣٤	تأمينات اجتماعية
٢,٧٤٥,٦١٧	-	٢,٧٤٥,٦١٧	٢,٩٧٥,٦٢٨	-	٢,٩٧٥,٦٢٨	أرصدة دائنة أخرى ^٥
١٩,٧٠٦,٤٨٨	٢,٣٢٤,٥٥٧	١٧,٣٨١,٩٣١	١٨,٣٦٨,٧٩٠	٢,٣٦٧,٩٤٧	١٦,٠٠٠,٨٤٣	اجمالي الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى

١ يتمثل الدائنون التجاريون المتداولة بدون ضمانات ويتم دفعها عادةً خلال ٦٠ يومًا من تاريخ الاعتراف.

٢ يشتمل هذا الرصيد مبلغ ١,٤٧ مليار جنيه مصري (٢٠٢٤: ١,٦ مليار جنيه مصري) المستحق للهيئة المصرية العامة للبترول لتغطية رسوم التمويل المتعلقة بخطط الاعتماد الاحتياطي الصادر للجزء غير المدفوع من استثمارات في الأسهم.

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

٣ يتضمن رصيد الدائنين التجاريين غير المتداول مبلغًا قدره ٢,٣ مليار جنيه مصري يتعلق بالتزام خيار شراء جوهري في شركة الوطنية للطباعة. ويمثل المبلغ المتبقي بشكل رئيسي ضمانات طويلة الأجل. إيضاح ٢ (١) (د) (٣).

٤ الأرصدة الدائنة لمصلحة الضرائب لا تشمل الأرصدة المتعلقة بضرائب الدخل.

٥ تشمل الأرصدة الدائنة الأخرى مبلغ ٤٩١ مليون جنيه مصري مستحق لمساهمين سابقين نتج عن عمليات استحواذ سابقة بالإضافة إلى تمويل بعض الشركات التابعة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / و - أدوات مالية مشتقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			أصول/(التزامات)
المتداول	غير المتداول	الإجمالي	
-	١,٣٩٠,٦٤٠	١,٣٩٠,٦٤٠	اتفاقية خيار الشراء (جهاز مشروعات الخدمة الوطنية) ^١
-	١,٣٩٠,٦٤٠	١,٣٩٠,٦٤٠	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			أصول/(التزامات)
المتداول	غير المتداول	الإجمالي	
-	١,٣٠٩,٤٢٨	١,٣٠٩,٤٢٨	اتفاقية خيار الشراء (جهاز مشروعات الخدمة الوطنية) ^١
-	١,٣٠٩,٤٢٨	١,٣٠٩,٤٢٨	

(١) اتفاقية خيار الشراء طاقة عربية - (جهاز مشروعات الخدمة الوطنية)

في ٩ يوليو ٢٠٢٣، بدأت شركة "طاقة عربية" تداول أسهمها في البورصة المصرية. وبعد الإدراج، باعت شركة ٢٠٪ Silverstone Capital Investments Ltd. من إجمالي أسهم شركة "طاقة عربية" إلى جهاز مشروعات الخدمة الوطنية ("NSPO").

وقعت شركة Silverstone Capital Investments Ltd وشركة القلعة للاستثمارات المالية وشركة سيتادل كابيتال بارتنرز (يشار إليهما معًا باسم "المساهمين الرئيسيين") مع جهاز مشروعات الخدمة الوطنية اتفاقية مساهمين تتضمن حقوق خيار معينة بما في ذلك خيار الشراء الذي بموجبه تقوم شركة القلعة بتوقيع اتفاقية مساهمين. يجوز لشركة القلعة في أي وقت إعادة شراء الأسهم المباعة من جهاز مشروعات الخدمة الوطنية خلال أربع سنوات من تاريخ إتمام الصفقة (٢٤ يوليو ٢٠٢٣) بسعر إعادة الشراء الأولي بالإضافة إلى عائد الاستثمار السنوي كما هو مفصل في اتفاقية المساهمين.

لقد قامت الإدارة بتقييم أن خيار الشراء جوهري ويعتبر بمثابة حق تصويت محتمل. قامت المجموعة باحتساب خيار الشراء كمشتق، وتم الاعتراف به مبدئيًا بالقيمة العادلة البالغة ١,١٦ مليار جنيه مصري، ثم قامت بقياسه لاحقًا من خلال قائمة الربح أو الخسارة المجمعة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٩٢٦,٧٠٩	١,٣٠٩,٤٢٨	الرصيد الافتتاحي في ١ يناير
(٦١٧,٢٨١)	٨١,٢١٢	تغير القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة (إيضاح ١٢ ب))
١,٣٠٩,٤٢٨	١,٣٩٠,٦٤٠	

٥ / ز - التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٨٦٩,٨٦٧	٢,٠٠٤,٥٢٣	الرصيد في ١ يناير
٣٨٦,٣٥٦	٧٣٠,٩١٦	الإضافات**
١٧٨,٠١٩	١٦٨,٣٨٤	تغيير القيمة العادلة للالتزامات المالية من خلال الأرباح أو الخسائر
-	(١,١٥٥,٩٨٩)	(إيضاح ١٢ ب)) مدفوعات
٥٧٠,٢٨١	٣٤٨,٤٠٥	فروق ترجمة عملات أجنبية
٢,٠٠٤,٥٢٣	٢,٠٩٦,٢٣٩	

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ز - التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (تابع)

* في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، عقدت شركة "CCII" Citadel Capital for International Investment و شركة القلعة للاستثمارات المالية اتفاقية مبادلة مع مساهم سابق، حيث ستستحوذ CCII على نسبة مساهمة المساهم السابق في أحد منشآت المجموعة مقابل الاشتراك في زيادة رأس مال شركة القلعة للاستثمارات المالية.

في ٣١ ديسمبر ٢٠١٤، اتفقت الأطراف ذاتها على أن شركة القلعة للاستثمارات المالية "ش.م.م" تضمن بذلك للمساهم السابق أن يبيع الاسهم المستثمر فيها سيحقق عائداً نقدياً مستهدفاً محدداً بقيمة ٢٥,٣٧٨ ألف دولار أمريكي (العائد المستهدف) ويكون متاح وبدون شروط للمساهم السابق في موعد أقصاه ٣٠ مارس ٢٠١٧، لذلك فإن إدارة المجموعة في نهاية كل فترة مالية تقوم بقياس القيمة العادلة لاسهم رأس مال شركة القلعة للاستثمارات المالية بالرجوع الى سعر السوق المعلن للسهم وقياس الالتزام القائم للوصول إلى العائد المستهدف المتفق عليه.

كما اتفق الطرفان على أن المبلغ المستحق يجب أن يتحمل ٤٪ فائدة شهرية مركبة، وبذلك تعترف شركة CCII الفرق بين القيمة العادلة للأسهم المستثمرة في شركة القلعة للاستثمارات المالية والعائد المستهدف بالإضافة إلى الفائدة الشهرية البالغة ٤٪ من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

تبلغ القيمة العادلة للالتزامات القائمة المعترف بها (بما في ذلك الفوائد) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٣٠,٩٠٥ ألف دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣٠,٩١٠ ألف دولار أمريكي).

** خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، 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 خياراً إما بالمطالبة بالمبلغ الممول مضافاً إليه الفائدة المحددة في موعد أقصاه ١٠ يناير ٢٠٢٦، أو الإفراج عن الضمان واستلام المبلغ الممول وفقاً 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 وفقاً 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 الي 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 بسداد التسهيلات الائتمانية المذكورة أعلاه بالكامل، بما يشمل أصل الدين والفوائد المستحقة عليه، باستثناء مبلغ قدره ١,٧ مليون دولار أمريكي لا يزال قائماً. كما حصلت المجموعة على تسهيل ائتماني جديد بقيمة ١١ مليون دولار أمريكي بسعر فائدة محدد.

٥ / ح - القروض والسلفيات

٢٠٢٤			٢٠٢٥		
الإجمالي	غير المتداول	المتداول	الإجمالي	غير المتداول	المتداول
مقابل ضمانات					
٩١,٥١٧,٠٨٤	٦١,٩٨٦,٦٥٢	٢٩,٥٣٠,٤٣٢	٦٥,٦٦٢,٤٩٥	٤٠,٨١٩,٦٩٨	٢٤,٨٤٢,٧٩٧
قروض البنوك					
بضمانات وبدون ضمانات					
١٨,٢٧٠,٥٢٠	٥,٥٧٣,٤١٢	١٢,٦٩٧,١٠٨	٥,٨١٧,٧٥٩	٥,٣٨٨,٧١٨	٤٢٩,٠٤١
١٠٩,٣٧٧,٦٠٤	٦٧,٥٦٠,٠٦٤	٤٢,٢٢٧,٥٤٠	٧١,٤٨٠,٢٥٤	٤٦,٢٠٨,٤١٦	٢٥,٢٧١,٨٣٨
بضمانات وبدون ضمانات					
١,٥٨٤,٦٧٦	-	١,٥٨٤,٦٧٦	١,٧٨٠,١٤٠	-	١,٧٨٠,١٤٠
١,٥٨٤,٦٧٦	-	١,٥٨٤,٦٧٦	١,٧٨٠,١٤٠	-	١,٧٨٠,١٤٠
١١١,٣٧٢,٢٨٠	٦٧,٥٦٠,٠٦٤	٤٣,٨١٢,٢١٦	٧٣,٢٦٠,٣٩٤	٤٦,٢٠٨,٤١٦	٢٧,٠٥١,٩٧٨
اجمالي القروض					

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١)

الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان

القروض المضمونة هي تلك التي تكون مقابل رهونات جزئية، تعهدات سلبية، وكذا رهون عقارية من الدرجة الأولى وضمانات مصرفية والتي تفرض بعض التعهدات على الشركة التابعة التي تلقت تلك القروض.

فيما يلي قائمة بالضمانات التي قدمتها المجموعة وشركاتها كضمان للاقتراض:

القرض	معدل الفائدة	الرهانات / التعهدات / / شروط السداد / التفاوض على القروض	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	اجمالي ٢٠٢٥	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	اجمالي ٢٠٢٤
الشركة العربية للاستثمارات المالية										
البنك التجاري الدولي	عملة القرض: جنيه مصري	ثابت	الرهانات							
			رهن الأسهم المملوكة من شركة القلعة للاستثمارات الدولية في شركة أسيك للاسمنت بما يغطي أكثر من ١٠٠٪ من مبلغ المديونية، بالإضافة إلى رهن كل الأصول الملموسة والغير ملموسة. إعادة هيكلة الديون وتسويتها في ١ أغسطس ٢٠٢٣ ، أعادت الشركة هيكلة ديونها. يتم دفع مبلغ ٨٤,٦ مليون في ستة أقساط متساوية تنتهي في ٣٠ يناير ٢٠٢٥ ، وسددت الشركة بانتظام الأقساط المتفق عليها. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، سددت الشركة جميع الأقساط المتبقية، وبناءً على ذلك تم الإفراج عن الضمانات.							
			١٥,٦٠٠	٢٢,١٦٨	-	٣٧,٧٦٨	١٥,٦٠٠	٣٢,٦٥١	-	٤٨,٢٥١
الشركة العربية السويسرية للهندسة (اسيك)										
بيت التمويل الكويتي	عملة القرض: جنيه مصري	كوريدور + هامش	الرهانات							
			رهن على المبنى الإداري المملوك للشركة. شروط السداد في ١٨ أبريل ٢٠٢٢، قامت الشركة بإعادة هيكلة ديونها بمبلغ ٧٨ مليون جنيه يسدد على ٦ سنوات مع فترة سماح لمدة عام وعائد ٥٪ سنوياً على الرصيد المتبقي. سيتم التنازل عن باقي الرصيد المستحق بشرط الالتزام بجميع شروط القرض.							

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

الشركة / البنك المانح	معدل الفائدة	الرهانات / التعهدات / / شروط السداد / التفاوض على القروض	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	اجمالي ٢٠٢٥	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٤
شركة اسكود لتصنيع الكربونات والكيماويات										
بيت التمويل الكويتي	ليبور+هامش	الرهانات	٢٦٩,٧٢٤	٦٥٧,٤٧٣	-	٩٢٧,١٩٧	١٩٠,٤٢٨	٦٨٤,٠٨٤	-	٨٧٤,٥١٢
عملة القرض: دولار أمريكي		- رهن عقارى من الدرجة الأولى على المباني والمنشآت الخاصة بالمشروع. - رهن تجارى من الدرجة الأولى على خط انتاج كربونات الكالسيوم. - إيداع جميع الارباح الناتجة عن عقود البيع المستقبلية المتعلقة بانتاج كربونات الكالسيوم في حساب التشغيل. - تلتزم الشركة بعدم ترتيب أو رهن أو بيع أو تأجير (أو ترتيب أي من الحقوق العينية الأصلية أو التبعية) على أي اصل من أصول الشركة المرهونة بموجب هذا العقد أو اصدار أي توكيل لاجراء أي رهن على تلك الأصول طوال مدة التمويل المنصوص عليها في هذا العقد إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك. - التنازل عن قيمة خطاب الضمان النهائي الصادر عن ALPINE، بشرط أن يكون هذا الخطاب مقبولا للبنك وأن يتم التنازل عنه لصالح البنك. - فتح حساب عوائد التأمين لدى البنك.								
شركة أسيك للاسمنت										
البنك السوداني المصري	ثابت	التعهدات	٥٣,٢٢٢	-	-	٥٣,٢٢٢	-	-	-	-
عملة القرض: جنيه سوداني		- الحفاظ على نسب مالية معينة وكذلك بعض الارتباطات المتعلقة بعمليات الاقتراض الجديدة وكذلك توزيعات الأرباح والاستثمارات الجديدة. - على ان لا يقل معدل خدمة الدين عن ١ : ٢ خلال الفترة ولا تتخطى الرافعة المالية (١,٨) خلال الفترة. شروط السداد قامت الشركة بإعادة هيكلة ديونها المستحقة في مارس ٢٠٢١. الشروط الرئيسية لاتفاقية إعادة الهيكلة موضحة أدناه ، ١- على أن يسدد القرض على ٥ سنوات. ٢- تخفيض الفائدة إلى ٤,٥ ٪ فوق الليبور.								
ضمانات المنتج										
		شروط السداد: يتم السداد خلال ٣ أشهر من تاريخ بدء العقد.								

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

الشركة / البنك المانح	معدل الفائدة	الرهانات / التعهدات / / شروط السداد / التفاوض على القروض	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٥	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٤
شركة القلعة للاستثمارات المالية										
(البنك العربي الأفريقي الدولي والبنك العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك الاهلي الكويتي)	ليبور + هامش	- في الربع الثاني من عام ٢٠٢٤، أبرمت شركة القلعة للاستثمارات المالية والأطراف ذات الصلة بها سلسلة من الاتفاقيات لإعادة هيكلة وتسوية القرض المشترك المقدم في عام ٢٠١٢. تتضمن هذه الاتفاقيات تسوية ديون تم توقيعها في الربع الثاني من عام ٢٠٢٤ مع بنك مصر وبنك القاهرة والبنك العربي الأفريقي الدولي والبنك الأهلي الكويتي (راجع ٥ - ح-٢). بالإضافة إلى ذلك، تم اعاده هيكلة الديون الخاصة بشركة القلعة والأطراف ذات الصلة مع البنك العربي الدولي (ايضاح ١٥-ح-١). تم شراء الديون الخارجية المستحقة على شركة القلعة لبعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في اتفاقية القرض المشترك عن طريق مساهمو شركة القلعة، من خلال شركة QHRI. (ايضاح ٣٠ (و)).	٨,٩٩٩,٢١٤	-	-	٨,٩٩٩,٢١٤	٨,٨٩٩,٥٢٣	-	-	٨,٨٩٩,٥٢٣

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

الشركة / البنك المانح	معدل الفائدة	الرهانات / التعهدات / / شروط السداد / التفاوض على القروض	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٥	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٤
الشركة المصرية للتكوير (ERC)**			-	٥٩٠,٥٢٨	٨٣,٠٣٦	٦٧٣,٥٦٤	٣,٤٠٠,٤٣٣	٢,٧٥٧,٠٧١	٣٦٩,٥١٣	٦,٥٢٧,٠١٧
البنك الياباني للتعاون الدولي (JBIC)	سوفر + هامش									
عملة القرض: دولار أمريكي										
الرهانات وتعهدات الدين : - سند إذني: قدمت الشركة لكل مقرض سندات إذنية أصلية، موقعة، غير مؤرخة، وفارغة. - الرهن العقاري: استكملت الشركة جميع إجراءات الرهن التجاري والعقاري، وسجلتها في سجلها التجاري. وقد رهن المساهمون، باستثناء الهيئة المصرية العامة للبترول، حصصهم في شركة البترول المصرية للمقرضين كضمان للقروض الأساسية والثانوية. - ضمانات وتعهدات اتفاقية الشروط العامة : لا يجوز للشركة تحمل أو الاحتفاظ بأي مديونية مالية، أو تحمل نفقات رأسمالية أو تشغيلية جوهرية، أو تحمل أو الاحتفاظ بأي مصلحة ضمانية، أو بيع أو التصرف في أي أصول جوهرية، أو الاستحواذ على أي شركة أو نشاط تجاري، أو تقديم أي قروض أو ضمانات، أو تغيير أي حقوق مرتبطة بالأسهم أو رأس مال القرض، أو الدخول في أي اندماج أو إعادة هيكلة، أو الانخراط في أنشطة غير متعلقة بالمشاريع، أو تعديل عقد تأسيسها أو نظامها الأساسي دون موافقة مسبقة، باستثناء بعض الحالات أو الشروط المنصوص عليها في الاتفاقية										
شروط السداد: يسدد القرض على ٢١ قسطاً نصف سنوي غير متساوي. واعتباراً من ١ يوليو ٢٠٢٤، سيتم استخدام سعر صرف الدولار الأمريكي (USD SOFR) كمعيار لسعر الفائدة بدلاً من سعر الفائدة بين البنوك (LIBOR) للدولار الأمريكي.										
التفاوض على القرض في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٤، نجحت الشركة في إعادة هيكلة القرض ليتم سداؤه على ٢١ قسطاً نصف سنوي غير متساوي، على أن يكون آخر دفعة مستحقة في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٧.										

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

الشركة / البنك المانح	معدل الفائدة	الرهانات / التعهدات / / شروط السداد / التفاوض على القروض	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٥	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٤
مجموعة البنوك التجارية (NEXI-) Covered Lenders	ليبور + هامش	الرهانات وتعهدات الدين: - سند إذني: قدمت الشركة لكل مقرض بسندات إذنية أصلية، موقعة، غير مؤرخة، وفارغة. - الرهن العقاري: استكملت الشركة جميع إجراءات الرهن التجاري والعقاري، وسجلتها في سجلها التجاري. وقد رهن المساهمون، باستثناء الهيئة المصرية العامة للبترول، حصصهم في شركة البترول المصرية للمقرضين كضمان للقروض الأساسية والثانوية.	-	٣٩٣,٦٨٥	٥١,٢٧١	٤٤٤,٩٥٦	٢,٢٦٦,٩٥٦	١,٨٣٨,٠٤٧	٢٢٦,٧٣٠	٤,٣٣١,٧٣٣
عملة القرض: دولار أمريكي		- ضمانات وتعهدات اتفاقية الشروط العامة (CTA): لا يجوز للشركة تحمل أو الاحتفاظ بأي ديون مالية، أو تحمل نفقات رأسمالية أو تشغيلية جوهرية، أو تحمل أو الاحتفاظ بأي حقوق ضمان، أو بيع أو التصرف في أي أصول جوهرية، أو الاستحواذ على أي شركة أو نشاط تجاري، أو تقديم أي قروض أو ضمانات، أو تغيير أي حقوق مرتبطة بالأسهم أو رأس مال القرض، أو الدخول في أي اندماج أو إعادة هيكلة، أو الانخراط في أنشطة غير متعلقة بالمشاريع، أو تعديل عقد تأسيسها أو نظامها الأساسي دون موافقة مسبقة، باستثناء بعض الحالات أو الشروط المنصوص عليها في الاتفاقية								
		شروط السداد يسدد القرض على ٢١ قسطاً نصف سنوي غير متساوي. واعتباراً من ١ يوليو ٢٠٢٤، سيتم استخدام سعر الفائدة بالدولار الأمريكي (USD SOFR) كمعيار لسعر الفائدة بدلاً من سعر الفائدة بين البنوك (LIBOR) بالدولار الأمريكي.								
		التفاوض على القرض في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٤، نجحت الشركة في إعادة هيكلة القرض ليتم سداؤه على ٢١ قسطاً نصف سنوي غير متساوي، على أن يكون آخر دفعة مستحقة في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٧.								

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

الشركة / البنك الماتح	معدل الفائدة	الرهانات / التعهدات / شروط السداد / التفاوض على القروض	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٥	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٤
الشركة المصرية للتكريب (ERC) بنك التصدير والاستيراد الكوري (KEXIM) عملة القرض: دولار أمريكي	سوفر + هامش	الرهانات وتعهدات الدين: - سند إذني: قدمت الشركة لكل مُقرض بسندات إذنية أصلية، موقعة، غير مؤرخة، وفارغة. - الرهن العقاري: استكملت الشركة جميع إجراءات الرهن التجاري والعقاري، وسجلتها في سجلها التجاري. وقد رهن المساهمون، باستثناء الهيئة المصرية العامة للبترول، حصصهم في شركة البترول المصرية للمقرضين كضمان للقروض الأساسية والثانوية. - ضمانات وتعهدات اتفاقية الشروط العامة (CTA): لا يجوز للشركة تحمل أو الاحتفاظ بأي ديون مالية، أو تحمل نفقات رأسمالية أو تشغيلية جوهريّة، أو تحمل أو الاحتفاظ بأي حقوق ضمانية، أو بيع أو التصرف في أي أصول جوهريّة، أو الاستحواذ على أي شركة أو نشاط تجاري، أو تقديم أي قروض أو ضمانات، أو تعديل أي حقوق مرتبطة بالأسهم أو رأس مال القرض، أو الدخول في أي اندماج أو إعادة هيكلة، أو الانخراط في أنشطة غير متعلقة بالمشاريع، أو تعديل عقد التأسيس أو النظام الأساسي دون موافقة مسبقة، باستثناء بعض الحالات أو الشروط المنصوص عليها في الاتفاقية شروط السداد يُسدد القرض على ٢١ قسطاً نصف سنوي غير متساوي. واعتباراً من ١ يوليو ٢٠٢٤، سيتم استخدام سعر صرف الدولار الأمريكي (USD (SOFR كمعيار لسعر الفائدة بدلاً من سعر الليبور (LIBOR) للدولار الأمريكي. التفاوض على القرض في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٤، نجحت الشركة في إعادة هيكلة القرض ليتم سداؤه على ٢١ قسطاً نصف سنوي غير متساوي، على أن يكون آخر قسط مستحقاً في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٧.	-	٦٧٨,٠١٤	٨٩,٦٩٥	٧٦٧,٧٠٩	٣,٩٠٤,٢٠١	٣,١٦٥,٥٢٦	٣٩٨,٦٥١	٧,٤٦٨,٣٧٨

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

الشركة / البنك المانح	معدل الفائدة	الرهانات / التعهدات / شروط السداد / التفاوض على القروض	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٥	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٤
مؤسسات مالية (KEXIM Initial) (Guaranteed facility lenders) عملة القرض: دولار أمريكي	سوفر + هامش	الرهانات والتعهدات - سند إذني: قدمت الشركة لكل مُقرض بسندات إذنية أصلية، موقعة، غير مؤرخة، وفارغة. - الرهن العقاري: استكملت الشركة جميع إجراءات الرهن التجاري والعقاري، وسجلتها في سجلها التجاري. وقد رهن المساهمون، باستثناء الهيئة المصرية العامة للبترول، حصصهم في شركة البترول المصرية للمقرضين كضمان للقروض الأساسية والثانوية.	-	١٩٦,٨٤٣	٢١,٨٦٣	٢١٨,٧٠٦	١,١٣٣,٤٧٨	٩١٩,٠٢٤	١٠٥,٤٨٧	٢,١٥٧,٩٨٩
ضمانات وتعهدات اتفاقية الشروط العامة (CTA): لا يجوز للشركة تحمل أو الاحتفاظ بأي ديون مالية، أو تحمل نفقات رأسمالية أو تشغيلية جوهرية، أو تحمل أو الاحتفاظ بأي حقوق ضمان، أو بيع أو التصرف في أي أصول جوهرية، أو الاستحواذ على أي شركة أو نشاط تجاري، أو تقديم أي قروض أو ضمانات، أو تغيير أي حقوق مرتبطة بالأسهم أو رأس مال القرض، أو الدخول في أي اندماج أو إعادة هيكلة، أو الانخراط في أنشطة غير متعلقة بالمشاريع، أو تعديل عقد تأسيسها أو نظامها الأساسي دون موافقة مسبقة، إلا باستثناء بعض الحالات أو الشروط المنصوص عليها في الاتفاقية										
شروط السداد يُسدد القرض على ٢١ قسطاً نصف سنوي غير متساوي. واعتباراً من ١ يوليو ٢٠٢٤، سيتم استخدام سعر الفائدة بالدولار الأمريكي (USD SOFR) كمعيار لسعر الفائدة بدلاً من سعر الفائدة بين البنوك (LIBOR) بالدولار الأمريكي.										
التفاوض على القرض في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٤، نجحت الشركة في إعادة هيكلة القرض ليتم سداؤه على ٢١ قسطاً نصف سنوي غير متساوي، على أن يكون آخر دفعة مستحقة في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٧.										

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

الشركة / البنك المانح	معدل الفائدة	الرهانات / التعهدات / / شروط السداد / التفاوض على القروض	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٥	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٤
-----------------------	--------------	--	---------	-------------	--------------	-------------	---------	-------------	--------------	-------------

الضمانين لبنك الاستثمار الأوروبي

(EIB)

عملة القرض: دولار أمريكي

سوفر + هامش

الرهانات و التعهدات

سند إذني: قدمت الشركة لكل مُقرض بسندات إذنية أصلية، موقعة، غير مؤرخة، وفارغة.
- الرهن العقاري: استكملت الشركة جميع إجراءات الرهن التجاري والعقاري، وسجلتها في سجلها التجاري. وقد رهن المساهمون، باستثناء الهيئة المصرية العامة للبترول، حصصهم في شركة البترول المصرية للمقرضين كضمان للقروض الأساسية والثانوية.

- ضمانات وتعهدات اتفاقية الشروط العامة (CTA): لا يجوز للشركة تحمل أو الاحتفاظ بأي ديون مالية، أو تحمل نفقات رأسمالية أو تشغيلية جوهرية، أو تحمل أو الاحتفاظ بأي حقوق ضمان، أو بيع أو التصرف في أي أصول جوهرية، أو الاستحواذ على أي شركة أو نشاط تجاري، أو تقديم أي قروض أو ضمانات، أو تغيير أي حقوق مرتبطة بالأسهم أو رأس مال القرض، أو الدخول في أي اندماج أو إعادة هيكلة، أو الانخراط في أنشطة غير متعلقة بالمشاريع، أو تعديل عقد تأسيسها أو نظامها الأساسي دون موافقة مسبقة، باستثناء بعض الحالات أو الشروط المنصوص عليها في الاتفاقية

شروط السداد

يُسدد القرض على ٢١ قسطاً نصف سنوي غير متساوي. واعتباراً من ١ يوليو ٢٠٢٤، سيتم استخدام سعر الفائدة بالدولار الأمريكي (USD SOFR) كمعيار لسعر الفائدة بدلاً من سعر الفائدة بين البنوك (LIBOR) بالدولار الأمريكي.

التفاوض على القرض

في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٤، نجحت الشركة في إعادة هيكلة القرض ليتم سداؤه على ٢١ قسطاً نصف سنوي غير متساوي، على أن يكون آخر دفعة مستحقة في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٧.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

الشركة / البنك المانح	معدل الفائدة	الرهانات / التعهدات / / شروط السداد / التفاوض على القروض	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	اجمالي ٢٠٢٥	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	اجمالي ٢٠٢٤
بنك التنمية الافريقي (AFDB)			-	٢,٧٦٤,٦٥٥	٣٤,٢٧٣	٢,٧٩٨,٩٢٨	١,٢٥٩,٤٢٠	٣,٥٨٢,٤٧٥	١٥٠,٣١٣	٤,٩٩٢,٢٠٨
عملة القرض: دولار أمريكي	سوفر + هامش	الرهانات والتعهدات سندات إئذنية: قدمت الشركة لكل مقرض بسندات إئذنية أصلية، موقعة، غير مؤرخة، وفارغة. الرهن العقاري: استكملت الشركة جميع إجراءات الرهن التجاري والعقاري، وسجلتها في سجلها التجاري. وقد رهن المساهمون، باستثناء الهيئة المصرية العامة للبترول، حصصهم في شركة البترول المصرية للمقرضين كضمان للقروض الأساسية والثانوية. الضمانات والعهود الواردة في اتفاقية الشروط العامة (CTA): لا يجوز للشركة تحمل أو الاحتفاظ بأي ديون مالية، أو تحمل نفقات رأسمالية أو تشغيلية جوهرية، أو تحمل أو الاحتفاظ بأي مصلحة ضمانية، أو بيع أو التصرف في أي أصول جوهرية، أو الاستحواذ على أي شركة أو عمل تجاري، أو تقديم أي قروض أو ضمانات، أو تعديل أي حقوق مرتبطة بالأسهم أو رأس مال القرض، أو الدخول في أي اندماج أو إعادة هيكلة، أو الانخراط في أنشطة غير متعلقة بالمشاريع، أو تعديل مذكرة التأسيس أو النظام الأساسي دون موافقة مسبقة، باستثناء بعض الحالات أو الشروط المنصوص عليها في الاتفاقية. شروط السداد يُسدد القرض على ٢١ قسطاً نصف سنوي غير متساوي. واعتباراً من ١ يوليو ٢٠٢٤، سيتم استخدام سعر الفائدة بالدولار الأمريكي (USD SOFR) كمعيار لسعر الفائدة بدلاً من سعر الفائدة بين البنوك (LIBOR) بالدولار الأمريكي. التفاوض على القرض في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٤، نجحت الشركة في إعادة هيكلة القرض ليتم سداؤه على ٢١ قسطاً نصف سنوي غير متساوي، على أن يكون آخر دفعة مستحقة في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٧.								
GS للهندسة والانشاءات			-	٢٠,٥٨١,٥٠٦	٣,٢٩٤	٢٠,٥٨٤,٨٠٠	-	٢٠,٨٧٥,٢١٤	٨٣٩	٢٠,٨٧٦,٠٥٣
عملة القرض: دولار أمريكي	سوفر + هامش	الرهانات والتعهدات لا يجوز للشركة توزيع أرباح أو توزيعات على المساهمين أو الموافقة على ذلك، أو بيع أصول كبيرة أو التصرف فيها، أو تحمل نفقات رأسمالية أو تشغيلية كبيرة، أو إنشاء أو الاحتفاظ بحقوق ضمان على أصولها، أو تقديم قروض، أو منح ائتمان، أو تقديم ضمانات أو تعويضات، أو تحمل التزامات طوعية تجاه الغير، إلا بموجب شروط محددة في الاتفاقية. شروط السداد يُسدد القرض في أو قبل ٢٠ يونيو ٢٠٣٠.								

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

الشركة / البنك الماتح	معدل الفائدة	الرهانات / التعهدات / / شروط السداد / التفاوض على القروض	متداولة	غير متداولة	قوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٥	متداولة	غير متداولة	قوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٤
MITSUI & CO. Ltd عملة القرض: دولار أمريكي		الرهانات و التعهدات الرهن العقاري: تعهد المساهمون، باستثناء الهيئة المصرية العامة للبترول، بحصص ملكيتهم في شركة البترول المصرية للمقرضين كضمان للقروض ذوي الأولوية والثانوية. لا يجوز للشركة توزيع أرباح أو توزيعها على المساهمين، أو بيع أصول كبيرة أو التصرف فيها، أو تحمل نفقات رأسمالية أو تشغيلية كبيرة، أو إنشاء أو الاحتفاظ بحقوق ضمان على أصولها، أو تقديم قروض، أو منح ائتمان، أو تقديم ضمانات أو تعويضات، أو تحمل التزامات طوعية تجاه الغير، إلا بموجب شروط محددة في الاتفاقية. شروط السداد: يسدد القرض في أو قبل ٢٠ يونيو ٢٠٣٠.	-	١٤,٦٤١,٠٤٦	٣,٠٥٨	١٤,٦٤٤,١٠٤	-	١٤,٩١٨,٢١٤	١,٣٠٦	١٤,٩١٩,٥٢٠
تكاليف الاقتراض عملة القرض: دولار أمريكي	سوفر + هامش	تمثل تكلفة الاقتراض التي تمت رسملتها عند الحصول على القروض الرئيسية والثانوية	(٦٢٢,٣٩٥)	-	-	(٦٢٢,٣٩٥)	٤٢٧, (٤٠٢	(٤٤٠,١١١)	-	(٨٦٧,٥١٣)

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

الشركة / البنك المانح	معدل الفائدة	الرهانات / التعهدات / / شروط السداد / التفاوض على القروض	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٥	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٤
جلاس روك للزلزل بنك مصر عملة القرض: دولار أمريكي والبيورو والجنيه المصري	ليبور + هامش	الرهانات - رهن عقارى من الدرجة الأولى على المباني والمنشآت الكائنة بالمشروع. - رهن تجارى من الدرجة الأولى لصالح البنك على الأصول الملموسة والغير ملموسة. - إيداع مستحقات الشركة الناتجة عن جميع عقود البيع التي ستبرمها الشركة مستقبلاً في حساب التشغيل لدى البنك. - تلتزم الشركة بعدم ترتيب أو رهن أو بيع أو تأجير أو تغيير أى حقوق أو أي اصل من أصول الشركة المرهونة بموجب هذا العقد أو اصدار أي توكيل لاجراء أي رهن على تلك الأصول طوال مدة التمويل المنصوص عليها في هذا العقد إلا بعد الحصول على موافقة كتابية مسبقة من البنك. - تتعهد شركة أسيك للتعدين (أسكوم) – الشركة القابضة – بسداد مديونية الشركة في حالة تعثرها في السداد.	١,٨٩٧,٢٢٩	-	-	١,٨٩٧,٢٢٩	١,٨٢٤,٦٧٦	-	-	١,٨٢٤,٦٧٦
تعهدات - يجب ألا تزيد الرافعة المالية عن ٢,٥ في ٢٠١٨ و ١,٢ في كل من ٢٠١٩ و ٢٠٢٠ و ٢٠٢٤. - يجب ألا تقل نسبة الأصول المتداولة إلى الإلتزامات المتداولة عن ١ من الأعوام من ٢٠١٧ حتى ٢٠٢٤. - يجب ألا يقل معدل خدمة الدين عن ١,٢ من الأعوام من ٢٠١٨ وحتى ٢٠٢٤. - يجب أن تستخدم مبيعات الشركة بالعملة الاجنبية لدفع الاقساط المستحقة. - يجب أن تستخدم الشركة ٨٠٪ من التدفقات النقدية الحرة لسداد الأقساط الإلزامية المعجلة. - لا يتم أى سدادات لقروض لأطراف ذات علاقة أو توزيعات أرباح أو مصروفات رأسمالية بدون الحصول على موافقة كتابية من البنك. - القرض بالدولار الأمريكي. - ستقوم شركة أسيك للتعدين (الشركة القابضة) بنقل ملكية ١٥٪ من إجمالي الأسهم المملوكة للمساهم في رأس مال شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات.										

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

الشركة / البنك الماتح	معدل الفائدة	الرهانات / التعهدات / / شروط السداد / التفاوض على القروض	الاخلال بالتعهدات، إعادة التفاوض ومعلومات أخرى	متداول	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥	٢٠٢٥
- تتعهد شركة أسيك للتعددين (الشركة القابضة) والأطراف الأخرى في العقد بالتضامن فيما بينهم بأن الأسهم المراد تحويلها إلى البنك ما لا يقل عن ٥٪ من قيمة المبيعات في العام لمدة خمس سنوات، وإلا يلتزم الطرفان بدفع كامل مبلغ تلك القيمة للبنك أو الفرق بين قيمة الأرباح المحققة والقيمة المتفق عليها لمواردتهما الخاصة. - إذا حققت الأسهم أرباحاً أقل من ٥٪ سنوياً، تلتزم شركة أسكوم والأطراف الأخرى بالتضامن المتبادل بينهما لدفع النسبة التكميلية للبنك من قيمة ٥٪ المتفق عليها والمشار إليها في الفقرة السابقة. - إذا لم تحقق الأسهم أرباحاً خلال العام، تلتزم شركة أسكوم والأطراف الأخرى معاً لدفع قيمة ٥٪ للبنك المشار إليها في الفقرة قبل السابقة. شروط السداد في ٢٢ ديسمبر ٢٠٢٠، قامت الشركة بإعادة هيكلة تسهيلات الديون المستحقة مع بنك مصر، وفيما يلي الشروط الرئيسية لاتفاقيات إعادة الهيكلة: - تم تمديد فترة السداد لتسع سنوات تشمل ١,٥ سنة كفترة سماح. - تم تخفيض سعر الفائدة على القرض من ٥٪ إلى ٢,٥٪. - سيتم التنازل عن الفائدة المترتبة على الطبقة الثالثة (١٧,٥ مليون جنيه مصري للقرض بالجنيه المصري، و ١١٥ ألف دولار أمريكي على قرض بالدولار الأمريكي، و ٤,٩ مليون يورو على قرض باليورو) وأي فوائد إضافية متراكمة حتى نهاية هذه الاتفاقية وفقاً لامتثال الشركة بجميع شروط القرض. - وقعت الشركة في ٧ ديسمبر ٢٠٢٤ اتفاقية إعادة هيكلة لتسهيل الديون المستحقة عليها مع بنك مصر، حيث تم تأجيل القسطين المستحقين في سبتمبر وديسمبر ٢٠٢٤ ليكونا آخر قسط مستحق على الشركة، ومد فترة السداد لمدة ٣ أشهر على أن يكون في ٦ أكتوبر ٢٠٢٩. - نظراً لأن شروط اتفاقية إعادة الجدولة لا تختلف اختلافاً جوهرياً عن شروط القرض الحالي، فقد تم احتساب هذه الاتفاقية عن طريق إعادة حساب القرض الحالي وفقاً للشروط الجديدة. وقد نتج عن ذلك ربح من إلغاء القرض القديم بمبلغ ١,٣٥ مليون جنيه مصري. اعتباراً من ١ يوليو ٢٠٢٤، سيتم استخدام معدل سوفر بالدولار الأمريكي كمعيار مرجعي لسعر الفائدة بدلاً من سعر ليبور بالدولار الأمريكي.											

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

الشركة / البنك المانح	معدل الفائدة	الرهانات / التعهدات / شروط السداد / التفاوض على القروض	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٥	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٤
الشركة العالمية لاستثمارات التكرير البنك العربي الدولي	ليبور + هامش	<u>الرهانات</u> - خطاب ضمان صادر من بنك استاندرد تشارترد كوريا بمبلغ القرض لصالح المصرف العربي الدولي.	١,٤٥٥,٢٠٩	-	-	١,٤٥٥,٢٠٩	١,٥٥٧,٤٥٤	-	-	١,٥٥٧,٤٥٤
عملة القرض: دولار أمريكي		<u>شروط السداد</u> - يستحق القرض في ٣١ أغسطس ٢٠٢٦.								
الشركة الوطنية لاستثمارات التكرير		<u>الرهانات</u> - رهن أسهم الشركة ١١٥ سهم في شركة Orient Investment Properties Ltd لصالح البنك. - رهن ٨٠٪ من أسهم الشركة الوطنية للنقل النهري.	٦,٢٢٩,٨٠٦	-	-	٦,٢٢٩,٨٠٦	٦٧٢,٧٧٩	٥,٩٢٢,٧٢٠	-	٦,٥٩٥,٤٩٩
بنك المصرف العربي الدولي	ليبور + هامش	<u>مفاوضات القروض:</u> في الربع الثالث من عام ٢٠٢٤، وقّعت شركة القلعة والشركات التابعة لها وذات العلاقة اتفاقية لإعادة هيكلة وتسوية الديون مع البنك العربي الدولي.								
عملة القرض: دولار أمريكي										
قروض أخرى بنك المصرف العربي الدولي			٣,٤١٤,٧١٢	-	-	٣,٤١٤,٧١٢	-	٢,٨٨٣,٥٣٣	-	٢,٨٨٣,٥٣٣
الشركة الوطنية للتتمية والتجارة		<u>الرهانات</u> رهن جزئي لأسهم شركة أسيك للأسمنت ، وأسهم أسيك للهندسة + اسينرو)، وأسهم شركة اسينرو ، وأسهم أسيك للتحكم الاالي لصالح البنك.	-	-	-	-	٤٤,٥٠٠	٤٢١,٤١٤	-	٤٦٥,٩١٤
بنك قطر الوطني	كوريدور + هامش	<u>التفاوض على القرض</u> في ٢١ فبراير ٢٠٢٤، أعادت الشركة هيكلة ديونها. وتم سداد دفعة مقدمة قدرها ٤٠ مليون جنيه مصري عند توقيع العقد. ومن المقرر سداد المبلغ المتبقي، والبالغ ٨٩ مليون جنيه مصري، على أربعة أقساط نصف سنوية متساوية، تنتهي في ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٥. وقد حرصت الشركة على سداد التزاماتها في المواعيد المحددة، حيث لم يحن موعد استحقاق قسطين متتبعين بقيمة إجمالية ٤٤,٥ مليون جنيه مصري.								
عملة القرض: جنيه مصري										

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥/ح- القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

الشركة / البنك الماتح	معدل الفائدة	الرهانات / التعهدات / شروط السداد / التفاوض على القروض	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٥	متداولة	غير متداولة	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٤
الشركة المتحدة للمسابك	ليبور + هامش		٧,٠٨٦	-	-	٧,٠٨٦	٧,٠٨٨	٧,٠٨٦	-	١٤,١٧٤
الرهانات										
استُخدمت أرض مصنع الشركة كضمان للقروض.										
شروط السداد										
تاريخ السداد ديسمبر ٢٠٢٦.										
شروط الدين										
لا يجوز للشركة توزيع أي أرباح خلال العام وخلال مدة العقد حتى سداد أقساط القرض المستحقة لأي سنة.										
التعهدات										
- لا يتم السماح للشركة بتوزيع ايه ارباح خلال العام او خلال مده العقد الي ان يتم دفع كامل القيمة في اي عام.										
الرهانات										
بنك المصرف العربي الدولي		Trimstone Assets	٢,٢٩٧,٤٢٤	-	-	٢,٢٩٧,٤٢٤	٣٤٢,٨٢٩	٢,٠٢٢,٨٣٦	-	٢,٣٦٥,٦٦٥
- رهن من الدرجة الأولى على جميع الأسهم المملوكة لشركة Trimstone Assets Holdings Ltd. في طاقة عربية.										
- رهن ١٣٠,٠٨٧,٤٤٥ سهمًا ممتازًا من أسهم شركة سيتادل كابيتل بارتنرز (CCP) و ٤,٦٩١,٩٧٠ سهمًا عاديًا في شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية، مع موافقة المقرض على فك رهن الأسهم بمجرد تسوية ٦٠٪ من إجمالي المستحقات وفقًا لخطة السداد.										
شروط السداد										
- في الربع الثالث من ٢٠٢٤، وقعت القلعة وشركاتها التابعة اتفاقية إعادة هيكلة وتسوية الديون مع البنك العربي الدولي.										
قروض أخرى			١٩١,٣٩٨	-	-	١٩١,٣٩٨	٣٥,١٣٧			٣٥,١٣٧
البنك العربي الدولي										٩١,٥١٧,٠٨٤

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ - ج- القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

* قروض بنكية

١- قرض البنك العربي الدولي

أ- أبرمت شركة القلعة القابضة 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. وفي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، سددت القلعة مبلغ ١٩ مليون دولار أمريكي أصل المبلغ الفوائد المستحقة بموجب الاتفاقية الجديدة المُعاد هيكلتها. ويتضمن رصيد القرض في (NCRC) مبلغاً مُحوَّلاً من القلعة. وإلى أن تلتزم المجموعة تماماً بجدول السداد الجديدة، تنص الاتفاقية على أن البنك سيستمر في احتساب الفائدة على إجمالي المبلغ 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 مُحوَّلاً من شركة سيتادل كابيتال بارتنرز، المساهم الرئيسي في شركة القلعة. (إيضاح ٧ ج)

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

إجمالي الدين قبل اتفاقية التسوية	٨,٢٤٣,٤٦٢
فوائد أخرى	١,١٩٠,٨١٨
فروق صرف العملات الأجنبية	(٣٧,٢٣٧)
التسوية من خلال نقل ملكية أسهم في شركة طاقة العربية (أ)	(٣,٣٤٧,٦٨٩)
التسوية من خلال قطعة أرض في منطقة التبين (ب)	(٦٠٠,٠٠٠)
التعويض عن تقلبات سعر الصرف وأسعار الأسهم (ج)	(٤٧٤,١٠٧)
الإعفاء المتوقع من الدين في حال الالتزام بكامل شروط العقد (د)	٤,٩٧٥,٢٤٧

أ. أسهم في شركة طاقة عربية: في سبتمبر ٢٠٢٤، قامت شركة القلعة بتحويل ٢٣٩,١٢٠,٦٦٧ سهماً (١٧,٦٨٪) من أسهم شركة طاقة عربية إلى البنوك المصرية. وتُدرج هذه الأسهم ضمن الاستثمار في الشركات الشقيقة (إيضاح ٢ و)، ولم يُخفَّض رصيد القرض بقيمة الأسهم للأسباب التالية:

- للمجموعة الحق في إعادة شراء هذه الأسهم (خيار الشراء) خلال السنة الخامسة بعد التحويل. وتحتفظ البنوك بحق إعادة بيع الأسهم لشركة القلعة (خيار البيع) خلال السنة السادسة. ولم تُحتسب المجموعة خيار الشراء أو خيار البيع، حيث تُعتبر الأسهم تحت سيطرة شركة القلعة وتفرض الاتفاقية قيوداً على البنوك المحلية بشأن بيع الأسهم المحولة لمدة خمس سنوات حتى انقضاء فترة خيار الشراء.
- ستحتفظ شركة القلعة بحقوق التصويت للأسهم المحولة في شركة طاقة عربية ش.م.م. حتى نهاية فترة خيار الشراء. وتماشياً مع معيار المحاسبة المصري رقم ١٨ "الاستثمار في الشركات الشقيقة"، والذي يعكس تأثيراً جوهرياً من خلال حقوق التصويت، قامت شركة القلعة باحتساب حصتها البالغة ١٧,٦٨٪ في الشركة كحقوق ملكية، ولم تقم بإلغاء الاعتراف بالالتزام المرتبط بها. في حال تغير تقديرات الإدارة، فقد يؤدي ذلك إلى إلغاء الاعتراف بالاستثمار في شركة طاقة عربية ش.م.م. والالتزام المرتبط بدفع سعر التنفيذ. وبدون هذه المبالغ في قائمة المركز المالي، يُعامل خيار الشراء كأداة مالية مشتقة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

بموجب الاتفاقية، نقلت شركة القلعة ملكية ٢٣٩,١٢٠,٦٦٧ سهمًا من أسهم شركة طاقة عربية بسعر متفق عليه. وفي نهاية فترة خيار البيع، وعند تسوية قيمة الأسهم مقابل القروض، تلتزم القلعة بتعويض البنوك عن أي فروق أقل من السعر المتفق عليه، بالإضافة إلى العائد المحدد والأسعار الفعلية للأسهم 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 المملوكة 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 ديسمبر ٢٠٢٥.

ج. تعويضات تقلبات سعر الصرف وأسعار الأسهم: يشمل هذا مبلغًا قدره ٥٩٨ مليون جنيه مصري سيتم سداؤه 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. بالإضافة إلى ذلك، يوجد مبلغ قدره ٢٩٦ مليون جنيه مصري مستحق كتعويض عن فروق أسعار الصرف، يتم سداؤه خلال عامي ٢٠٢٤ و ٢٠٢٥. واعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت القلعة بسداد ٢٩٦ مليون جنيه مصري.

د. الإعفاء المتوقع من الديون في حال الالتزام بكامل شروط العقد: يحق للمجموعة الحصول على إعفاء متوقع، باستثناء أي فروق بين السعر المتفق عليه لأسهم طاقة وسعر السهم الفعلي في تاريخ التسوية، بمبلغ قدره ٤,٩ مليار جنيه مصري، بالإضافة إلى أي فوائد مستحقة، شريطة الالتزام بكامل شروط وأحكام الاتفاقية، وذلك حتى تلتزم المجموعة تمامًا 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 وفقًا لأحكام الاتفاقية. كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، 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، نجحت الشركة في إتمام إعادة هيكلة ديونها الرئيسية والثانوية. وكجزء من الاتفاقية، دفعت الشركة مبلغًا إجماليًا قدره ١,٦٩ مليار جنيه مصري (٣٣,٣ مليون دولار أمريكي) كرسوم وفوائد تأخير متعلقة بعملية إعادة هيكلة الديون.

خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، سددت الشركة مبلغًا قدره ١١,٩ مليار جنيه مصري (٢٣٣,٦ مليون دولار أمريكي) للمقرضين الرئيسيين، يتألف من ١٠ مليارات جنيه مصري (١٩٧ مليون دولار أمريكي) سدادًا لأصل الدين و ١,٨٦ مليار جنيه مصري (٣٦,٦ مليون دولار أمريكي) كفوائد ورسوم. علاوة على ذلك، تم دفع مبلغ إجمالي قدره ٢,٤٥ مليار جنيه مصري (٤٨,١ مليون دولار أمريكي) للمقرضين الثانويين بموجب اتفاقية إعادة الهيكلة

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، نجحت الشركة المصرية للتكرير بسداد مبلغ ١٥٧,١ مليون دولار أمريكي للمقرضين الرئيسيين. و في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم سداد دفعة اضافية بمبلغ ٤١٧ مليون دولار امريكي للمقرضين الرئيسيين.

بعد إتمام عملية إعادة الهيكلة هذه والسداد المذكور أعلاه، بلغ صافي الدين الرئيسي نحو صفر جنيه مصري (صفر دولار أمريكي)، بانخفاض عن المبلغ الأولي البالغ ١١٩,٤٧ مليار جنيه مصري (٢,٣٥ مليار دولار أمريكي) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وببلغ الدين الثانوي ٣٧,١٥ مليار جنيه مصري (٧٧٩,٤ مليون دولار أمريكي)، ومن المتوقع إتمام السداد بحلول عام ٢٠٣٠.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح- القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

القروض من الأطراف ذات العلاقة

الشركة / الجهة الماتحة	طبيعة العلاقة	معدل الفائدة	الضمانات/ التعهدات	متداولة	غير متداولة	إجمالي ٢٠٢٥	متداولة	غير متداولة	إجمالي ٢٠٢٤
Orient									
QPI Egypt & QPI Limited ^١	مساهم في شركة تابعة	ثابت	-	٤,٦١٨,٤٦١	٤,٦١٨,٤٦١	٤,٦١٨,٤٦١	-	٤,٣٧٢,٧٠٥	٤,٣٧٢,٧٠٥
شركة القلعة للاستثمارات الدولية (CCII)									
عليان ^٢	مساهم في شركة تابعة	ثابت	-	٤٢٩,٠٤١	١٣٢,١٠٩	٥٦١,١٥٠	٤٥٧,٥٤٩	٥٦٠,٣٠٧	١,٠١٧,٨٥٦
شركة القلعة للاستثمارات المالية									
QHRI ^٣	طرف ذات علاقة	-	-	-	-	-	٩,١٤٥,٩١٤	-	٩,١٤٥,٩١٤
سينادل كابيتل بارتنرز ^٤	الأم	-	-	-	-	-	٣,٠٩٣,٦٤٥	-	٣,٠٩٣,٦٤٥
عليان ^٥	مساهم في شركة تابعة	ثابت	مبنى يُعتبر ضماناً	٦٣٨,١٤٨	٦٣٨,١٤٨	٦٣٨,١٤٨	-	٦٤٠,٤٠٠	٦٤٠,٤٠٠
						<u>٥,٨١٧,٧٥٩</u>			<u>١٨,٢٧٠,٥٢٠</u>

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ح - القروض والسلفيات (تابع)

(١) الالتزامات المضمونة والأصول المرهونة كضمان (تابع)

(١) وفقًا لاتفاقية إعادة هيكلة قرض شركة ERC المبرمة مع المقرضين الرئيسيين والتي وافق عليها المساهمون (إيضاح ٥ ح (١)(٣))، لا تستطيع شركة ERC سداد أي أقساط من قرض شركة QPI حتى يتم سداد القرض الرئيسي بالكامل. وبناءً على ذلك، أعيد تصنيف قرض المساهم إلى بند الالتزامات غير المتداولة.

(٢) في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٤، أتمت المجموعة صفقة إعادة هيكلة ديون بقيمة ٢٠ مليون دولار أمريكي، تتضمن إشعارًا بممارسة خيار بيع بقيمة ٥,٥ مليون دولار أمريكي على جزء من أسهم إحدى الشركات التابعة لشركة القلعة. سيتم سداد الدين على ٢٤ قسطًا شهريًا متساويًا بسعر فائدة محدد. 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، تم إعادة تصنيف مبلغ ٢٤٠,٧٥٢,٣٢٣ دولار أمريكي من قروض بنكية إلى قروض من أطراف ذات علاقة، وذلك حيث قام مساهمو شركة القلعة، من خلال شركة القلعة لإعادة الهيكلة المحدودة (QHRI)، بشراء الدين الخارجي المستحق على شركة القلعة لبعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في اتفاقية القرض المشترك.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تم إعادة تصنيف مبلغ ٢٤٠,٧٥٢,٣٢٣ دولار أمريكي إلى قائمة حقوق الملكية ضمن رأس المال، وذلك عقب الانتهاء من عملية زيادة رأس المال. يُرجى الرجوع إلى الإيضاح (٣٠) (ج) لمزيد من التفاصيل.

(٤) في ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٤، أبرمت اتفاقية تنازل بين شركة القلعة وشركة سيتادل كابيتال بارتنرز (المساهم الرئيسي للقلعة)، بمبلغ ٦٠,٨٥٢,٠٣٢ دولارًا أمريكيًا. يُمثل هذا المبلغ حصة شركة سيتادل كابيتال بارتنرز في الدين المستحق على شركة القلعة لشركة سيتادل كابيتال بارتنرز. تُعد هذه الاتفاقية جزءًا من إجراءات زيادة رأس مال المصدر لشركة القلعة، مما يسمح لشركة سيتادل كابيتال بارتنرز بالاكتتاب في أسهمها (سواء في الأسهم الممتازة أو العادية) باستخدام الرصيد الدائن. هذا التنازل غير قابل للتحويل، ولا يجوز التصرف فيه أو رهنه أو تداوله أو تظهيره إلا بعد سداد المبلغ. و خلال الفترة نجحت شركة القلعة في استكمال زيادة رأس المال.

(٥) في ٢٢ مايو ٢٠٢٤، وقّعت 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 ارتأت الإدارة أن هذه الصفقة لا تُعتبر بيعًا، وتُعتبر قرضًا مضمونًا، نظرًا 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 المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ط - قروض من شركات تأجير تمويلي

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٧٢,٣١٥	٣٣٩,٢١٩	قروض من شركات تأجير تمويلي - الجزء المتداول
٤٩٠,٠٥٩	٦٨٦,٢٩٠	قروض من شركات تأجير تمويلي - الجزء الغير المتداول
٨٦٢,٣٧٤	١,٠٢٥,٥٠٩	

(أ) وقّعت إحدى الشركات التابعة للمجموعة عقد تمويل. بلغت القيمة التعاقدية للعقد ٣٢١,٩ مليون جنيه مصري، مقسمة على شريحتين. لا توجد أي شروط مرتبطة بهذا القرض.

بلغ إجمالي قيمة الشريحة الأولى ٢٠٨,٧ مليون جنيه مصري، بسعر فائدة ٣٪ أعلى من سعر الليبور، تُدفع على أقساط ربع سنوية حتى ٢٠ مارس ٢٠٢٨.

بلغت الفائدة المحملة على قائمة الدخل المجمعة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢١٣ مليون جنيه مصري.

(ب) وقّعت إحدى الشركات التابعة للمجموعة عقد تمويل بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠٢٤. بلغت القيمة التعاقدية للعقد ٤٠٢,٧ مليون جنيه مصري، بسعر فائدة قائم على سعر الإقراض المعلن من البنك المركزي المصري، يُدفع على قسط شهري لمدة عامين.

بلغت الفائدة المحملة على قائمة الدخل المجمعة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٧٧ مليون جنيه مصري.

تم الإفصاح عن القيمة الدفترية للأصول المالية وغير المالية والمرهونة كضمان للقروض المتداولة وغير المتداولة في **إيضاح (٦ / أ - ٤)**.

المبلغ الذي قد يصبح مستحق الدفع بموجب الخيار إذا تم ممارسته يتم الاعتراف به مبدئيًا بالقيمة الحالية لمبلغ الاسترداد ويتم المحاسبة عنه ضمن الأرصدة الدائنة الأخرى مع تحميل رسوم مباشرة على حقوق الملكية. يتم إثبات المبالغ المحملة على حقوق الملكية بشكل منفصل كخيارات بيع مكتوبة على احتياطي حقوق الملكية في حقوق الملكية.

يتم استحقاق الالتزام لاحقًا من خلال رسوم التمويل حتى مبلغ الاسترداد مستحق الدفع في التاريخ الذي يصبح فيه الخيار الأول قابلاً للممارسة. في حالة انتهاء صلاحية الخيار دون أن يتم تنفيذه، يتم إلغاء الاعتراف بالالتزام مع تعديل مماثل في حقوق الملكية.

(١) الالتزام بتعهدات القروض

لم تلتزم بعض الشركات التابعة للمجموعة بجميع التعهدات المالية الخاصة بتسهيلات الاقتراض خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، انظر **إيضاح (٥ / ح)** لمزيد من التفاصيل.

(٢) القيمة العادلة

لا تختلف القيم العادلة بشكل جوهري عن قيمتها الدفترية حيث أن غالبية القروض بسعر فائدة متغير والفوائد المستحقة على تلك القروض إما قريبة من أسعار السوق الحالية أو القروض قصيرة الأجل.

(٣) التعرض للمخاطر

إن تفاصيل تعرض المجموعة للمخاطر الناشئة عن القروض القصيرة وطويلة الأجل الموضحة في **إيضاح (٢٦ / أ - (٣))**.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ي - قياسات القيمة العادلة المعترف بها

(١) مستوى تدرج القيمة العادلة

يوضح هذا القسم الأحكام والتفويضات 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 علي أساسه تصنيف قياسات القيمة العادلة المتكررة هو كما يلي:

القياسات المتكررة للقيمة العادلة					ايضاح
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
مستوى ١	مستوى ٢	مستوى ٣	الإجمالي		
الأصول المالية					
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
-	٢٠,٣٤٤	٨١,٢٤٠	١٠١,٥٨٤	٥ (ب)	
أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بالبورصة					
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
-	-	-	-	٥ (ج)	
أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة					
مشتقات مالية					
-	-	١,٣٩٠,٦٤٠	١,٣٩٠,٦٤٠	٥ (و)	
اتفاقية حق خيار الشراء (NSPO)					
-	٢٠,٣٤٤	١,٤٧١,٨٨٠	١,٤٩٢,٢٢٤		
اجمالي الأصول المالية					
الالتزامات المالية					
-	١,٤٧٣,٣٢٠	٦٢٢,٩١٩	٢,٠٩٦,٢٣٩	٥ (و)	
مشتقات تجارية					
-	١,٤٧٣,٣٢٠	٦٢٢,٩١٩	٢,٠٩٦,٢٣٩		
اجمالي الالتزامات المالية					

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ي - قياسات القيمة العادلة المعترف بها (تابع)

(١) مستوى تدرج القيمة العادلة (تابع)

القياسات المتكررة للقيمة العادلة					ايضاح
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
الإجمالي	مستوى ٣	مستوى ٢	مستوى ١		
الاصول المالية					
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
٩٨,٨٢٢	٧٩,٤٠٠	١٩,٤٢٢	-	٥ (ب)	أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بالبورصة
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح او الخسائر					
١,٠٣٢,٧٤٨	-	-	١,٠٣٢,٧٤٨	٥ (ج)	أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة
مشتقات مالية					
١,٣٠٩,٤٢٨	١,٣٠٩,٤٢٨	-	-	٥ (و)	اتفاقية حق خيار الشراء (NSPO)
٢,٤٤٠,٩٩٨	١,٣٨٨,٨٤٨	١٩,٤٢٢	١,٠٣٢,٧٤٨		اجمالي الأصول المالية
الالتزامات المالية					
مشتقات تجاريه					
٢,٠٠٤,٥٢٣	٤٣٣,١٢٠	١,٥٧١,٤٠٣	-	٥ (ز)	
٢,٠٠٤,٥٢٣	٤٣٣,١٢٠	١,٥٧١,٤٠٣	-		اجمالي الالتزامات المالية

لم تكن هناك أي تغييرات في طرق التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة من المستوى الثالث خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

- **المستوى 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 المعن المستخدم للأصول المالية التي تحتفظ بها المجموعة هو سعر العرض الحالي. ويتضمن المستوى ١ هذه الأدوات.
- **المستوى 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 إدراج الأدوات ضمن المستوى ٢ في حالة إذا كانت جميع المدخلات الهامة المطلوبة لتحديد قيمتها العادلة يمكن ملاحظتها.
- **المستوى 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 والمشتقات غير المدرجة بالبورصة.
- تعتبر التحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة تحدث في نهاية كل فترة تقرير نصف سنوية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ي - قياسات القيمة العادلة المعترف بها (تابع)

(٢) طرق التقييم المستخدمة لتحديد القيم العادلة

تستخدم اساليب تقييم محددة لتقييم الادوات المالية وتتضمن مايلي:

- استخدام أسعار السوق المعلنة أو أسعار الوسطاء والسماسرة المعلنة لأدوات مماثلة.
 - يتم احتساب القيمة العادلة لمبادلة أسعار الفائدة على أنها القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المقدرة بناءً على منحنيات العائد الملحوظة.
 - تمثل الاستثمارات في أدوات حقوق ملكية غير المدرجة بسوق الأوراق المالية في 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.
- بصرف النظر عن 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 ومعدلات الخصم المعدلة للطرف المقابل أو مخاطر الائتمان الخاصة.

(٣) قياسات القيمة العادلة باستخدام مدخلات مهمة لا يمكن ملاحظتها (المستوى ٣)

يوضح الجدول التالي التغييرات في بنود المستوى ٣ للسنوات المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

اصول (التزامات)	مشتقات التغطية - مبادلة أسعار الفائدة (الشركة المصرية للتكريم)	اتفاقية حق خيار الشراء (القلعة) للاستثمارات الدولية	أدوات حقوق الملكية غير المدرجة (اسطول)	اتفاقية خيار الشراء المكتوب (NSPO)	أدوات الدين	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	١٢٩,٤٤٦	(٢,٣٢٢)	٥٠,٨٤٧	١,٩٢٦,٧٠٩	-	٢,١٠٤,٦٨٠
الأرباح المعترف بها من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر	-	-	٢٨,٥٥٣	-	-	٢٨,٥٥٣
الاعتراف بأدوات الدين	-	-	-	-	(٣٨٦,٣٥٦)	(٣٨٦,٣٥٦)
الخسائر المعترف بها من خلال بيان الأرباح والخسائر المجمعة	-	-	-	(٦١٧,٢٨١)	(٤٦,٧٦٤)	(٦٦٤,٠٤٥)
مشتقات التحوط المستحقة	(١٢٩,٤٤٦)	-	-	-	-	(١٢٩,٤٤٦)
إلغاء الاعتراف بخيار الشراء	-	٢,٣٢٢	-	-	-	٢,٣٢٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	-	-	٧٩,٤٠٠	١,٣٠٩,٤٢٨	(٤٣٣,١٢٠)	٩٥٥,٧٠٨
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	-	-	٧٩,٤٠٠	١,٣٠٩,٤٢٨	(٤٣٣,١٢٠)	٩٥٥,٧٠٨
أرباح معترف بها في قائمة الأرباح والخسائر المجمعة	-	-	-	٨١,٢١٢	-	٨١,٢١٢
الأرباح المعترف بها من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر	-	-	١,٨٣٢	-	-	١,٨٣٢
ترجمة فروق عملة	-	-	(٤٧)	-	٨٢,٢٦١	٨٢,٢١٤
الإضافات	-	-	-	-	(١,٢٦٠,٢٢٠)	(١,٢٦٠,٢٢٠)
المنفوعات	-	-	-	-	١,١٥٥,٩٨٩	١,١٥٥,٩٨٩
الخسائر المعترف بها من خلال بيان الأرباح والخسائر المجمعة	-	-	-	-	(١٦٧,٨٢٩)	(١٦٧,٨٢٩)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	-	٨١,١٨٥	١,٣٩٠,٦٤٠	(٦٢٢,٩١٩)	٨٤٨,٩٠٦

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ي - 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 ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
اتفاقية حق خيار الشراء (NSPO)	١,٣٩٠,٦٤٠	١,٣٠٩,٤٢٨	معدل احتمالية التخلف عن السداد	٢٣,١٨٪	٢٢,٠٨٪	نموذج تسعير الخيارات، مونت كارلو	نموذج تسعير الخيارات، مونت كارلو	عائد خالي من المخاطرة والتقلبات	عائد خالي من المخاطرة والتقلبات	إذا تغير أحد المدخلات الملحوظة بنسبة ١٠٪ فإن ذلك سيؤدي إلى تغير في القيمة العادلة بمبلغ ٣٠٨,٣ مليون جنيه مصري.
أدوات حقوق الملكية غير المدرجة بالبورصة (أسطول)	٨١,١٨٥	٧٩,٤٠٠	معدل مخاطر الائتمان	٢٧,٣٪	٢٧,٣٪	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	عائد خالي من المخاطرة والتقلبات	عائد خالي من المخاطرة والتقلبات	إذا تغير أحد المدخلات الملحوظة بنسبة ١٠٪ فإن ذلك سيؤدي إلى تغير 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 تغيرات في طرق التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة للمستوى ٣ خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ١ - قياسات القيمة العادلة المعترف بها (تابع)

(٥) عمليات التقييم

يقوم فريق من الإدارة المالية في الشركة التابعة ذات الصلة بإجراء التقييم كل ثلاثة أشهر وتعتمد الإدارة المالية بشكل جزئي على الخبراء في تقييم المشتقات المغطاة.

تقوم المجموعة باستمداد 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 للنقد 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.

(٦) عمليات التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة وغير المتكرر 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 التي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة هي كما يلي:

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
مستوى ٣		مستوى ٣		
القيمة الدفترية	بالقيمة العادلة	القيمة الدفترية	بالقيمة العادلة	
الأصول				
أصول مالية بالتكلفة المستهلكة				
١٣,٨٤٣,٦٩٢	١٣,٨٤٣,٦٩٢	٩,٨٠٣,٤٩٣	٩,٨٠٣,٤٩٣	مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
٤٤٠,٥١٣	٤٤٠,٥١٣	٧٤٠,٧٩٥	٧٤٠,٧٩٥	المستحق من أطراف ذات علاقة
١١,٢١٥,٠١٩	١١,٢١٥,٠١٩	٢,١٦٣,٣١٠	٢,١٦٣,٣١٠	نقدية مجمدة
٢,٦٩٨,٠٥٦	٢,٦٩٨,٠٥٦	٢,٦٠٦,٥٩٥	٢,٦٠٦,٥٩٥	النقدية وما في حكمها
٢٨,١٩٧,٢٨٠	٢٨,١٩٧,٢٨٠	١٥,٣١٤,١٩٣	١٥,٣١٤,١٩٣	إجمالي الأصول

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥ / ي - قياسات القيمة العادلة المعترف بها (تابع)

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

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
مستوى ٣	مستوى ٣	مستوى ٣	مستوى ٣	
بالقيمة العادلة	بالقيمة الدفترية	بالقيمة العادلة	بالقيمة الدفترية	
١١١,٣٧٢,٢٨٠	١١١,٣٧٢,٢٨٠	٧٣,٢٦٠,٣٩٤	٧٣,٢٦٠,٣٩٤	الالتزامات
				قروض
				القروض والسلفيات
				التزامات مالية أخرى
٨٦٢,٣٧٤	٨٦٢,٣٧٤	١,٠٢٥,٥٠٩	١,٠٢٥,٥٠٩	قروض من شركات تأجير تمويلي
١٦,١٩٣,٧٣٢	١٦,١٩٣,٧٣٢	١٥,٨٠٧,٦٠٤	١٥,٨٠٧,٦٠٤	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٣,٣٩٦,٩٣٢	٣,٣٩٦,٩٣٢	٣,٤٦٥,١٣٢	٣,٤٦٥,١٣٢	المستحق لأطراف ذات علاقة
١٣١,٨٢٥,٣١٨	١٣١,٨٢٥,٣١٨	٩٣,٥٥٨,٦٣٩	٩٣,٥٥٨,٦٣٩	إجمالي الالتزامات

تم تقدير القيم العادلة في المستوى ٣ من تدرج القيمة العادلة باستخدام طريقته 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 المعلم بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع استلامها مخصومة بمعدلات الفائدة الحالية للأدوات الجديدة ذات المخاطر الائتمانية وتواريخ الاستحقاق المتبقية المماثلة.

أصول مالية بالتكلفة المستهلكة

القيمة العادلة للأدوات ذات السعر المتغير تساوي عادة قيمتها الدفترية. تستند 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 و فترات 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 المستحقة 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 يُطلب فيه دفع المبلغ.

(٨) عرض الأدوات المالية حسب فئة القياس

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية

٦/أ - أصول ثابتة

غير المتداولة	أراضي	مباني	أثاث وتجهيزات ومعدات	آلات وبوارج ومركبات	مشروعات تحت التنفيذ	الإجمالي
١ يناير ٢٠٢٤	٢,٧٣٨,٩٥٥	١١,٣٢٥,٦٢٢	٢,١٧٧,٨٤٧	١٢٨,٧٥٣,٩٥٩	١,٤١٨,٦٨٨	١٤٦,٤١٥,٠٧١
التكلفة	(٥,٨٣٦)	(٢,٩١٧,٥٧٩)	(١,١٠٨,٥٠٠)	(٣٦,٤٤٣,٠٦٠)	(٤٣٢,٨٦٧)	(٤٠,٩٠٧,٨٤٢)
مجمع الإهلاك والاضمحلال	٢,٧٣٣,١١٩	٨,٤٠٨,٠٤٣	١,٠٦٩,٣٤٧	٩٢,٣١٠,٨٩٩	٩٨٥,٨٢١	١٠٥,٥٠٧,٢٢٩
صافي القيمة الدفترية	٢,٧٣٣,١١٩	٨,٤٠٨,٠٤٣	١,٠٦٩,٣٤٧	٩٢,٣١٠,٨٩٩	٩٨٥,٨٢١	١٠٥,٥٠٧,٢٢٩
السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢,٧٣٣,١١٩	٨,٤٠٨,٠٤٣	١,٠٦٩,٣٤٧	٩٢,٣١٠,٨٩٩	٩٨٥,٨٢١	١٠٥,٥٠٧,٢٢٩
صافي القيمة الدفترية الافتتاحي	٩,٢١١	٤٣,٥٠٥	٨٤,٦٨٦	٢,٣١١,٨٠٩	١,١٠٩,١٩٦	٣,٥٥٨,٤٠٧
الإضافات	(١,٢٦٣)	(١,٠٦٦)	(٧,١٠٨)	(٥,١٠١)	(١٥,٤٣١)	(٢٩,٩٦٩)
استبعادات	-	٦٧,٦٠٠	٧٣,٠٦٢	٢٧١,٣٤٩	(٤١٢,٠١١)	-
محول من مشروعات تحت التنفيذ	١,٠٠١,٩٧١	٥,٤٣٧,٧٥٤	١,٠٣٩,١١١	٦٥,٤٤٤,٨٥٥	٥٤٢,٢١٢	٧٣,٤٦٥,٩٠٣
فروق ترجمة عملات أجنبية - تكلفة	٥٨,٦٥٩	١,٤٣٠,٧٦٧	١٣٣,٤٦٧	١٩,٠٠٦,٧٩٢	-	٢٠,٦٢٩,٦٨٥
أثر التضخم المفرط - تكلفة	(١,٥١٠)	(٧٦٥,٨٧٥)	(٢١٥,٨١٢)	(١١,٩٤٦,٩٧٩)	-	(١٢,٩٣٠,١٧٦)
مصروف الإهلاك	-	٤١٢	٦,٤٢٠	٤,٥٠٥	-	١١,٣٣٧
مجمع إهلاك استبعادات	٥,١٣٤	(٦٩٤,٢٣٤)	(٤٤٥,٧٠٩)	(١٤,١٠٧,١١٩)	(١٢,٣٧٦)	(١٥,٢٥٤,٣٠٤)
فروق ترجمة عملات أجنبية - مجمع الإهلاك	(١٤,٥٦٢)	(١,١٣٧,٠٢٧)	(١١٧,١٣٠)	(١٠,٦٣٥,٧٥٤)	-	(١١,٩٠٤,٤٧٣)
أثر التضخم المفرط - مجمع اهلاك	-	-	-	-	٣,٣٣٥	٣,٣٣٥
اضمحلال - صافي	٣,٧٩٠,٧٥٩	١٢,٧٨٩,٨٧٩	١,٦٢٠,٣٣٤	١٤٢,٦٥٥,٢٥٦	٢,٢٠٠,٧٤٦	١٦٣,٠٥٦,٩٧٤
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣,٧٩٠,٧٥٩	١٢,٧٨٩,٨٧٩	١,٦٢٠,٣٣٤	١٤٢,٦٥٥,٢٥٦	٢,٢٠٠,٧٤٦	١٦٣,٠٥٦,٩٧٤
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣,٨٠٧,٥٣٣	١٨,٣٠٤,١٨٢	٣,٥٠١,٠٦٥	٢١٥,٧٨٣,٦٦٣	٢,٦٤٢,٦٥٤	٢٤٤,٠٣٩,٠٩٧
التكلفة	(١٦,٧٧٤)	(٥,٥١٤,٣٠٣)	(١,٨٨٠,٧٣١)	(٧٣,١٢٨,٤٠٧)	(٤٤١,٩٠٨)	(٨٠,٩٨٢,١٢٣)
مجمع الإهلاك والاضمحلال	٣,٧٩٠,٧٥٩	١٢,٧٨٩,٨٧٩	١,٦٢٠,٣٣٤	١٤٢,٦٥٥,٢٥٦	٢,٢٠٠,٧٤٦	١٦٣,٠٥٦,٩٧٤
صافي القيمة الدفترية	٣,٧٩٠,٧٥٩	١٢,٧٨٩,٨٧٩	١,٦٢٠,٣٣٤	١٤٢,٦٥٥,٢٥٦	٢,٢٠٠,٧٤٦	١٦٣,٠٥٦,٩٧٤

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٦/أ - أصول ثابتة (تابع)

غير المتداولة	أراضي	مباني	أثاث وتجهيزات ومعدات	آلات وبوراج ومركبات	مشروعات تحت التنفيذ	الإجمالي
السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
صافي القيمة الدفترية الافتتاحي	٣,٧٩٠,٧٥٩	١٢,٧٨٩,٨٧٩	١,٦٢٠,٣٣٤	١٤٢,٦٥٥,٢٥٦	٢,٢٠٠,٧٤٦	١٦٣,٠٥٦,٩٧٤
الإضافات	١٤,١٣٢	٢٥٤,٥٨٨	١٠٧,٥٤٧	٩٣٠,٣٨٨	٦,١٢٧,٨٩٩	٧,٤٣٤,٥٥٤
استبعادات	(٥٨,٩٥٦)	(٢٢,٣٠٣)	(١٢,٨٦٥)	(٣١,٣٢٧)	(٩٤٣)	(١٢٦,٣٩٤)
محول من مشروعات تحت التنفيذ	٩٥	٣٤٢,٢٠٣	١١,٣٩٠	٥,٨٣٥,٧١٠	(٦,١٨٩,٣٩٨)	-
فروق ترجمة عملات أجنبية - تكلفة	(١٨٩,٢٣٠)	(١,٥٤٠,٨٩١)	(١٨١,٩٨٢)	(١٩,٨١٣,٧٤٨)	(٣١٢,٣٧٣)	(٢٢,٠٣٨,٢٢٤)
أثر التضخم المفرط - تكلفة	٥٠,٤٤٥	٨٥١,٠٦١	٨٦,٧٤٣	١١,٤٩٦,٠٨٣	-	١٢,٤٨٤,٣٣٢
مصروف الإهلاك	(١,٧٢٨)	(٧٩٦,١٠٤)	(٢٣٣,٤٣١)	(١٢,٢٧٠,٣٥٤)	-	(١٣,٣٠١,٦١٧)
مجمع إهلاك استبعادات	-	٢,٨٥٢	٧,٩٩٢	٢١,١٢٠	-	٣١,٩٦٤
فروق ترجمة عملات أجنبية - مجمع الإهلاك	٦,٣٥١	٧٣٠,١٩٧	٨٦,٢٩٧	٨,٧٠٢,٩٦٦	٩٩١	٩,٥٢٦,٨٠٢
أثر التضخم المفرط - مجمع إهلاك	(٩,٢١٥)	(٦٨٦,٤٥٠)	(٧٢,١١٥)	(٩,٠٥٤,٥٢٠)	-	(٩,٨٢٢,٣٠٠)
اضمحلال ناتج عن إعادة التقييم في ظل التضخم المفرط - صافي	-	-	-	(٥,٠٢٦,٩٤٢)	-	(٥,٠٢٦,٩٤٢)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣,٦٠٢,٦٥٣	١١,٩٢٥,٠٣٢	١,٤١٩,٩١٠	١٢٣,٤٤٤,٦٣٢	١,٨٢٦,٩٢٢	١٤٢,٢١٩,١٤٩
٣١ ديسمبر 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

(١) الإهلاك، الطريقة المستخدمة والعمر الإنتاجي

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١١,٩٩٣,٠٤١	١٢,٢٦٨,٩٣١
٩٣٧,١٣٥	١,٠٣٢,٦٨٦
١٢,٩٣٠,١٧٦	١٣,٣٠١,٦١٧

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

مباني وإنشاءات	٥٠-٥ سنوات
تحسينات في أماكن مؤجرة	٣-١٠ سنوات
آلات ومعدات وأدوات	٤-٣٣ سنوات
أثاث ومعدات مكتبية	٤-١٦ سنوات
أجهزة حاسب آلي	٢-١٠ سنوات
بوراج	٥-٢٠ سنوات
وسائل نقل وانتقال	٣-٢٠ سنوات

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٦/أ - أصول ثابتة (تابع)

(٢) المتحصلات من بيع أصول ثابتة:

تتمثل المتحصلات من بيع أصول ثابتة في قائمة التدفقات النقدية المجمعة فيما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٨,٦٣٢	٩٤,٤٣٠	صافي القيمة الدفترية للأصول المستبعدة
(١٣,٢٥٨)	٤,٥١٧	أرباح / (خسائر) إستبعاد أصول ثابتة (إيضاح ١٢(ب))
٥,٣٧٤	٩٨,٩٤٧	المتحصلات من بيع أصول ثابتة

(٣) التغييرات في التقديرات:

لم تكن هناك تغييرات جوهرية في طريقة الإهلاك أو القيم التخريبية أو الأعمار الإنتاجية لأي من فئات الأصول الثابتة خلال العام الحالي والأعوام السابقة.

بدءاً من ١ يناير ٢٠١٨، تعمل شركة التكامل للأسمنت السودان - شركة تابعة - في اقتصاد شديد التضخم. وقد أدت محاسبة التضخم المفرط إلى زيادة قيمة الأصول غير النقدية وزيادة في القيمة الدفترية لهذه العمليات. القيمة الدفترية أقل من القيمة الاستردادية.

(٤) أصول غير متداولة مرهونة كضمانات:

يتم ضمان القروض (إيضاح ٥/ج) من قبل فئات مختلفة من الأصول الثابتة بالقيم الدفترية التالية:

القيمة الدفترية للأصول الثابتة	الشركات التابعة
١٢٦,٦٤٧,٠٢٧	الشركة المصرية للتكرير (مصنع التكرير)
٤,٦٧٠,٨٩٣	شركة التكامل للأسمنت المحدودة (شركة تابعة للشركة الوطنية للتنمية والتجارة) (أراضي وآلات ومعدات)
٢,٤٩٩,٩٩٩	اسيك للتعبئة - اسكوم (المباني والآلات والمعدات)
٧٢,٨٨٣	شركة المتحدة للمسابك (أرض)

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٦/أ - أصول ثابتة (تابع)

(٥) مشروعات تحت التنفيذ

يتمثل رصيد المشروعات تحت التنفيذ فيما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٣٩٣,٦٥٤	١,٢٣٩,٦٢٥	قطاع الطاقة
٢٤٠,٠٦١	٢٧٢,٣٦٢	قطاع الأغذية والزراعة
٦٨,٣٥٢	٦٣,٢٧٧	قطاع النقل والدعم اللوجستي
١٠٢,٠٦٠	١١٦,٧٦٦	قطاع الاسمنت
٣٧٦,٤١١	٦٩,٧٨٦	قطاع التعدين
٤,٩٠٩	٤,٦٠٤	قطاع الخدمات المالية
١٥,٢٩٩	٦٠,٥٠٢	أخرى
٢,٢٠٠,٧٤٦	١,٨٢٦,٩٢٢	الإجمالي

لم تكن هناك فوائد مرسلة على المشاريع قيد الإنشاء للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

(٦) التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

١ - العمر الانتاجي للأصول الثابتة

(أ) الأصول الثابتة المملوكة للشركة المصرية للتكرير

تتمتع الأصول الثابتة التي تملكها الشركة بعمر يتراوح ما بين ٣ إلى ٣٠ سنة. لضمان استخدام التقديرات التي يمكن الاعتماد عليها فقد قامت الإدارة بتحديد الأعمار الإنتاجية بناءً على المعايير المقدمة من قبل جهات أخرى والشركة تحدد الأعمار الإنتاجية للأصول من خلال خبرائها الفنيين. تماشياً مع متطلبات المعايير المحاسبية المصرية سوف تقوم الإدارة بمراجعة الأعمار الاقتصادية للأصول بصورة منتظمة للتأكد من تطابقها مع التقديرات الأصلية أو تقوم الإدارة بمراجعة المتبقي من الأعمار الاقتصادية كلما كان ذلك مناسباً.

(ب) العمر الانتاجي لأصول الشركات التابعة الأخرى

الأعمار الإنتاجية للممتلكات والمنشآت والمعدات. إن تقدير الأعمار الإنتاجية لبنود الممتلكات والآلات والمعدات هو مسألة تقديرية بناءً على الخبرة مع أصول مماثلة. يتم استهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المتضمنة في الأصول بشكل رئيسي من خلال الاستخدام. ومع ذلك، فإن عوامل أخرى، مثل التقدم الفني أو التجاري والاستهلاك، غالباً ما تؤدي إلى تقليل المنافع الاقتصادية المتضمنة في الأصول. تتراوح أعمار الأصول الثابتة بين سنتين إلى ٥٠ سنة. تقوم الإدارة سنوياً بتقييم الأعمار الإنتاجية المتبقية وفقاً للظروف الفنية الحالية للأصول والفترة المقدرة التي من المتوقع أن تحقق الأصول خلالها منافع للمجموعة. يتم أخذ العوامل الأساسية التالية في الاعتبار: (أ) الاستخدام المتوقع للأصول؛ (ب) التآكل المادي المتوقع، والذي يعتمد على العوامل التشغيلية وبرنامج الصيانة؛ و(ج) التقدم الفني أو التجاري الناتج عن التغيرات في ظروف السوق. إذا اختلفت الأعمار الإنتاجية المقدرة بنسبة ١٠٪ عن تقديرات الإدارة، فإن التأثير على الاستهلاك للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ سوف يتغير بمبلغ ١,٣٣ مليار جنيه مصري (٢٠٢٤: تغير بمبلغ ١,٣ مليار جنيه مصري).

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٦/ب - الأيجار

(١) أصول حق انتفاع

غير المتداولة	أراضي	مبانى	عقد توريد الكهرباء	الات	مركبات	الإجمالى
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣						
التكلفة	١,٢٠٩,٩٧٠	٤٦,١٧٤	٤٦٧,٤١٨	٨١,٠٣٢	٤٧,٨٨٥	١,٨٥٢,٤٧٩
مجمع الاستهلاك والاضمحلال	(٢٥٢,٤٤٧)	(٣٧,٣٦٧)	(١٣٣,٢١١)	(٢٦,١٤٠)	(٣٣,٠٧٩)	(٤٨٢,٢٤٤)
صافى القيمة الدفترية الافتتاحي	٩٥٧,٥٢٣	٨,٨٠٧	٣٣٤,٢٠٧	٥٤,٨٩٢	١٤,٨٠٦	١,٣٧٠,٢٣٥
إضافات العام	٢٠٩,٤٦٣	٣٧,٤١٣	-	١٠٤,٦٥٧	٢٣,٢٩٩	٣٧٤,٨٣٢
استيعادات	-	(١,٧٩٧)	-	-	-	(١,٧٩٧)
فروق ترجمة عملات أجنبية - التكلفة	٧٢٥,١٣٨	٧,٨١٨	٣٠١,٧٨٥	(٣,٧٥٨)	٦,٠٣٥	١,٠٣٧,٠١٨
استهلاك خلال العام	(١١١,٢٢٤)	(١٨,٦٤٨)	(٥٥,٩٩١)	(٩,٨٢٣)	(٢٢,٤٥٢)	(٢١٨,١٣٨)
مجمع استهلاك استيعادات	-	٧٩٧	-	-	-	٧٩٧
فروق ترجمة عملات أجنبية - مجمع الاستهلاك	(١٥٢,٩٢٣)	(٥,١٧٩)	(٨٨,٤٧٢)	٥,٩٤٢	(٣,٨٢٠)	(٢٤٤,٤٥٢)
صافى القيمة الدفترية	١,٦٢٧,٩٧٧	٢٩,٢١١	٤٩١,٥٢٩	١٥١,٩١٠	١٧,٨٦٨	٢,٣١٨,٤٩٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤						
التكلفة	٢,١٤٤,٥٧١	٨٩,٦٠٨	٧٦٩,٢٠٣	١٨١,٩٣١	٧٧,٢١٩	٣,٢٦٢,٥٣٢
مجمع الاستهلاك والاضمحلال	(٥١٦,٥٩٤)	(٦٠,٣٩٧)	(٢٧٧,٦٧٤)	(٣٠,٠٢١)	(٥٩,٣٥١)	(٩٤٤,٠٣٧)
صافى القيمة الدفترية	١,٦٢٧,٩٧٧	٢٩,٢١١	٤٩١,٥٢٩	١٥١,٩١٠	١٧,٨٦٨	٢,٣١٨,٤٩٥

غير المتداولة	أراضي	مبانى	عقد توريد الكهرباء	الات	مركبات	الإجمالى
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤						
التكلفة	٢,١٤٤,٥٧١	٨٩,٦٠٨	٧٦٩,٢٠٣	١٨١,٩٣١	٧٧,٢١٩	٣,٢٦٢,٥٣٢
مجمع الاستهلاك والاضمحلال	(٥١٦,٥٩٤)	(٦٠,٣٩٧)	(٢٧٧,٦٧٤)	(٣٠,٠٢١)	(٥٩,٣٥١)	(٩٤٤,٠٣٧)
صافى القيمة الدفترية	١,٦٢٧,٩٧٧	٢٩,٢١١	٤٩١,٥٢٩	١٥١,٩١٠	١٧,٨٦٨	٢,٣١٨,٤٩٥

السنة المالية المنتهية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

صافى القيمة الدفترية الافتتاحي	١,٦٢٧,٩٧٧	٢٩,٢١١	٤٩١,٥٢٩	١٥١,٩١٠	١٧,٨٦٨	٢,٣١٨,٤٩٥
إضافات العام	٨٤,٨٥٧	٣٠,١٣٧	-	-	١١٦,٠٠٩	٢٣١,٠٠٣
استيعادات	-	(١,٠٣٦)	-	(١٨,٣٩٣)	(١٠,٤٤٨)	(٢٩,٨٧٧)
فروق ترجمة عملات أجنبية - التكلفة	(١٢٦,٤٨٢)	(٥,٣٦٧)	(٤٧,٩٢٧)	١٦,٧٧٦	-	(١٦٣,٠٠٠)
استهلاك خلال العام	(١٤٥,٥٣٣)	(١٧,٣٧٢)	(٥٦,٤٥٨)	(١٤,٥٦٦)	(٢٩,٧١١)	(٢٦٣,٦٤٠)
مجمع استهلاك استيعادات	-	١,٠٣٦	-	١٢,٠١٠	٢,٤٠٢	١٥,٤٤٨
فروق ترجمة عملات أجنبية - مجمع الاستهلاك	٣٤,٢٢٩	١,٩٣٨	١٨,٩٤٤	(١٦,٧٧٨)	(٣)	٣٨,٣٣٠
صافى القيمة الدفترية	١,٤٧٥,٠٤٨	٣٨,٥٤٧	٤٠٦,٠٨٨	١٣٠,٩٥٩	٩٦,١١٧	٢,١٤٦,٧٥٩
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
التكلفة	٢,١٠٢,٩٤٦	١١٣,٣٤٢	٧٢١,٢٧٦	١٨٠,٣١٤	١٨٢,٧٨٠	٣,٣٠٠,٦٥٨
مجمع الاستهلاك والاضمحلال	(٦٢٧,٨٩٨)	(٧٤,٧٩٥)	(٣١٥,١٨٨)	(٤٩,٣٥٥)	(٨٦,٦٦٣)	(١,١٥٣,٨٩٩)
صافى القيمة الدفترية	١,٤٧٥,٠٤٨	٣٨,٥٤٧	٤٠٦,٠٨٨	١٣٠,٩٥٩	٩٦,١١٧	٢,١٤٦,٧٥٩

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٦/ب - الإيجار (تابع)

(٢) التزامات الإيجار

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٩٣,٦٨٩	٣٢٦,٤٣٦	الجزء المتداول
٩٣٠,٩٣٣	٩٨٩,٠٧٤	الجزء غير المتداول
١,٢٢٤,٦٢٢	١,٣١٥,٥١٠	

إن التزامات الإيجار مضمونة بشكل فعال حيث أن الحق في الأصل المؤجر في القوائم المالية المجمعة تعود إلى المؤجر في حالة التخلف عن السداد.

أ - المبالغ المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر

تعرض قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة المبالغ التالية المتعلقة بالإيجارات:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٢٨,٢٠٠	٥٥٨,٤٠٨	المصروفات المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل ومنخفضة القيمة (إيضاح ١٣)
٤٣١,٥٣٥	٥٣٤,٢٩٩	مصروف الفوائد (إيضاح ١٤)
٨٥٩,٧٣٥	١,٠٩٢,٧٠٧	إجمالي قيمة التدفقات النقدية المستخدمة في الإيجارات

ب - تقييم ما إذا كان الترتيبات التعاقدية مع الهيئة 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 وامتلاك 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 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 و الهيئة 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 و صيانة 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 و ان 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 و الذي يمنحها القدرة علي التأثير علي المنافع الاقتصادية المستمدة من استخدام الأصل طوال فترة الاستخدام.

قررت الإدارة أنه نظرًا 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 على أنه يجب المحاسبة على 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.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٦/ ج - الأصول غير الملموسة

برمجيات حاسب آلى	تراخيص بحث واستخراج	تراخيص مصنع	علامات تجارية	تراخيص أخرى	الإجمالى
السنة المالية المنتهية					
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
-	٣,١٤٦	٧٥٦,٥٥٢	١٤,٩٥٥	-	٧٧٤,٦٥٣
صافى القيمة الدفترية					
فى ١ يناير ٢٠٢٥					
-	-	(٥٨,٩٢٣)	-	-	(٥٧,٥٢٧)
فروق ترجمة عملات أجنبية -					
تكاليف					
-	-	(٣٦,٥٣٣)	-	-	(٣٦,٥٣٣)
الاستهلاك خلال العام					
(١,٣٩٦)	(١٩٦)	١٢,٨٤٨	-	-	١١,٢٥٦
مجمع استهلاك					
-	٢,٩٥٠	٦٧٣,٩٤٤	١٤,٩٥٥	-	٦٩١,٨٤٩
صافى القيمة الدفترية					
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
٣٥,٦٠٠	٥٢,٠٤٤	٨٨٦,٧٦٨	٢٦١,٢٣٣	٥,١٠١	١,٢٤٠,٧٤٦
التكلفة					
(٣٥,٥٣٨)	(١٦,٧٩١)	(٢١٢,٨٢٤)	-	-	(٢٦٥,١٥٣)
مجمع الاستهلاك					
(٦٢)	(٣٢,٣٠٣)	-	(٢٤٦,٢٧٨)	(٥,١٠١)	(٢٨٣,٧٤٤)
مجمع الاضمحلال					
-	٢,٩٥٠	٦٧٣,٩٤٤	١٤,٩٥٥	-	٦٩١,٨٤٩
صافى القيمة الدفترية					
السنة المالية المنتهية					
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
٢٢٣	٢,١٤٧	٤٨٢,٧١٩	١٤,٩٥٥	-	٥٠٠,٠٤٤
صافى القيمة الدفترية					
فى ١ يناير ٢٠٢٤					
-	٥,٤٢٢	-	-	-	٥,٤٢٢
الإضافات					
١,٦٦٠	-	٣٧١,٠٢٧	-	-	٣٧٢,٦٨٧
فروق ترجمة عملات أجنبية -					
تكاليف					
(٢٢٣)	(٤,٣٩٨)	(٣٦,٢٣٢)	-	-	(٤٠,٨٥٣)
الاستهلاك خلال العام					
-	(٢٥)	-	-	-	(٢٥)
اضمحلال					
(١,٦٦٠)	-	(٦٠,٩٦٢)	-	-	(٦٢,٦٢٢)
فروق ترجمة عملات أجنبية -					
مجمع استهلاك					
-	٣,١٤٦	٧٥٦,٥٥٢	١٤,٩٥٥	-	٧٧٤,٦٥٣
صافى القيمة الدفترية					
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
٣٤,٢٠٤	٥٢,٠٤٤	٩٤٥,٦٩١	٢٦١,٢٣٣	٥,١٠١	١,٢٩٨,٢٧٣
التكلفة					
(٣٤,١٤٢)	(١٦,٥٩٥)	(١٨٩,١٣٩)	-	-	(٢٣٩,٨٧٦)
مجمع الاستهلاك					
(٦٢)	(٣٢,٣٠٣)	-	(٢٤٦,٢٧٨)	(٥,١٠١)	(٢٨٣,٧٤٤)
مجمع الاضمحلال					
-	٣,١٤٦	٧٥٦,٥٥٢	١٤,٩٥٥	-	٧٧٤,٦٥٣
صافى القيمة الدفترية					

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٦/ ج - الأصول غير الملموسة (تابع)

(١) الاستهلاك، الطريقة المستخدمة والعمر الإنتاجي

يتم توزيع مصروف الاستهلاك في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٦,٤٥٥	٣٦,٥٣٣	تكلفة الإيرادات
٤,٣٩٨	-	المصروفات الإدارية والعمومية
٤٠,٨٥٣	٣٦,٥٣٣	

يتم استخدام طريقة القسط الثابت في توزيع القيمة القابلة للاستهلاك للأصول غير الملموسة على أساس منتظم على مدار العمر الإنتاجي المقدر فيما عدا العلامات التجارية التي تتميز بأن العمر المقدر للاستفادة منها غير محدود. فيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية لكل نوع من أنواع الأصول غير الملموسة:

تراخيص	١٠ - ٢٥ سنوات
برمجيات حاسب الى	١٠ سنوات

قامت إدارة المجموعة باستهلاك الأصول غير الملموسة المتعلقة بالتكنولوجيا الجديدة المقدمة من إحدى الشركات الكورية باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى ١٠ - ٥ سنوات والتي تم افتراضها بناءً على الخبرة الفنية لإدارة المجموعة والاستخدام التقني المستقبلي لهذه التكنولوجيا أو مدة العقد أيهما أقصر. بشأن تقديرات وافتراضات العمر الإنتاجي للأصول غير الملموسة، تتم مراجعة المعلومات الفنية بشكل دوري وفي حالة حدوث أي تغيير أو تعديل على العمر الإنتاجي والقيمة المتبقية، فسيتم تطبيق هذا التعديل، إن وجد، على الفترات المستقبلية.

(٢) الأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد

- تراخيص المصنع التي تم الحصول عليها هي لتستخدم لكل عملية من العمليات في الوحدة المرخصة المقابلة لاستخدام المعلومات الفنية لهذا الغرض، لاستخدام أي جهاز أو محفزات أو مواد ماصة صلبة أو مواد ماصة في تنفيذ كل من العمليات في الوحدة المرخصة المقابلة، و لتصدير أو بيع أو استخدام في أي بلد منتجات العمليات المنتجة في الوحدة المرخصة المقابلة. يتم الاعتراف بتراخيص المصنع المقتناة بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ. لها عمر إنتاجي محدد ويتم تسجيلها لاحقًا بالتكلفة منقوصًا منها مجمع الاستهلاك وخسائر الأضرار. قامت إدارة المجموعة بتقييم اضمحلال تراخيص المصنع الحالية ولا يوجد مؤشر على الاضمحلال. تقوم المجموعة باستهلاك تراخيص المصنع باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى ٢٥ سنة.

- بلغت الأصول العلامة التجارية الناتجة عن الاستحواذ على شركة فالكون للاستثمارات الزراعية المحدودة مبلغ ١٤,٩٥٥ جنيه مصري التي تمتلك العلامة التجارية للوحدة المولدة للنقد "شركة مزارع دينا" التي تنتج الحليب الطازج المبستر وتبيع منتجات الألبان محلياً ودولياً. هذه الحقوق ليس لها عمر إنتاجي محدد.

٦/ د - الشهرة

الرصيد في	الرصيد في	القطاع
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١ يناير ٢٠٢٥	
٢٠٥,٥٧٠	٢٠٥,٥٧٠	مجموعة شركات فالكون للاستثمارات الزراعية - بي في اى - مزارع دينا
٢٠٥,٥٧٠	٢٠٥,٥٧٠	قطاع الزراعة والأغذية
		الرصيد

الرصيد في	الرصيد في	القطاع
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١ يناير ٢٠٢٥	
٢٠٥,٥٧٠	-	مجموعة شركات فالكون للاستثمارات الزراعية - بي في اى - مزارع دينا
٢٠٥,٥٧٠	-	قطاع الزراعة والأغذية
		الرصيد

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٦/د - الشهرة (تابع)

اضمحلال الأصول غير المالية

تقوم المجموعة باختبار الوحدات المولدة للنقدية بناءً على القيمة الاستردادية للوحدات المولدة للنقد. القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة (منقوصاً منها تكاليف البيع) والقيمة الاستخدامية أيهما أعلى. ومع ذلك وتماشياً مع معيار المحاسبة المصري رقم ٣١ يتم استخدام القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع فقط عندما تؤدي القيمة الاستخدامية الي اضمحلال. بالنسبة للوحدة المولدة للنقد في الشركة تم تحديد القيمة الاستردادية لها عن طريق قياس قيمتها الاستخدامية.

يتم تقدير القيمة الاستردادية بالقيمة الاستخدامية باستخدام التدفقات النقدية قبل الضريبة بناءً على القوائم المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات كحد أقصى.

تحدد الإدارة الافتراضات المحددة لتنبؤات التدفق النقدي بناءً على الخبرة السابقة وتوقعات السوق. تحدد إدارة المجموعة الافتراضات المتعلقة بالتنبؤ بالتدفق النقدي بناءً على نمو المبيعات وتكاليف التشغيل والأرباح المقدرة.

شركة فالكون - مزارع دينا

تتضمن الشهرة كحد الوحدات المولدة للنقدية في شركة مزارع دينا. تقوم المجموعة باختبار اضمحلال قيمة الشهرة سنوياً بناءً على القيمة الاستردادية للوحدة المولدة للنقدية والتي يتم تقديرها عن طريق احتساب القيمة الاستخدامية باستخدام صافي التدفقات النقدية المتوقعة قبل الضرائب بناءً على الميزانيات المالية المعتمدة من إدارة المجموعة خلال فترة خمس سنوات كحد أقصى. وتقوم إدارة المجموعة بتحديد الافتراضات الخاصة بتنبؤات التدفقات النقدية بناءً على الخبرة السابقة والتوقعات الخاصة بالسوق. تقوم إدارة المجموعة بتحديد الافتراضات الخاصة بتنبؤات التدفقات النقدية بناءً على زيادة المبيعات والتكلفة التشغيلية والأرباح المتوقعة. مع الأخذ بالاعتبار النفقات الراسمالية لتجديد الخطط المستقبلية.

يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقدية (الوحدات المولدة للنقدية، و التي تمثل أدنى مستوى داخل المجموعة والتي تراقب به الإدارة الشهرة وهي الأصول الحيوية في شركة فالكون للاستثمارات الزراعية).

تم تحديد القيمة الاستردادية لكل وحدة من وحدات توليد النقدية بناءً على حسابات القيمة الاستخدامية. تستخدم هذه الحسابات توقعات التدفقات النقدية بناءً على الميزانيات المالية المعتمدة من قبل الإدارة والتي تغطي فترة خمس سنوات. يتم تقدير التدفقات النقدية بعد فترة الخمس سنوات باستخدام معدل النمو المقدر أدناه. معدلات النمو لا تتجاوز متوسط معدل النمو طويل الأجل لقطاع الأعمال في الاقتصاد الذي تعمل فيه الوحدات المولدة للنقدية.

قامت إدارة المجموعة بدراسة و بتقييم التغيرات الممكنة بشكل معقول في أي من الافتراضات الرئيسية ولم يتم تحديد أية حالات يمكن أن تتسبب في تجاوز القيمة الدفترية عن القيمة الاستردادية وبالتالي تتسبب في اضمحلال الشهرة.

الافتراضات التي استخدمتها المجموعة عند اختبار اضمحلال في قيمة العلامة التجارية الخاصة بمزارع دينا وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ علي النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٦,٢٪	٣٦,٢٪	متوسط هامش الربح
٥٥,١٪	٢١,٧٪	معدل نمو المبيعات
٢٦,٦٪	١٨,٦٪	معدل الخصم قبل الضريبة
١٠٪	٣,٥٪	معدل نمو يتجاوز خمس سنوات

الافتراضات	الطريقة المستخدمة لتحديد القيمة
معدل النمو	يتمثل ذلك في المتوسط المرجح لمعدل النمو المستخدم للتنبؤ بالتدفقات النقدية للسنوات التالية لفترة الميزانية المالية. تتوافق معدلات النمو مع تقارير الصناعة التي يتم فيها اعتماد الوحدة المولدة للنقد.
هامش الربح	تستند التقديرات إلى الأداء التاريخي وتوقع الإدارة للمستقبل.
معدل الخصم قبل الضريبة	يعكس هذا المعدل المخاطر المرتبطة بالوحدة المولدة للنقد والصناعة التي يتم فيها اعتماد هذه الوحدات.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٦/د - الشهرة (تابع)

حساسية القيم الاستردادية

قامت إدارة المجموعة بدراسة وتقييم التغييرات المحتملة بشكل معقول في أي من الافتراضات الرئيسية ولم يتم تحديد أي حالات يمكن أن تتسبب في تجاوز القيمة الدفترية للقيمة القابلة للاسترداد ويمكن أن تؤدي إلى انخفاض قيمة أي أصول غير ملموسة مخصصة لوحدة توليد النقد في مزارع دينا.

تم تقدير معدل النمو في فترة التنبؤ بـ ٢١,٧٪، ولا يؤدي انخفاض معدل النمو بـ ١٪ إلى انخفاض القيمة، وفي حكم / تقييم الإدارة، ليس من المعقول أن يكون هناك تغيير بأكثر من ١٪.

تم تقدير معدل الخصم في فترة التنبؤ بـ ١٨,٦٪، ولا يؤدي زيادة معدل الخصم بـ ٤٪ إلى انخفاض القيمة، وفي حكم / تقييم الإدارة، ليس من المعقول أن يكون هناك تغيير بأكثر من ٤٪.

تم تقدير متوسط هامش الربح في فترة التنبؤ بـ ٣٦,٢٪، ولا يؤدي انخفاض متوسط هامش الربح الإجمالي بـ ٣٪ إلى انخفاض القيمة، وفي حكم / تقييم الإدارة، ليس من المعقول أن يكون هناك تغيير بأكثر من ٣٪.

اضمحلال القيمة

خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لا يوجد خسائر اضمحلال القيمة في الشهرة يجب الاعتراف بها المتعلقة بشركة دينا للاستثمارات الزراعية.

٦/هـ - أصول حيوية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
		غير متداولة
٧٠٧,٤١٠	٨٥٤,١١٩	الإبقار الجافة وإبقار الألبان
١٣٢,٣٨٨	١٨٥,٢٥٠	الإبقار الحوامل
٨٣٩,٧٩٨	١,٠٣٩,٣٦٩	
		متداولة
٢٣٠,٨٧٩	٣١٥,٥٠٧	عجول ذكور
٢٣٠,٨٧٩	٣١٥,٥٠٧	الصافي
١,٠٧٠,٦٧٧	١,٣٥٤,٨٧٦	الإجمالي

يتم احتساب الأصول الحيوية وفقًا لسياسة المجموعة الموضحة عنها في (إيضاح ٢٨ و) ويتم قياسها بالقيمة العادلة ناقصًا تكلفة البيع.

تصنف بساتين الفاكهة وكروم العنب ضمن الأصول الثابتة. ومع ذلك، فإن المحاصيل التي تنمو على الأشجار تصنف على أنها أصول بيولوجية حتى الحصاد.

عند الحصاد، يتم تقييم الفاكهة بالقيمة العادلة مطروحًا منها تكلفة البيع و يتم إدراج التغييرات في القيمة العادلة للماشية في قائمة الأرباح أو الخسائر.

تتضمن التكاليف مثل الأعلاف والعمالة والصيانة والخدمات البيطرية كمصروفات عند تكديدها. تتم رسملة تكلفة شراء الماشية، إلى جانب تكاليف النقل، كجزء من الأصول البيولوجية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٦/ هـ - أصول حيوية (تابع)

(١) قياس الأصول الحيوية بالقيمة العادلة

يتم قياس الأبقار بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع في تاريخ إعداد القوائم المالية، بناءً على أسعار السوق من نفس العمر والسلالة والجذارة الوراثية. يتم تحديد القيمة العادلة لحداائق الفاكهة والبساتين باستخدام نموذج التدفقات النقدية المخصومة على أساس العائد المتوقع للفواكه حسب حجم المزرعة، وسعر السوق للفواكه بعد السماح بتكاليف الحصاد.

تقع الأبقار وحليب اللبان وحداائق الفاكهة والبساتين تحت المستوى ٢ من التدرج للقيمة العادلة.

تقديرات و أحكام هامة:

تتعلق التقديرات والأحكام في تحديد القيمة العادلة للأبقار بأسعار السوق ومتوسط وزن ونوعية الحيوانات ومعدلات الوفيات.

تنمو الأبقار بمعدلات مختلفة ويمكن أن يكون هناك اختلاف كبير في جودة ووزن الحيوانات مما يؤثر على السعر المحقق. يُفترض متوسط وزن الأغنام المذبوحة التي لم تصل بعد إلى الوزن التسويقي.

(٢) عملية التقييم

يتم قياس القيمة العادلة للأصول الحيوية (القطيع) من خلال السوق التي يمكن ملاحظتها من نفس السلالة (هولشتاين) في الولايات المتحدة الأمريكية وجميع التكاليف الأخرى الضرورية التي تكبدتها الشركة لإحضار الأصول إلى موقعها. يتم الحصول على عروض الأسعار من خلال قسم التوريد في الشركة.

(٣) فيما يلي تسوية القيمة الدفترية للأصول الحيوية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥١٢,٠٣٥	٨٣٩,٧٩٨	الرصيد في ١ يناير
٣١٠,٨٦٥	٥٣٤,٨٦٤	إضافات
٦٩,٣٤٦	(٦٨,٨٥١)	الأرباح الناتجة عن التغير في القيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع
(١١٤,٦٤٧)	-	انخفاض نتيجة للمبيعات
-	(٢٥٧,٦٣٩)	استبعادات
٦٢,١٩٩	(٨,٨٠٣)	ترجمة عملات أجنبية
٨٣٩,٧٩٨	١,٠٣٩,٣٦٩	الرصيد

(٤) استراتيجية المخاطر المالية:

تتعرض أسعار المجموعة للمخاطر المالية الناتجة عن التغيرات في أسعار الأبقار المدرة للربح ولم تتوقع المجموعة انخفاضاً في أسعار الأبقار المدرة للربح في المستقبل، ولم يكن لدى المجموعة مشتقات أو عقود مالية، تقوم المجموعة بمراجعة قوائم أسعار الأبقار المدرة للربح ولتأخذ في الاعتبار الإدارة الفعالة للمخاطر عند الحاجة. انظر أيضاً (٢٦/ أ) (٢) لإدارة مخاطر الأسعار.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٦/ و - الأرصدة الضريبية المؤجلة

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
التزام	أصل	التزام	أصل	
-	(٨٤,١٦٢)	-	(٨٣,١٧١)	مخصصات
١٩,٦١١,١٣٧	-	١٨,٥٢٣,٢٦٦	-	أصول ثابتة **
-	(٧,٢٨٤,٩٠٠)	-	(٤,٤٢٨,٥٤٤)	خسائر مرحلة*
٢٠,٠٥٠	-	٦٦,٣١٨	(١٦٨,٠٢٧)	أخرى
١٩,٦٣١,١٨٧	(٧,٣٦٩,٠٦٢)	١٨,٥٨٩,٥٨٤	(٤,٦٧٩,٧٤٢)	الاجمالي
١٢,٢٦٢,١٢٥		١٣,٩٠٩,٨٤٢		صافي الالتزامات الضريبية المؤجلة

وتتمثل صافي حركة الالتزامات الضريبية المؤجلة فيما يلي:

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
٥,٨٨٨,٧٩٥	١٢,٢٦٢,١٢٥			الرصيد في ١ يناير
٢,٤٤١,٥٤٩	٢,٤٢٤,٨٦٢			المحمل على قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة (إيضاح ١٦/)
١٩,٨٩٨	٥,٨٩٢			المحمل على قائمة الدخل الشامل الآخر المجمعة
٣,٩١١,٨٨٣	(٧٨٣,٠٣٧)			فروق ترجمة عملات اجنبية
١٢,٢٦٢,١٢٥	١٣,٩٠٩,٨٤٢			صافي الالتزامات الضريبية المؤجلة

تقديرات هامة

* تشمل الأصول الضريبية المؤجلة مبلغ ٤,٤ مليار جنيه مصري والتي تتعلق بخسائر ضريبية مرحلة لمجموعة اورينت ، وقد استنتجت المجموعة إلى أن الأصول المؤجلة ستكون قابلة للاسترداد باستخدام الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة بناءً على خطط الأعمال والموازنات المعتمدة. تتوقع الشركة التابعة تحقيق دخل خاضع للضريبة من عام ٢٠٢٥ فصاعدًا. ويمكن ترحيل الخسائر لمدة ٥ سنوات وستنتهي بحلول عام ٢٠٢٩.

لدى المجموعة خسائر ضريبية مرحلة غير معترف بها بمبلغ ١٣,٢ مليار جنيه مصري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٣,٢ مليار جنيه مصري) ولم يتم إثبات الأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بها والتي تبلغ ٢,٩٨ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٧٣٢,٦ مليون جنيه مصري) نظراً لعدم توافر درجة مناسبة للتأكد من وجود أرباح ضريبية مستقبلية.

** خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة (الشركة المصرية للتكرير) بتغيير تصنيف منشآت التكرير لأغراض إعداد الإقرار الضريبي لتصبح جزء من فئة الآلات والمعدات بدلاً من فئة المباني والمنشآت. أدى هذا التغيير في التقدير إلى اختلاف طريقة احتساب الإهلاك الضريبي لمنشآت التكرير لتصبح بطريقة الإهلاك المتناقص على أربع سنوات بدلاً من طريقة الإهلاك الثابت على عشرين سنة وقد تم إعادة احتساب أرصدة ضرائب الدخل الحالية والمؤجلة وفقاً لذلك. ظل ذلك التصنيف مطبق حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢١. يعتبر التغيير في هذا التقدير جزءاً من اتباع نهج أكثر تحفظاً في الإهلاك الضريبي لمنشآت التكرير وما يرتبط بذلك من احتساب الضريبة المؤجلة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٦/ ز - المخزون

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٧,٣١٠,٤٤٩	٦,٣٤٠,٠٧٨	مواد خام
٢,٤١٧,٩١١	٢,٨٧٩,٤٩٠	قطع الغيار
١,٥٢٧,١٤٦	٩٧٨,٠٩٠	مخزون تحت التشغيل
٣٤٢,٤٧٢	٦٩٠,٩٢٦	إنتاج تام
١,٤٩٠,٩٧١	٦٠٣,٣٧٢	بضاعة بالطريق *
٧٥,٨٨٦	١١٥,٠٦٦	مواد التغليف
٢٤,٣٤٤	١٢,٧٣٥	زيوت و مواد تشحيم
٨٤,٨٢٢	١٢٨,٠١٨	أخرى
١٣,٢٧٤,٠٠١	١١,٧٤٧,٧٧٥	الإجمالي
(١٥١,٠٧٣)	(١,٤٧٩,٤٨٢)	يخصم: مخصص الانخفاض في قيمة المخزون
١٣,١٢٢,٩٢٨	١٠,٢٦٨,٢٩٣	الصافي

* البضائع بالطريق تشمل خطاب اعتماد مفتوح بقيمة ٥٩٩ مليون جنيه مصري (٢٠٢٤: ١,٤ مليار جنيه مصري).

بلغ المخزون المعترف به كمصروف في تكلفة المبيعات خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٩٦,٥ مليون جنيه مصري (٢٠٢٤: ١١٢,٥ مليون جنيه مصري).

تتمثل حركة مخصص الانخفاض في المخزون فيما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٩٠,٢٦٣	١٥١,٠٧٣	الرصيد في ١ يناير
٥,٢١١	٤,٥٥٥	المكون خلال العام
(٤٢٥)	(٢٦٠)	المستخدم خلال العام
(١٠٤,٨٧٤)	(١٦٧,٨٢٨)	انقضى الغرض منه
-	(١٠,٠٨٨)	ديون تم إعدامها
-	١,٤٠٩,٨٨٠	اضمحلال ناتج عن إعادة التقييم في ظل التضخم المفرط
٦٠,٨٩٨	٩٢,١٥٠	فروق ترجمة عملات اجنبية
١٥١,٠٧٣	١,٤٧٩,٤٨٢	الإجمالي

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٦/ ح - المخصصات

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	مخصص مطالبات ٣	مخصص قضايا	مخصصات أخرى ٣	الإجمالي
٢,١٤٤,٠٢٤	١٣,٨٥٢	١,٨١٧,٨٨١	٣,٩٧٥,٧٥٧	
٧٣١,٢٣٩	١١,٤٧٨	٩,٣٣٧	٧٥٢,٠٥٤	
(٤١٥,٠٨٤)	(٣,٤٩١)	(٣,٢٤٨)	(٤٢١,٨٢٣)	
(٦,٨٤٠)	(١,٠٦٨)	(٢,٧٣٩,٢٨٩)	(٢,٧٤٧,١٩٧)	
٢٢٧,١٦١	٦,٨٦٦	١,١٢٧,٠٩٢	١,٣٦١,١١٩	
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	

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	مخصصات مطالبات	مخصصات قضائية	مخصصات أخرى	الإجمالي
٢,٣٥٨,٢٥٩	٢٤,٠١١	٥٢٧,٨٣٢	٢,٩١٠,١٠٢	
٢٧١,٨٩٩	-	-	٢٧١,٨٩٩	
٢,٦٣٠,١٥٨	٢٤,٠١١	٥٢٧,٨٣٢	٣,١٨٢,٠٠١	

١- الرصيد المتعلق بالتأمينات الاجتماعية.
٢- في أغسطس ٢٠١٣، أبرمت شركة أسيك للأسمنت، التابعة للشركة الوطنية للتنمية والتجارة، اتفاقية مع طرف آخر لتأسيس شركة مكلفة بإعادة تأهيل وتشغيل مصنع الأسمنت. ورغم نوايا الطرفين، لم يف كلا الطرفين بالتزاماتهما تجاه المالك الأصلي لمصنع الأسمنت. ويُعزى هذا الفشل في المقام الأول إلى الطرف الآخر لظروف خارجة عن إرادة أسيك للأسمنت. ونتيجة لذلك، رفعت الجهة المالكة لمصنع الأسمنت دعوى قضائية أمام محكمة غير مختصة.

في مارس ٢٠٢٢، قضت هذه المحكمة بإلزام الطرفين بدفع مبلغ ٧٠,٦ مليار دينار عراقي مُشترك للمالك الأصلي للمصنع. وبناءً على ذلك، سُجِّلَ بندٌ بكامل مبلغ الحكم اعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

ومع ذلك، نصّت الاتفاقية الأصلية على أن أي نزاعات ستُحل عن طريق محكمة التحكيم الدولية. قدمت شركة أسيك للأسمنت لاحقًا طلبًا إلى المحكمة الدولية، التي قبلت الاختصاص القضائي وأكدت أنها الجهة المختصة للنظر في القضية.

وبناءً على رأي المستشار القانوني لشركة أسيك للأسمنت، اعتُبر قرار المحكمة غير المختصة غير قابل للتنفيذ نظرًا لقيود الاختصاص القضائي. ونظرًا لعدم تقديم أي مطالبات إلى المحكمة المختصة، ردت شركة أسيك للأسمنت المخصص المُسجل سابقًا.

٣- تقديرات هامة

تتعلق المخصصات بالمطالبات المتوقعة والمخصصات الأخرى من قبل أطراف أخرى فيما يتعلق بأنشطة المجموعة. يتم الاعتراف بالمخصصات بناءً على دراسة الإدارة وفي ضوء رأي مستشاريها ويجب استخدامها للأغراض المقصودة. في حالة وجود أي فروق بين المطالبات الفعلية المستلمة والمبالغ المسجلة الأولية، ستؤثر هذه الفروق على السنة التي حدثت فيها هذه الفروق.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٦/ ط - التزامات ضرائب الدخل الجارية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٢٢,٧٧٦	٣٢٩,٥٥٤	الرصيد في ١ يناير
٣٥٩,٥٨٠	٦٠٥,١٥٨	ضرائب دخل العام (إيضاح ١٦)
(١٢٠,٨٧٦)	(١٤١,٧١٢)	ضرائب دخل مسددة خلال العام
(١٦٣,٩٢٤)	(١٠٠,٩٢٧)	ضريبة خصم من المنبع مدفوعة
٣١,٩٩٨	(٩٤,٨٠٨)	فروق ترجمة عملات أجنبية
٣٢٩,٥٥٤	٥٩٧,٢٦٥	

٧ - حقوق الملكية

٧/ أ - رأس المال المدفوع *

- أقرت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١٧ يوليو ٢٠٢٥ زيادة رأس المال المرخص به من ١٠ مليار جنيه مصري إلى ٥٠ مليار جنيه مصري، كما أقرت زيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ٩,١ مليار جنيه مصري ليصبح ٢١,١ مليار جنيه مصري، موزعاً على عدد ٤,٢٢٦,٤٦٤,٠٠٠ سهم، منها ٣,٢١٦,٤٧٢,٧٨١ سهم عادي و ١,٠٠٩,٩٩١,٢١٩ سهم ممتاز..
- تتميز الأسهم الممتازة بمنحها ثلاثة أضعاف حق التصويت مقارنة بالأسهم العادية في قرارات الجمعية العامة العادية وغير العادية، وذلك وفقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨، وكذلك وفقاً للفقرة رقم (٣) من المادة رقم (١٨) من النظام الأساسي للشركة وتعود ملكية هذه الأسهم الممتازة بالكامل إلى شركة Citadel Capital Partners Ltd. باعتبارها المساهم الرئيسي في الشركة.

وفيما يلي هيكل المساهمين كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

اسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٤,٥١%	١,٠٣٥,٧٠٨,٢٤١	٥,١٧٨,٥٤١
شركة العليان السعودية الاستثمارية	٨,٥٦%	٣٦١,٦٤٢,٨٩٣	١,٨٠٨,٢١٥
شركة الإمارات الدولية للاستثمار وشركاتها التابعة	٥,١٥%	٢١٧,٥٣١,٨٦٢	١,٠٨٧,٦٥٩
مساهمون آخرون	٦١,٧٨%	٢,٦١١,٥٨١,٠٠٤	١٣,٠٥٧,٩٠٥
	١٠٠%	٤,٢٢٦,٤٦٤,٠٠٠	٢١,١٣٢,٣٢٠

اسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٣,٤٩%	٤٢٧,٤٥٥,٦٧١	٢,١٣٧,٢٧٨
شركة العليان السعودية الاستثمارية	٩,١٢%	١٦٥,٩٦٤,٠٠٠	٨٢٩,٨٢٠
شركة الإمارات الدولية للاستثمار وشركاتها التابعة	٥,٥٤%	١٠٠,٩٠٠,٠٠٠	٥٠٤,٥٠٠
مساهمون آخرون	٦١,٨٥%	١,١٢٥,٦٨٠,٣٢٩	٥,٦٢٨,٤٠٢
	١٠٠%	١,٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠

*إيضاح ٣٠ (ج)

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٧ - حقوق الملكية (تابع)

٧/ ج احتياطات (تابع)

٢ - احتياطي مساهمين: (تابع)

هذا القرض لا يستحق عليه فائدة ولا يوجد ضمان أو حق لجوء إلى الأصول الأخرى التي يمكن من خلالها إنشاء حق تعاقدى للدفع حيث تم إدراج الأسهم المدفوعة بالنيابة عن الهيئة العامة المصرية للبترول ضمن بند الحصص غير المسيطرة بقيمة ٨٥,٠٥ مليون دولار أمريكي في ٢٠٢٥. لا يجب الإفصاح عن إصدار الأسهم من قبل الشركة المصرية للتكرير حتى يتم تسوية القرض.

طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٩) "المدفوعات المبنية على الأسهم"، فإن المنطق خلف مثل تلك المعاملات هو ان المنشأة كانت قد تلقت بعض الاعتبارات الغير قابلة للتعريف والتي تساوي الفرق بين القيمة العادلة لحقوق الملكية المحولة والقيمة العادلة للمقابل المادى المستلم.

لذلك، تمثل المعاملة معاملة دفع تستند إلى حقوق الملكية. وبناءً عليه، سيتم تقييم القرض بالقيمة العادلة في البداية في تاريخ الاتفاقية ولن يتطلب حساب قيمة عادلة في كل فترة تقرير. وقد دفعت الهيئة المصرية العامة للبترول بالفعل ٧,٥٪ من أسهم الشركة المصرية للتكرير، بينما سيظهر النصف الآخر الذي يبلغ ٨٥,٠٥ مليون دولار أمريكي في احتياطي المساهمين ويمثل الأسهم التي تم مد القرض لصالحها.

يعتبر الاحتياطي في جوهه بمثابة قرض مقدم إلى الهيئة المصرية للبترول، بالتالي يتم تحويله إلى الجنيه المصري باستخدام أسعار الصرف في تاريخ الإقفال.

٣ - رصيد مساهمين

في ديسمبر ٢٠٢٣، قامت الشركة التابعة المملوكة بالكامل للقلعة بنقل ملكية أسهمها في شركة Nile Energy Ltd، والتي تمتلك ١٠١,٤٢٦,٥٣٥ سهم تمثل ٧,٥٪ من أسهم طاقة عربية ش.م.م بقيمة عادلة ٩٠٢,٦ مليون جنيه مصري، إلى شركة الإمارات الدولية للاستثمار، ويصبح هذا المبلغ مستحقاً من شركة سيتادل كابيتال بارتنرز لصالح القلعة. بالإضافة إلى ذلك، تم نقل أسهم شركة Startford Investments Ltd والتي تمتلك ٥٣,٤١٧,٩٧٥ سهم تمثل ٣,٩٥٪ من أسهم شركة طاقة عربية ش.م.م بقيمة عادلة ٤٧٥,٤ مليون جنيه مصري إلى شركة Cape Collard. وأصبح الالتزام بدفع هذا المبلغ مستحقاً على شركة سيتادل كابيتال بارتنرز لصالح شركة القلعة. وتم تسجيل هذه الالتزامات كرصيد دائن للمساهمين بمبلغ ١,٣٧٨ مليار جنيه مصري. تمت تسوية جزء من المستحق على شركة سيتادل كابيتال بارتنرز من أتعاب الإدارة، على أساس ١٠٪ من صافي الربح المجمع لمساهمي الشركة الأم في السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. قامت الإدارة بتصنيف هذا الرصيد كجزء من حقوق الملكية وليس كأصل مالي لأنه لن يتضمن أي تدفقات نقدية مستقبلية وبدلاً من ذلك سيتم تسويته من أي توزيعات الأرباح المستقبلية واتعاب الإدارة المستحقة المستقبلية.

في ٦ يوليو ٢٠٢٣، وافقت الجمعية العامة العادية لشركة القلعة على تحويل دين مستحق على شركة سيتادل كابيتال بارتنرز المحدودة، المساهم الرئيسي في الشركة، إلى شركة تريمستون، إحدى شركاتها التابعة والمملوكة بالكامل. وقد تم تحويل هذا الدين المستحق للبنك العربي الدولي في الربع الثالث من عام ٢٠٢٤ بمبلغ ١,٧٢٨ مليار جنيه مصري. وقد صنفت الإدارة هذا المبلغ المستحق من شركة سيتادل كابيتال بارتنرز كرصيد حقوق ملكية وليس كأصل مالي. وبالتالي، سيتم خصم هذا الرصيد من أي أتعاب إدارة مستقبلية، على أساس ١٠٪ من صافي الربح المجمع لمساهمي الشركة الأم، و/أو أي توزيعات أخرى وفقاً للنظام الأساسي للشركة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

الأداء

٨ - التقارير القطاعية

تم تعريف مجلس إدارة الشركة كالمسؤول عن إتخاذ القرارات التشغيلية علي مستوى المجموعة.

وتقدم القطاعات التالية منتجات وخدمات مختلفة ويتم إدارتها بشكل منفصل بناءً على إدارة المجموعة وهيكل التقارير الداخلية، وبالتالي تعتبر هذه القطاعات مختلفة.

لا يوجد أي تجميعات في القطاعات.

٨ / أ - وصف القطاعات والأنشطة الرئيسية

فيما يلي ملخص عن كل قطاع من قطاعات المجموعة:

قطاع الطاقة

تقوم شركة القلعة للاستثمارات المالية بالاستثمار في قطاع الطاقة كأحد القطاعات الاستراتيجية من 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 الأساسية ببلدان أفريقيا والشرق الأوسط. تقوم شركة القلعة من خلال شركاتها التابعة "أسيك القابضة" عبر الوصول لفرص واعدة في أسواق إقليمية ذات أسس قوية حيث يتخطى فيها الطلب على الأسمنت القدرة الإنتاجية.

قطاع النقل والدعم اللوجستي

تقوم شركة القلعة للاستثمارات المالية بالاستثمار في مجالات النقل النهري والدعم اللوجستي وإدارة الموانئ النهرية وذلك بسبب ازالة دعم الوقود بصورة تدريجية في مصر، مما ترتب عليه ارتفاع تكلفة الوقود، واتجاه الشركات والمصانع إلى دراسة البدائل العملية لأنشطة النقل والشحن مثل نقل البضائع عبر البوارج النهرية. لقد أصبحت مشروعات النقل النهري الاختيار الأمثل لنقل البضائع، حيث تتفوق بجدارة على شاحنات النقل البري من حيث كفاءة استهلاك الوقود فضلاً عن كونها صديقة للبيئة، علماً بأن قدرة البارج الواحد تعادل حمولة ٤٠ شاحنة برقع العادم فقط.

قطاع التعدين

تقوم استثمارات شركة القلعة للاستثمارات المالية في قطاع التعدين بمساعدة تنمية الدول وتعظيم ثرواتهم الطبيعية. تستهدف جميع استثمارات المجموعة في قطاع التعدين على البحث والتطوير، وتعدين المعادن الثمينة، والتعدين لصناعة الأسمدة، وإدارة المحاجر وإنتاج منتجات المواد العازلة للاستهلاك المحلي والتصدير لمساعدة البلدان في أفريقيا والشرق الأوسط على إطلاق العنان الاقتصادي المحتمل.

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 دينا، والشركة الاستثمارية لمنتجات الألبان (منتج الألبان الطازجة في مزارع دينا).

قطاع الخدمات المالية:

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٨ - التقارير القطاعية (تابع)

٨ / أ - وصف القطاعات والأنشطة الرئيسية (تابع)

وفيما يلي بيان بالشركات لكل قطاع من القطاعات التشغيلية للمجموعة:

قطاع الزراعة والأغذية:

- مجموعة وفرة الزراعية.
- مجموعة شركات فالكون للاستثمارات الزراعية.

قطاع الطاقة:

- مجموعة سيلفر ستون كابيتال للاستثمار
- Orient Investment Properties Ltd. Group
- مجموعة شركة توازن لإدارة المخلفات الصلبة (توازن).

قطاع النقل والدعم اللوجستي:

Citadel Capital Transporation Opportunities Ltd. Group

يصف الملخص التالي كل قطاع يتم التقرير عنه:

قطاع الخدمات المالية :

- شركة القلعة للاستثمارات المالية.
- Citadel Capital Ltd.
- Sequoia Willow Investments Ltd.
- شركة العربية للاستثمارات المالية
- Lotus Alliance Limited
- شركة القلعة للاستثمارات المالية منطقة حرة
- Citadel Capital for International Investments Ltd.
- شركة الدولية لاستشارات التعدين
- شركة الدولية لاستشارات التكرير
- شركة تنوير للتسويق والتوزيع (تنوير)
- شركة فيننشال انلمتد للاستشارات المالية
- شركة القلعة لترويج الاستثمارات
- الشركة الوطنية للاستثمار السياحي والعقارى
- الشركة المتحدة لاستشارات تكرير البترول
- الشركة المتخصصة لاستشارات التكرير
- الشركة المتخصصة للاستثمار العقارى
- الشركة الوطنية لاستشارات التكرير
- شركة القلعة - الجزائر
- Valencia Trading Holding Ltd.
- Andalusia Trading Investments
- Citadel Capital Financing Crop.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٨ - التقارير القطاعية (تابع)

٨ / أ - وصف القطاعات والأنشطة الرئيسية (تابع)

قطاع الخدمات المالية (تابع)

Brennan Solutions Ltd.	-
Mena Enterprises Ltd.	-
Alcott Bedford Investments Ltd.	-
Eco – Logic Ltd.	-
Alder Burke Investments Ltd.	-
Black Anchor Holdings Ltd.	-
Cobalt Mendoza	-
Africa Railways Investments Ltd.	-
Darley Dale Investments Ltd.	-
Citadel Capital Joint Investment Fund Management Limited	-
Mena joint Investment Fund	-
Trimestone Assets Holding Limited – BVI.	-
Cardinal Vine Investments Ltd.	-
Global Service Realty Ltd.	-
Crondall Holdings Ltd.	-
Africa Joint Investments Fund	-
Underscore International Holdings Ltd.	-
Valencia Regional Investments Ltd.	-
شركة سفنكس ايجيبت للاستثمارات المالية	-
Everys Holdings Limited.	-
Ledmore Holdings Ltd. Group	-
Qalaa Energy Ltd.	-
الشركة الاستثمارية للثلاث الحديث	-

قطاع التعدين:

مجموعة شركة أسيك للتعدين (أسكوم)

قطاع الأسمنت:

مجموعة الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

أخرى:

المتحدة للمسابك

أسيك للتجارة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٨ - التقارير القطاعية (تابع)

٨ / ب - نتائج القطاعات

فيما يلي ملخص لنتائج التشغيل حسب القطاع. تتضمن المبالغ المعروضة المعاملات بين القطاعات، والتي تتم في سياق الاعمال العادية وتسعيرها بطريقة مماثلة للمعاملات مع الأطراف الخارجية. يتم قياس الإيرادات من الأطراف الخارجية بنفس الطريقة كما في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

توقيت الاعتراف بالإيراد			الإيرادات بين القطاعات		إيرادات القطاع		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الاجمالي	علي مدار زمني	في نقطة زمنية معينة	الإيرادات من العملاء الخارجيين	الإيرادات بين القطاعات	إيرادات القطاع	إيرادات القطاع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١١٧,٧٩٠,٥٠٦	-	١١٧,٧٩٠,٥٠٦	١١٧,٧٩٠,٥٠٦	-	١١٧,٧٩٠,٥٠٦	١١٧,٧٩٠,٥٠٦	قطاع الطاقة
٧,٥٨٩,٤٧١	٦٩٤,٠٠٣	٦,٨٩٥,٤٦٨	٧,٥٨٩,٤٧١	-	٧,٥٨٩,٤٧١	٧,٥٨٩,٤٧١	قطاع الاسمنت
٤,٠٩٦,٥٦٣	-	٤,٠٩٦,٥٦٣	٤,٠٩٦,٥٦٣	-	٤,٠٩٦,٥٦٣	٤,٠٩٦,٥٦٣	قطاع الزراعة والأغذية
٣,٩٢١,٢٨٦	-	٣,٩٢١,٢٨٦	٣,٩٢١,٢٨٦	-	٣,٩٢١,٢٨٦	٣,٩٢١,٢٨٦	قطاع التعدين
٨٨٥,٦٥٦	-	٨٨٥,٦٥٦	٨٨٥,٦٥٦	-	٨٨٥,٦٥٦	٨٨٥,٦٥٦	قطاع النقل والدعم اللوجيستي
١,١٩٩,٧١١	-	١,١٩٩,٧١١	١,١٩٩,٧١١	-	١,١٩٩,٧١١	١,١٩٩,٧١١	أخرى
١٣٥,٤٨٣,١٩٣	٦٩٤,٠٠٣	١٣٤,٧٨٩,١٩٠	١٣٥,٤٨٣,١٩٣	-	١٣٥,٤٨٣,١٩٣	١٣٥,٤٨٣,١٩٣	

توقيت الاعتراف بالإيراد			الإيرادات بين القطاعات		إيرادات القطاع		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الاجمالي	علي مدار زمني	في نقطة زمنية معينة	الإيرادات من العملاء الخارجيين	الإيرادات بين القطاعات	إيرادات القطاع	إيرادات القطاع	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
١٣٤,٩٤٥,٧٨١	-	١٣٤,٩٤٥,٧٨١	١٣٤,٩٤٥,٧٨١	-	١٣٤,٩٤٥,٧٨١	١٣٤,٩٤٥,٧٨١	قطاع الطاقة
٥,٢٠٢,١٨٠	١٧٨,٦٠٨	٥,٠٢٣,٥٧٢	٥,٢٠٢,١٨٠	-	٥,٢٠٢,١٨٠	٥,٢٠٢,١٨٠	قطاع الاسمنت
٣,٢٤٥,٢٦٨	-	٣,٢٤٥,٢٦٨	٣,٢٤٥,٢٦٨	-	٣,٢٤٥,٢٦٨	٣,٢٤٥,٢٦٨	قطاع الزراعة والأغذية
٣,٢٢٧,٧٣٥	٤١٤,٩٣٦	٢,٨١٢,٧٩٩	٣,٢٢٧,٧٣٥	-	٣,٢٢٧,٧٣٥	٣,٢٢٧,٧٣٥	قطاع التعدين
٨٦٤,٧٢٤	-	٨٦٤,٧٢٤	٨٦٤,٧٢٤	-	٨٦٤,٧٢٤	٨٦٤,٧٢٤	قطاع النقل والدعم اللوجيستي
١,٣٨٨,٦٦٨	-	١,٣٨٨,٦٦٨	١,٣٨٨,٦٦٨	(٥,٦٠٦)	١,٣٩٤,٢٧٤	١,٣٩٤,٢٧٤	أخرى
١٤٨,٨٧٤,٣٥٦	٥٩٣,٥٤٤	١٤٨,٢٨٠,٨١٢	١٤٨,٨٧٤,٣٥٦	(٥,٦٠٦)	١٤٨,٨٧٩,٩٦٢	١٤٨,٨٧٩,٩٦٢	

يقع مقر المجموعة في مصر. وقد بلغ حجم إيراداتها من العملاء في مصر ١٣١,٨٦ مليار جنيه مصري (٢٠٢٤: ١٤٣,٧ مليار جنيه مصري) وهو ما يمثل ٩٧,١٧٪ (٢٠٢٤: ٩٦,٥٧٪) من إجمالي الإيرادات المجمعة. إن الإيرادات المحققة من خارج مصر تتمثل بشكل كبير في العمليات المحققة في دولة السودان.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٨ - التقارير القطاعية (تابع)

٨ / ج - أصول القطاعات

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

أصول القطاعات	٢٠٢٥			٢٠٢٤		
	الأصول غير المتداولة	الأصول غير المتداولة	إجمالي الأصول	الأصول غير المتداولة	الأصول غير المتداولة	إجمالي الأصول
الطاقة *	١٩,٧١١,٠٣٦	١٣٦,١٨٢,٤١١	١٦٠,٦١٠,٣٧١	٣٥,٨٥٩,٦٣٣	١٥٥,١٧٢,٥٤٨	١٩٥,٥٧٣,٢١٢
الخدمات المالية	١٥,٢٥٤,٠٤٢	٣٣,٤٢٤,٩٠٧	٥٠,٧٩١,٦٧٧	١٩,٨٠١,١٢٨	٢٩,٣٨٧,٠٦٥	٥١,٢٥٥,٧٢٤
الاسمنت	٦,٣١٤,٢٠٣	٥,٤٣٧,٠١٧	١٢,٠٢٧,١٠٧	٧,٣٥٥,٠٧٣	١١,١١٧,٧١٥	١٨,٧٦٢,٣١٣
التعدين	٣,٦٥٩,٩٢٩	٣,٩١٢,٣١٧	٧,٥٧٢,٢٤٦	٢,٤٤٥,٢٩٩	٤,٧٩٩,٤١٠	٧,٢٤٤,٧٠٩
الصناعات الغذائية الزراعية	١,٣٩٧,٧٢٨	٢,٦٨٧,٩٤٧	٤,٠٨٥,٦٧٥	١,٠٥٢,٣٣١	٢,١٣١,٤٣٣	٣,١٨٣,٧٦٤
النقل والدعم اللوجيستي	٤٣٤,٩٦٩	١,٢٠٣,٤٠٧	١,٦٣٨,٣٧٦	٤٧٣,٨٢٤	٩٩٨,٢٠٣	١,٤٧٢,٠٢٧
أخرى	١,٠٣٦,٩٦٨	٢٥٦,١٠٤	١,٢٩٣,٠٧٢	٩٧٥,٧١٩	٢١٦,٣٣٧	١,١٩٢,٠٥٦
الاستيعادات	٤٧,٨٠٨,٨٧٥	١٨٣,١٠٤,١١٠	٢٣٨,٠١٨,٥٢٤	٦٧,٩٦٣,٠٠٧	٢٠٣,٨٢٢,٧١١	٢٧٨,٦٨٣,٨٠٥
	(٢١,٩٠٢,٨١٩)	(٢٨,٤٠٤,٢٨١)	(٥٠,٣٦٥,٠٢٩)	(٢٥,٤٧٨,٥٦١)	(٢٤,٦٧٠,٣١٨)	(٥٠,٢٣١,٣١٩)
الإجمالي	٢٥,٩٠٦,٠٥٦	١٥٤,٦٩٩,٨٢٩	١٨٧,٦٥٣,٤٩٥	٤٢,٤٨٤,٤٤٦	١٧٩,١٥٢,٣٩٣	٢٢٨,٤٥٢,٤٨٦

يمثل إجمالي الأصول غير المتداولة بخلاف الأدوات المالية وأصول الضريبة المؤجلة الموجودة في مصر ٩٧٪ (٢٠٢٤: ٩٣,٨٪) من إجمالي الأصول المجمعة للمجموعة.

تتضمن إضافات الأصول غير المتداولة خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ البالغة ٧,٥ مليار جنيه مصري (٢٠٢٤: ٣,٥ مليار جنيه مصري) مبلغ ٦ مليار جنيه مصري (٢٠٢٤: ٢,٥ مليار جنيه مصري) يتعلق بقطاع الطاقة ومبلغ ١,٥ مليار جنيه مصري (٢٠٢٤: ٨٥٦ مليون جنيه مصري) يتعلق بباقي القطاعات.

٨ / د - التزامات القطاعات

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

أصول القطاعات	٢٠٢٥		٢٠٢٤	
	الالتزامات المتداولة	الالتزامات غير المتداولة	الالتزامات المتداولة	الالتزامات غير المتداولة
الطاقة	٦,٨٦٦,٨٤٠	٦٣,٨٥٠,٧٣٥	٢٣,٧٦٢,٧٦٤	٧٤,٥٢٠,٧٣٨
الخدمات المالية	٦٠,٠٨٩,٠٤٩	٤,٣٧٤,٩١٤	٦٤,٩٥٦,١٩٠	١٥,٦٥٤,١٦٠
الاسمنت	٥,٨٧١,٤٤٩	١٩,٤٥٠,٠٦٧	٦,١١٤,٨٨١	٢٠,٤٤٢,٨٣٠
الصناعات الغذائية الزراعية	٧,٢١١,٩٤٠	٩٨٩,٩٨٨	٧,١٣٥,٩٩٤	٦٣٤,٦٢٠
التعدين	٤,٥٤٠,٩٠٨	٦٧٤,٩٩٧	٤,٣٨٦,٢٧١	٦٩٨,٣٩٨
النقل والدعم اللوجيستي	٤,٠٤١,٥١٥	١٠٣,٠٣٧	٤,١٢٢,١٣٩	١٥٩,٦٠٩
أخرى	١,٧٩٦,٦٨١	١,٠٧٨,١٠٠	١,٧٦٢,٦٤٥	١,٠٨٤,٥٤٤
الاستيعادات	٩٠,٤١٨,٣٨٢	٩٠,٥٢١,٨٣٨	١١٢,٢٤٠,٨٨٤	١١٣,١٩٤,٨٩٩
	(٣٧,٦٢٦,٤٩٤)	(٢١,٤٠٨,٦٢٨)	(٤٢,٠٠٠,٧٩٨)	(٢١,٩٨١,٨٨١)
الإجمالي	٥٢,٧٩١,٨٨٨	٦٩,١١٣,٢١٠	٧٠,٢٤٠,٠٨٦	٩١,٢١٣,٠١٨

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٨ - التقارير القطاعية (تابع)

٨/هـ - قطاعات الأرباح التشغيلية والإهلاك والاستهلاك وصافي تكاليف التمويل

٢٠٢٥	مجموع الربح	الإهلاك والاستهلاك	صافي تكاليف التمويل
الطاقة	٨,٤٦٦,٩٦٣	١٢,٨٣١,٩٤٨	٥,٠٠٢,٨٨٧
الاسمنت	٢,٤٦٠,١٦٧	٢٧٦,٩٧٧	(٣٢٥,٥٤١)
التعدين	٧٣١,٨١٧	٢٦٦,٦٤٦	٢٦٣,٩٢٥
الصناعات الغذائية الزراعية	١,٣٩٩,٠٦٨	١٠٦,٦٨٣	٢٩٥,٢٧٣
النقل والدعم اللوجيستي	٥٤٦,٥٩٠	٩٧,٧٣٣	٢٣٦,٨٨٠
الخدمات المالية	-	١,٦٨٦	٢,٢٠٧,٣٧٢
أخرى	٢٨٧,١٦٥	١٣,٠٤٥	٦٣,٤٣٢
	١٣,٨٦٤,٨٠١	١٣,٥٩٤,٧١٨	٧,٧٤٤,٢٢٨
الاستبعادات	-	٧,٠٧٤	(٥٢,٠٧٩)
الإجمالي	١٣,٨٦٤,٨٠١	١٣,٦٠١,٧٩٢	٧,٦٩٢,١٤٩

٢٠٢٤	مجموع الربح	الإهلاك والاستهلاك	صافي تكاليف التمويل
الطاقة	١٠,٠٦٧,٥٤٠	١١,٥٠٧,٠٥٩	٤,٨٥٧,٧٨٦
الاسمنت	٥٦٥,٧٩١	١,٢٥٥,٢٣٧	٤٣٥,٦١١
التعدين	٥٢٦,٩٠٢	٢٥٧,٢٩٠	٣١٦,٢٨٠
الصناعات الغذائية الزراعية	١,١٨٧,٣٥٧	٧٤,٧٨٦	٢٩٩,٩٦٠
النقل والدعم اللوجيستي	٥٥١,٤٣٨	٧٦,٨٤٢	١٩٨,٢٤١
الخدمات المالية	-	١,٩١١	٤,٠٢٦,٢٤٧
أخرى	٢٨٠,٤٤٤	١٢,٣٤٣	٤٥,٢٧٦
	١٣,١٧٩,٤٧٢	١٣,١٨٥,٤٦٨	١٠,١٧٩,٤٠١
الاستبعادات	-	٣,٦٩٩	(١,١٦٣,٩١٥)
الإجمالي	١٣,١٧٩,٤٧٢	١٣,١٨٩,١٦٧	٩,٠١٥,٤٨٦

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

الأرباح أو الخسائر

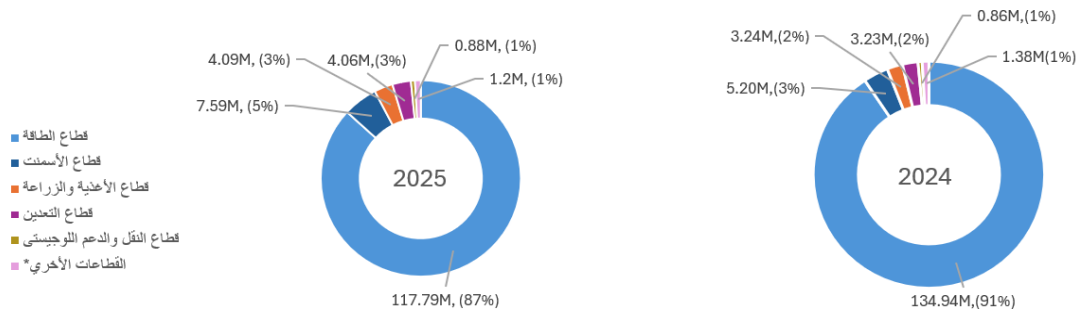
٩ - الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣٤,٩٤٥,٧٨١	١١٧,٧٩٠,٥٠٦	قطاع الطاقة
٥,٢٠٢,١٨٠	٧,٥٨٩,٤٧١	قطاع الأسمت
٣,٢٤٥,٢٦٨	٤,٠٩٦,٥٦٣	قطاع الأغذية والزراعة
٣,٢٢٧,٧٣٥	٣,٩٢١,٢٨٦	قطاع التعدين
٨٦٤,٧٢٤	٨٨٥,٦٥٦	قطاع النقل والدعم اللوجيستي
١,٣٨٨,٦٦٨	١,١٩٩,٧١١	القطاعات الأخرى*
١٤٨,٨٧٤,٣٥٦	١٣٥,٤٨٣,١٩٣	

* تشمل الإيرادات من القطاعات الأخرى إيرادات قدرها ٣٠,٧ مليون جنيه مصري (٢٠٢٤: ٢٩,٢ مليون جنيه مصري) من شركة أسيك للتجارة.

٩/ أ - الإيرادات القطاعية

قطاع الطاقة تمثل غالبية الإيرادات من المبيعات الخارجية حيث يساهم القطاع بأكثر من ٨٧٪ من المبيعات في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بعد التشغيل الكامل للتكرير. فيما يلي إيرادات القطاعات بعد استبعاد المبيعات بين القطاعات. لا تتجاوز الإيرادات من العملاء الأجانب ١٠٪ من إجمالي إيرادات المجموعة.



شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٩ - الإيرادات (تابع)

٩/ ب - الأصول والالتزامات المتعلقة بالعقود مع العملاء

(١) قامت المجموعة بالاعتراف بالأصول والالتزامات التالية المتعلقة بالعقود المبرمة مع العملاء:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٧٤,٧٤١	٢٣١,٨٧٢	أصول العقد الجزء المتداول (إيضاح ١/٥)
٤٧٤,٧٤١	٢٣١,٨٧٢	إجمالي أصول العقد
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,٢٣٩,٣٩٥	٢,١٦٦,٠٢٨	التزامات العقود - أخرى (إيضاح ٥/هـ)
٢,٢٣٩,٣٩٥	٢,١٦٦,٠٢٨	إجمالي التزامات العقود الحالية

(٢) يوضح الجدول التالي قيمة الإيرادات المعترف بها في السنة الحالية المتعلقة بالتزامات العقود المرحلة ومدى ارتباطها بالتزامات الأداء التي تم تنفيذها في سنة سابقة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢١,٩٤٦	١٣,٥٢٦	الإيرادات المعترف بها ضمن رصيد التزامات العقود في أول العام
-	-	الإيرادات المعترف بها من التزامات الأداء التي تم تنفيذها في سنوات سابقة

(٣) تتعلق التغييرات الجوهرية في أصول و التزامات العقود بالتحصيلات المستلمة من العملاء مقابل الخدمات التي ستقدمها المجموعة.

١٠ - تكلفة الإيرادات

أ - تكلفة الإيرادات بالقطاع

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٤,٨٧٨,٢٤١	١٠٩,٣٢٣,٥٤٢	قطاع الطاقة
٤,٦٣٦,٣٨٩	٥,١٢٩,٣٠٤	قطاع الأسمنت
٢,٧٠٠,٨٣٣	٣,١٨٩,٤٦٨	قطاع التعدين
٢,٠٥٧,٩١١	٢,٦٩٧,٤٩٥	قطاع الأغذية والزراعة
٣١٣,٢٨٦	٣٣٩,٠٦٧	قطاع النقل والدعم اللوجيستي
١,١٠٨,٢٢٤	٩٣٩,٥١٦	قطاعات أخرى
١٣٥,٦٩٤,٨٨٤	١٢١,٦١٨,٣٩٢	

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٠ - تكلفة الإيرادات (تابع)

ب - تكلفة الإيرادات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١١٢,٥٦٤,٠٨٥	٩٦,٤٣١,٣٧١	تكلفة مواد خام
١٢,١٣١,٥٥٢	١٢,٤٢٧,٥١٦	الاهلاك والاستهلاك
٣,٥٠٢,١٤٧	٤,٤٥٦,٤٨٢	مستلزمات كهرباء ومرافق
٢,٦٧٢,٢٨٧	٣,١٤٠,٠٧٤	أجور ومرتببات وما في حكمها
٢,٨٤٤,٠٥٣	٢,٣٨٢,٢٥٥	أخرى *
٥٤٨,٦٩٠	٦٤٢,٩٧٥	تأمين
٨١٧,٨٠١	٩٥٠,٢٩٥	المستلزمات
٣١٣,٦٦٤	٣٩٢,٦٦٧	إيجارات منخفضة القيمة وقصيرة الأجل
١١٠,٩٣٧	٣١٢,٤٤١	أعمال صيانة
٣٨,٠٦٨	٢٧٩,١٥٧	إعلانات والعلاقات العامة
٧٦,٤٨٣	٩٣,٦١٩	السفر والإقامة
٣٢,٤٦٣	٤٢,٢٣٤	اتعاب مهنية واستشارات
١٦,٤٦٧	٣٨,٥٢٢	مستلزمات تكنولوجيا المعلومات
١٥,٠٧١	١٣,٧٢٦	غرامات
٦,٢٥٦	٩,٧٤٢	مستلزمات تكنولوجيا المعلومات
٣,٤٨٤	٣,٨٧٦	نقل ومركبات
١,٣٧٦	١,٤٤٠	الأدوات والمعدات
١٣٥,٦٩٤,٨٨٤	١٢١,٦١٨,٣٩٢	

* تمثل المصروفات الأخرى بشكل رئيسي مصروفات الشحن والمعاينة والمواد الاستهلاكية.

١١ - مصروفات إدارية وعمومية ومصروفات بيع وتوزيع

(أ) مصروفات إدارية وعمومية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٧٩٣,٦٧٧	٢,٠٨٣,٠١٧	أجور ومرتببات وما في حكمها
١,٠٣١,٦٦٧	١,١٣٢,٨١١	الاهلاك والاستهلاك
٨٨٨,٣٣٩	٩٥٣,٩٨٣	أخرى
٣٦١,٤٩٢	٣٠٧,١٥٣	اتعاب مهنية واستشارات
٤٠٩,٧٤٢	٣٦٦,٤٠٨	تأمين
٩٦,٩٣٦	١١١,٤٢٣	مستلزمات تكنولوجيا المعلومات
٨٤,٨٠٨	١٠٧,١٣٤	إيجارات منخفضة القيمة وقصيرة الأجل
٧٤,٦٩٢	٧٢,٥٦٨	تبرعات
٤٥,٩٠٢	٣٣,٦٥١	سفر وإقامة
١٤,٧٢٧	١٦,٢٠٣	مستلزمات
١١,٩٨٧	٧,٠٠٦	الإعلان والعلاقات العامة
٣,٣١٦	٥,٧٧٤	النقل والمركبات
٥,٠٤٧	٥,٦١٢	غرامات
١,٩٤٨	٢,٥٧٩	أعمال صيانة
١,١٢٧	١,٣٧٧	مستلزمات كهرباء ومرافق
٧١٠,١٣٢	-	اتعاب الإدارة
٥,٥٣٥,٥٣٩	٥,٢٠٦,٦٩٩	

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١١ - مصروفات إدارية وعمومية ومصروفات بيع وتوزيع (تابع)

(ب) مصروفات بيع وتسويق

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٤٨,٩٠٢	٣٢٥,٩٧١	الرسوم على الوحدات المباعة
١٠٦,٧٦٠	١٦٩,١٥٤	أجور ومرتبآت وما في حكمها
٩١,٢٨١	١١٣,٠٤٠	أخرى
٣٤,٢٥٤	٨٤,٩٧٩	الإعلانات والتسويق والعلاقات العامة
٢٩,٧٢٨	٥٨,٦٠٦	إيجارات منخفضة القيمة وقصيرة الأجل
٢٧,٢٢٨	٤٨,٩٧٩	النقل والمركبات
٢٥,٩٤٨	٤١,٤٦٥	أهلاك واستهلاك
٦,٤٤٣	٩,٧٣٧	السفر والإقامة
٤٧٠,٥٤٤	٨٥١,٩٣١	

١٢ - صافي الانخفاض في الأصول المالية ومصروفات التشغيل الأخرى

(أ) صافي الانخفاض في الأصول المالية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
(٣٦,٩٢٢)	-	خسائر الاضمحلال في الأرصدة البنكية (إيضاح ٥/د)
١٠,٧٨١	١٩,٦٧١	خسائر الانخفاض في الأرصدة البنكية انتفي الغرض منه (إيضاح ٥/د)
(١,٦٤١)	(١,٧٤٠)	خسائر الاضمحلال في المستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ٢١/أ)
٧,٢٤٤	٥٨,٩٨٦	خسائر الاضمحلال في المستحق من أطراف ذات علاقة انتفي الغرض منه (إيضاح ٢١/أ)
(٥٢,٠٣٥)	(٦٧,٩٩٦)	خسائر الاضمحلال في المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى (إيضاح ٢٦/ب)
٦٩٧,٥٦١	٢٠٧,٤٦٥	خسائر الاضمحلال في المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى انتفي الغرض منه (إيضاح ٢٦/ب)
(٣٢٠,٥٨٩)	-	اضمحلال قيمة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة
٣٠٤,٣٩٩	٢٠٧,٣٨٦	

(ب) أرباح (مصروفات) أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
(١٧٨,٠١٩)	(١٦٨,٣٨٤)	صافي التغير في الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ٥/ز)
(١٣,٢٥٨)	٤,٥١٧	أرباح / (خسائر) بيع أصول ثابتة (إيضاح ٦/أ)
٣,٣٣٥	-	الاضمحلال في أصول ثابتة - بالصافي (إيضاح ٦/أ)
(٥٣,١١٩)	(١٣٩,٩٩١)	خسائر بيع أصول حيوية
٩٩,٦٦٣	١٦٣,٢٧٣	الاضمحلال في المخزون - بالصافي (إيضاح ٦/ز)
(٧٥٢,٠٥٤)	(٨١١,٧٣٣)	مخصصات مكونة (إيضاح ٦/ج)
٢,٧٤٧,١٩٧	٣٩٧,٤٦٢	مخصصات انتفي الغرض منها (إيضاح ٦/ج)
(١,٠٥٢,٥٦١)	٢٨٥,٨٢٢	صافي التغير في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ٥/ج)
١٣٦,٨٣١	٨٠,٨٠٧	ج(٢) (إيضاح ٥/و)(٤)
١,٤٣١,٥٠٧	٢١٢,٠٦١	إيرادات دعم الصادرات*
٢,٣٦٩,٥٢٢	٢٣,٨٣٤	أخرى**

* يمثل دعم الصادرات الحكومي على مبيعات الصادرات للمجموعة ويتم الاعتراف به كمنفعة من السلع المصدرة.

** تتضمن الأخرى ربحاً خلال ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بمبلغ ٢٨ مليون دولار أمريكي، بما يعادل ١,٤ مليار جنيه مصري، يتعلق بالتسوية بموجب عقد شركة البترول المصرية (EPC) بين ERC ومقاول EPC.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٣ - المصروفات طبقاً لطبيعتها

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٣٥,٦٩٤,٨٨٤	١٢١,٦١٨,٣٩٢	تكلفة الإيرادات (إيضاح ١٠)
٥,٥٣٥,٥٣٩	٥,٢٠٦,٦٩٩	مصروفات إدارية وعمومية (إيضاح ١١/أ)
٤٧٠,٥٤٤	٨٥١,٩٣١	مصروفات بيع وتوزيع (إيضاح ١١/ب)
١٤١,٧٠٠,٩٦٧	١٢٧,٦٧٧,٠٢٢	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١١٢,٥٦٤,٠٨٥	٩٦,٤٣١,٣٧١	تكلفة مواد خام
١٣,١٨٩,١٦٧	١٣,٦٠١,٧٨٩	الإهلاك والاستهلاك
٤,٥٧٢,٧٢٤	٥,٣٩٢,٢٤٦	الأجور والمرتبات وما في حكمها
٣,٥٠٣,٢٧٣	٤,٤٥٧,٨٥٩	مستلزمات كهرباء ومرافق
٣,٨٢٣,٦٧٤	٣,٤٤٩,٢٧٩	أخرى
٩٥٨,٤٣٢	١,٠٠٩,٣٨٣	تأمين
٨٣٢,٥٢٨	٩٦٦,٤٩٨	المستلزمات
٢٣٣,٢١١	٦٩٧,١١٢	دعاية، إعلان، هدايا وعلاقات عامة
٤٢٨,٢٠٠	٥٥٨,٤٠٨	إيجارات منخفضة القيمة وقصيرة الأجل
٣٧٧,٩٥٩	٣٤٥,٦٧٥	أتعاب مهنية واستشارات
١١٢,٨٨٥	٣١٥,٠٢٠	أعمال صيانة
١١٢,٠٠٥	١٢٥,١٤٩	مستلزمات تكنولوجيا المعلومات
٧٦,٤٨٣	٩٣,٦١٩	وقود وزيوت
٨٤,٨٠٩	٨٥,٦٢٢	السفر والإقامة
٧٤,٦٩٢	٧٢,٥٦٨	التبرعات
٣٤,٠٢٨	٥٨,٦٢٩	نقل و مركبات
١١,٣٠٤	١٥,٣٥٥	غرامات
١,٣٧٦	١,٤٤٠	الأدوات والمعدات
٧١٠,١٣٢	-	أتعاب الإدارة
١٤١,٧٠٠,٩٦٧	١٢٧,٦٧٧,٠٢٢	

١٤ - تكاليف التمويل - بالصافي

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٩٤٢,٩٣٥	٨٨١,٩٢٧	إيرادات فوائد
-	٤٧٣,١٦٢	أرباح سداد القروض ***
٧٩٨,٦٨٩	٤٣٧,٢٦٩	أرباح ترجمة عملات أجنبية بالصافي
١,٧٤١,٦٢٤	١,٧٩٢,٣٥٨	إجمالي الإيرادات التمويلية
(٨,٧١٥,٣٠٢)	(٧,١٨٣,٩٥٠)	مصروفات فوائد
(٢٠١,٤٦١)	-	الجزء غير الفعال من أدوات تغطية التدفقات النقدية (خسائر)
(٤٣١,٥٣٥)	(٥٣٤,٢٩٩)	مصروفات فوائد التأجير
(١٤٧,٣٥٦)	-	تكلفة إعادة هيكلة الديون*
(١,٢٦١,٤٥٦)	(١,٧٦٦,٢٥٨)	مصاريق فوائد أخرى**
(١٠,٧٥٧,١١٠)	(٩,٤٨٤,٥٠٧)	إجمالي تكاليف التمويل
(٩,٠١٥,٤٨٦)	(٧,٦٩٢,١٤٩)	الصافي

* يمثل هذا المبلغ التكلفة المتكبدة المتعلقة بإعادة هيكلة ديون شركة القلعة.

** يمثل مصروف الفائدة الأخرى الفائدة المحسوبة على إجمالي مبلغ الدين بسعر الفائدة السابق بموجب اتفاقية القرض الأصلية.

*** يمثل الربح الناتج عن تسوية القرض إلغاء الاعتراف بالتزام الفوائد المشروطة بعد الوفاء بجميع الشروط الواردة في اتفاقية القرض مع الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٥ - حصة المجموعة في ارباح / (خسائر) استثمارات في شركات شقيقة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
-	٦,٢٩٨	Sphinx International management
٧١,٤٣٨	٨٢,٥٧١	شركة الوطنية للطباعة
١٦٧,٥٧٦	٢٥١,٧٦٣	شركة طاقة عربية
٧,٦٤٢	٣,٩٥٥	شركة دار الشروق
١٣,٥٧٧	٢٠,٦٥٢	الشركة المصرية لتدوير المخلفات الصلبه (ايكارو)
١,٢٢٤	(٥٨)	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
(٣٧,٣٥٨)	(٢٢,٦٠٧)	شركة وثبة لخدمات البترول
(١٠,٠٠٣)	(١٣,٨٤٣)	شركة زهانا للاستمنت
٢١٤,٠٩٧	٣٢٨,٧٣١	

١٦ - ضريبة الدخل

١٦/أ - مصروف ضريبة الدخل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٥٩,٥٨٠	٦٠٥,١٥٨	الضريبة الحالية (إيضاح ٦/ ط)
٢,٤٤١,٥٤٩	٢,٤٢٤,٨٦٢	الضريبة المؤجلة (إيضاح ٦/ و)
٢,٨٠١,١٢٩	٣,٠٣٠,٠٢٠	الصافي

١٦/ب - التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

تخضع المجموعة لضريبة الدخل في دول عديدة. تتركز غالبية عمليات المجموعة في جمهورية مصر العربية وتخضع لقواعد ضريبة الدخل فيها، يتم تقدير مخصص ضريبة الدخل من قبل المجموعة من خلال قسم الضرائب ومستشاري الإدارة. نظراً لطبيعة إجراءات تقدير الالتزامات الضريبية في جمهورية مصر العربية، فقد لا يكون الناتج النهائي لتقدير مصلحة الضرائب واقعياً. لذلك، قد تنشأ التزامات ضريبية إضافية نتيجة الفحص الضريبي وتقدير مصلحة الضرائب للضرائب المستحقة على المجموعة. في حالة وجود أي اختلاف بين التقديرات الأولية والنهائية، فإن هذا التغيير سيؤثر على مصروف ضريبة الدخل في الفترة التي نشأت فيها.

١٦/ج - تسوية مصروف ضريبة الدخل مع الضريبة المبذنية المستحقة الدفع

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١,٠٤٥,٩٢١	٦٧٣,٩٧٣	صافي الأرباح قبل الضريبة
٢٣٥,٣٣٢	١٥١,٦٤٤	ضرائب الدخل باستخدام سعر الضريبة المطبق (٢٢,٥٪)
٥,٣٨٨,٢٦٢	٩٦٢,١١٢	التأثير الضريبي لمصروفات غير معترف بها ضريبياً
(٤٢١,٠٦٦)	(١٤٩,٣٠٤)	التأثير الضريبي لايرادات غير خاضعة للضريبة
(٢,٤٠١,٣٩٩)	-	تأثير خسائر ضريبية مرحلة
-	٢,٠٦٥,٥٦٨	إعادة قياس اصول ضريبية مؤجلة
٢,٨٠١,١٢٩	٣,٠٣٠,٠٢٠	مصروف ضريبة الدخل

١٦/د - ضريبة الدخل المتعلقة ببندود الدخل الشامل الأخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
(١٩,٨٩٨)	(٥,٨٩٢)	البندود التي يمكن إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة
(١٩,٨٩٨)	(٥,٨٩٢)	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
		ضريبة الدخل الخاصة ببندود الدخل الشامل الأخر

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

التدفقات النقدية

١٧ - معلومات التدفقات النقدية

١٧/أ - صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
التدفقات النقدية من الأنشطة التشغيلية		
١,٠٤٥,٩٢١	٦٧٣,٩٧٣	صافي ارباح قبل الضرائب
		يتم تسويته بـ:
١٣,١٨٩,١٦٧	١٣,١٨٩,١٦٧	١٣ الإهلاك والاستهلاك
(١,٠٣٣)	(١,٠٣٣)	خسائر من تسويات عقود تاجير
(٣,٣٥٥)	-	١٢/ب الاضمحلال في قيمة أصول ثابتة - بالصافي
١,٠٥٢,٥٦١	(٢٨٥,٨٢٢)	١٢/أ التغير في الأصول المالية من خلال الأرباح والخسائر
(٢٦٣,٠٣٠)	٦٨,٨٥١	تأثير الأصول غير المالية في التغير في القيمة العادلة للأصول البيولوجية من خلال الأرباح أو الخسائر
(١٢,٤٨٩)	(١٤٤,٥٢٠)	خسائر فروق عملة غير محققة
-	(٤٧٣,١٦٢)	١٤ ارباح من اعادة جدولة القروض
-	٣٦,٢٨٢	ربح/خسارة من بيع استثمارات بالقيمة العادلة
(٩٩,٦٦٣)	١٦٣,٢٧٣	١٢/ب الاضمحلال في قيمة المخزون - بالصافي
(٥,٦٠٣)	(٥٧,٢٤٦)	١٢/أ الاضمحلال في قيمة المستحق من أطراف ذات علاقة - بالصافي
(٦٤٥,٥٢٦)	(١٣٠,٤٦٩)	١٢/أ الاضمحلال في قيمة المدينون التجاريون والارصدة المدينة الاخرى - بالصافي
٣٢٠,٥٥٣	-	١٢/أ الاضمحلال في قيمة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر - صافي
٢٠١,٤٦١	-	١٤ الجزء غير الفعال من ادوات تغطية التدفقات النقدية
(٢١٤,٠٩٦)	(٣٢٨,٧٣١)	١٥ حصة المجموعة في ارباح الاستثمار في شركات شقيقة
١٧٨,٠١٩	١٦٨,٣٨٤	١٢/ب التغير في الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١٣,٢٥٨	(٤,٥١٧)	١٢/ب خسائر بيع أصول ثابتة
٥٣,١١٩	١٣٩,٩٩١	١٢/ب أرباح / (خسائر) بيع الأصول الحيوية
(١,٩٩٥,١٤٣)	٤١٤,٢٧٠	١٢/ب المخصصات - بالصافي
١٠,٤٠٨,٢٩٣	٩,٤٨٤,٥٠٧	١٤ مصروفات الفوائد
(٩٤٢,٩٣٥)	(٨٨١,٩٢٧)	١٤ إيرادات الفوائد
٢٢,٢٧٩,٤٧٩	٢٢,٤٤٨,٠٣٨	الربح التشغيلي قبل التغيرات في رأس المال العامل

١٧/ب - أنشطة الاستثمار والتمويل غير النقدية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٧٤,٨٣٢	٢٣١,٠٠٣	إيجارات جديدة خلال العام
١٠,٢٠٣,٢٠٧	-	تسوية قرض مقابل بيع شركة تابعة
٨٢١,٩٠٣	-	الجزء غير الفعال من تحوط التدفق النقدي
٢٠١,٤٦١	-	الجزء الفعال من تغطية التدفقات النقدية
-	١٢,٠٣٢,٣٢٠	تحويل إلى رأس المال المدفوع من القروض والتسهيلات الائتمانية
١٦٣,٩٢٤	١٠٠,٩٢٧	ضريبة الخصم والاضافة مخصومة من التزامات ضريبة الدخل الجارية

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٧ - معلومات التدفقات النقدية (تابع)

١٧/ ج - تسوية الالتزامات الناشئة عن أنشطة التمويل

يوضح الجدول ادناه تحليل الالتزامات الناشئة عن أنشطة التمويل وتحركات الالتزامات الناشئة عن أنشطة التمويل لكل من السنوات المعروضة، بنود الالتزامات الآتية هي تلك التي يتم عرضها كأششطة تمويلية في قائمة التدفقات النقدية المجمعة:

القروض	التزامات الإيجار	توزيعات أرباح مستحقة	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	٨١,٤٥٦,٩٥٦	١٧,٣٨٩	٨٢,٨٨٤,٥٦٢
التدفقات النقدية			
مسحوبات من القروض	٣٥٠,٣٦٧	-	٣٥٠,٣٦٧
مسحوبات سحب علي المكشوف	٩٨٠,٨٨٣	-	٩٨٠,٨٨٣
متحصلات من شركات تأجير تمويلي	-	٥٠٢,٧٧٦	٥٠٢,٧٧٦
توزيعات أرباح مدفوعة	-	(٢٣١,٨٢٣)	(٢٣١,٨٢٣)
سدادات أصول القروض	(٢٤,٧٠٢,٢٢٧)	-	(٢٤,٩٠٥,٧٧٢)
سدادات الفوائد	(١٥٦,٤١٦)	-	(٥٥٢,٩٩٦)
حركات غير نقدية			
تكاليف تمويلية	٩,٠٦٤,٧١٦	-	٩,٤٦١,٢٩٦
تسويات فروق ترجمة العملات الأجنبية	٤١,٤٣٩,٥٨١	-	٤١,٤٣٩,٥٨١
استبعادات شركات تابعة	(١٠,٢٠٣,٢٠٧)	-	(١٠,٢٠٣,٢٠٧)
إيجارات جديدة خلال العام	-	٣٧٨,٥٧٧	٣٧٨,٥٧٧
توزيعات أرباح مُعلنة	-	٢٢٥,٦٢٢	٢٢٥,٦٢٢
أخرى	١٣,١٤١,٦٢٧	-	١٣,١٤١,٦٢٧
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١١١,٣٧٢,٢٨٠	١١,١٨٨	١١٣,٤٧٠,٤٦٨
التدفقات النقدية			
مسحوبات من القروض	٢٤٥,٠٥٩	-	٢٤٥,٠٥٩
مسحوبات سحب علي المكشوف	١٩٥,٤٦٥	-	١٩٥,٤٦٥
متحصلات من شركات تأجير تمويلي	-	٤٩٢,٦٧٢	٤٩٢,٦٧٢
توزيعات أرباح مدفوعة	-	(٣٣١,٦٨٩)	(٣٣١,٦٨٩)
سدادات أصول القروض	(٢١,٥٨٧,٧٠١)	-	(٢٢,٠٠٩,٧٣٢)
سدادات الفوائد	(٣,٤٢٧,٣٢٨)	-	(٣,٩٦٠,٥٢٥)
حركات غير نقدية			
تكاليف تمويلية	٥,٩٨١,٨٩٩	-	٦,٤٥٤,٩٩١
تسويات فروق ترجمة العملات الأجنبية	(١,٩٤٧,٢٢٧)	-	(١,٩٠٣,٧٠٧)
إيجارات جديدة خلال العام	-	٢٣١,٠٠٣	٢٣١,٠٠٣
إعادة تبويب إلى حقوق الملكية	(١٢,٠٣٢,٣٢٠)	-	(١٢,٠٣٢,٣٢٠)
توزيعات أرباح مُعلنة	-	٣٤٥,٠٩٩	٣٤٥,٠٩٩
أخرى	(٥,٥٣٩,٧٣٣)	-	(٥,٥٧٠,٧٦٨)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٧٣,٢٦٠,٣٩٤	٢٤,٥٩٨	٧٥,٦٢٦,٠١١

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

عناصر غير معترف بها

١٨ - التزامات وأصول محتملة

الالتزامات المحتملة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ موضحة كما يلي:

أ/١٨ شركة اسيك للتحكم الآلي

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٣,٤١٦	١٦١,٧٥٧	خطابات ضمان

ب/١٨ الشركة العربية السويسرية للهندسة

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥,٤٨٧	٥,١٩٥	خطابات ضمان
٥٨,٠٩٠	٨,١٢٢	خطابات الاعتماد

ج/١٨ شركة اسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية (ارسكو)

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٨٣,٢٠٤	٢١٢,٤٤٤	خطابات ضمان

قامت شركة Citadel Capital Partners Ltd - مساهم رئيسي بالمجموعة برهن عدد ٢١ مليون سهم لصالح بنك اتش اس بي سى نيابة عن شركة اسيك للتصنيع والمشروعات الصناعية (ارسكو).

د/ ١٨ القلعة للاستثمارات المالية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦,٣٥٤	٥,٨٣٤	خطابات ضمان

ه/١٨ شركة اسكوم لتصنيع الكربونات و الكيماويات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٩١٩	٣,٦٤٨	خطابات ضمان

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٩ - المقاصة بين أصل والتزام مالي

يتم عمل مقاصة بين الأصول المالية والالتزامات المالية وعرض صافي القيمة في قائمة المركز المالي المجمعة عندما تمتلك المجموعة الحق القانوني القابل للنفذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ويكون لدى المجموعة النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في أن واحد. دخلت المجموعة أيضًا في ترتيبات لا تفي بشروط المقاصة ولكن لا تزال تسمح بالمقاصة في ظروف معينة، مثل الإفلاس أو إنهاء العقد.

الجدول التالي يوضح الأدوات المالية التي تم مقاصتها أو الخاضعة لترتيبات المقاصة الرئيسية وترتيبات مماثلة ولكن لم يتم مقاصتها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. يوضح عمود صافي القيمة التأثير على المركز المالي للمجموعة كما لو تم استخدام جميع حقوق المقاصة.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		تأثير المقاصة على المركز المالي			مبالغ لم يتم مقاصتها	
إجمالي القيمة قبل المقاصة في قائمة المركز المالي	إجمالي القيمة الخاضعة للمقاصة في قائمة المركز المالي	صافي القيمة بعد المقاصة في قائمة المركز المالي	مبالغ خاضعة لترتيبات مقاصة رئيسية	ضمانات نقدية مستلمة	صافي القيمة	
(أ)	(ب)	(ج) = (أ) - (ب)	(د)	(هـ)	(ج) - (د) - (هـ)	
الأصول						
١٣,١٦٤,٢٧٢	-	١٣,١٦٤,٢٧٢	-	-	١٣,١٦٤,٢٧٢	
١,٣٩٠,٦٤٠	-	١,٣٩٠,٦٤٠	-	-	١,٣٩٠,٦٤٠	
٢,١٦٣,٣١٠	-	٢,١٦٣,٣١٠	-	(٢,١٦٣,٣١٠)	-	
١٦,٧١٨,٢٢٢	-	١٦,٧١٨,٢٢٢	-	(٢,١٦٣,٣١٠)	١٤,٥٥٤,٩١٢	
الالتزامات						
١٩,٣٣١,٢٨٣	-	١٩,٣٣١,٢٨٣	-	-	١٩,٣٣١,٢٨٣	
٢,٠٩٦,٢٣٩	-	٢,٠٩٦,٢٣٩	-	-	٢,٠٩٦,٢٣٩	
٧٣,٣٧٦,٢٨٥	-	٧٣,٣٧٦,٢٨٥	-	(٢,١٦٣,٣١٠)	٧١,٢١٢,٩٧٥	
٩٤,٨٠٣,٨٠٧	-	٩٤,٨٠٣,٨٠٧	-	(٢,١٦٣,٣١٠)	٩٢,٦٤٠,٤٩٧	

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		تأثير المقاصة على المركز المالي			مبالغ لم يتم مقاصتها	
إجمالي القيمة قبل المقاصة في قائمة المركز المالي	إجمالي القيمة الخاضعة للمقاصة في قائمة المركز المالي	صافي القيمة بعد المقاصة في قائمة المركز المالي	مبالغ خاضعة لترتيبات مقاصة رئيسية	ضمانات نقدية مستلمة	صافي القيمة	
(أ)	(ب)	(ج) = (أ) - (ب)	(د)	(هـ)	(ج) - (د) - (هـ)	
الأصول						
١٥,٠٣٨,٠٢٥	(١,١٩٤,٣٣٣)	١٣,٨٤٣,٦٩٢	-	-	١٣,٨٤٣,٦٩٢	
١,٣٠٩,١٢٨	-	١,٣٠٩,١٢٨	-	-	١,٣٠٩,١٢٨	
١١,٢١٥,٠١٩	-	١١,٢١٥,٠١٩	-	(١١,٢١٥,٠١٩)	-	
٢٧,٥٦٢,١٧٢	(١,١٩٤,٣٣٣)	٢٦,٣٦٧,٨٣٩	-	(١١,٢١٥,٠١٩)	١٥,١٥٢,٨٢٠	
إجمالي الأصول الخاضعة للمقاصة، مقاصة رئيسية واتفاقيات أخرى مماثلة الالتزامات						
١٧,٣٨٨,٠٦٥	(١,١٩٤,٣٣٣)	١٦,١٩٣,٧٣٢	-	-	١٦,١٩٣,٧٣٢	
٢,٠٠٤,٥٢٣	-	٢,٠٠٤,٥٢٣	-	-	٢,٠٠٤,٥٢٣	
١١١,٣٧٢,٢٨٠	-	١١١,٣٧٢,٢٨٠	-	(١١,٢١٥,٠١٩)	١٠٠,١٥٧,٢٦١	
١٣٠,٧٦٤,٨٦٨	(١,١٩٤,٣٣٣)	١٢٩,٥٧٠,٥٣٥	-	(١١,٢١٥,٠١٩)	١١٨,٣٥٦,٥١٦	

* فيما يتعلق بالاتفاق مع أحد الموردين، يجوز إجراء مقاصة للمبالغ المستحقة له والمستحقة عليه. تم استيفاء متطلبات المقاصة ويسمح بالمقاصة في جميع الحالات بما في ذلك التصفية.

٢٠ - ارتباطات رأسمالية

شركة جلاس روك ش.م.م

٢٠٢٤	٢٠٢٥	دولار أمريكي
٩,٦٦	١٦,٨٨	ارتباطات رأسمالية

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

معلومات أخرى

٢١ - 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". تعتبر الأطراف بشكل عام مرتبطة إذا كانت الأطراف تحت سيطرة مشتركة أو إذا كان أحد الأطراف لديه القدرة على السيطرة على الطرف الآخر أو يمكنه ممارسة تأثير كبير أو سيطرة مشتركة على الطرف الآخر في اتخاذ القرارات المالية والتشغيلية. عند النظر في كل علاقة محتملة بين الأطراف ذات العلاقة، يتم توجيه الاهتمام إلى جوهر العلاقة، وليس فقط الشكل القانوني. تتمثل الأطراف ذات العلاقة في أعضاء مجلس إدارة المجموعة والمنشآت المتعلقة بهم والشركات تحت الملكية 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 العام وكذلك الأرصدة المستحقة في تاريخ القوائم المالية المجمعة:

(أ) المستحق من أطراف ذات علاقة

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	طبيعة التعامل		الأرصدة
		فروق ترجمة	تمويل	
		عملات أجنبية		٢٠٢٤
Golden Crescent Finco Ltd.	شركة مستثمر فيها*	(٩٢,٩٩٧)	١٩١	١,٤٩٢,٤٣٩
Emerald Financial Services Ltd.	شركة مستثمر فيها*	(٧٩,٧٨٩)	(٥٩,١٨٧)	١,٢٧٦,٧٦١
Nile Valley Petroleum Ltd.	شركة مستثمر فيها*	(٦٧,٣٥٩)	-	١,٠٩٤,٧٩٣
Benu one Ltd.	شركة مستثمر فيها*	(٣٣,٢٠٧)	-	٥٣٢,٩٤٧
Citadel Capital Partners	الشركة الأم	-	٣٠٦,٧٠٩	٢٨٧,٦٣٧
Logria Holding Ltd.	شركة مستثمر فيها*	(١٩,٧٧١)	٥٠٢	٣٠٤,٦٦٣
Rotation Ventures	شركة مستثمر فيها*	(١٧,٢٤١)	-	٢٧٦,٧٢٠
Golden Crescent Investment Ltd.	شركة مستثمر فيها*	(١٢,٠٨٥)	-	١٩٣,٩٦٣
Mena Glass Ltd	شركة شقيقة	(١٠,٨٨٤)	-	١٧٤,٦٨٢
Sphinx International Management	شركة مستثمر فيها*	٢٤٩	٤,٥٤٥	٤٦,٧٠٢
Visionaire	شركة مستثمر فيها*	(٤,١٥٧)	-	٦٦,٧٢١
الشركة المصرية للنشر الدولي	شركة مستثمر فيها*	-	-	٤١,٨٩٦
Adena	مساهم	(٢,٣٧٦)	-	٣٨,١٢٩
شركة النهضة - السودان	شركة مستثمر فيها*	(٢,٠٤٢)	-	٣٢,٧٨٣
شركة الكاتب للتسويق والتوزيع	شركة شقيقة	-	-	٥٩٨
ECARU	شركة شقيقة	٨,٠٧٥	(١٨,١٩٢)	٣١,٣٣٧
آخرون		(٤,٥٢٤)	٨٧٩	٧٢,٦٢٧
الاجمالي				٥,٩٦٥,٣٩٨
يخصم: مجمع خسائر الاضمحلال في القيمة**				(٥,٠٢٤,٨٨٥)
				٩٤٠,٥١٣
				٥,٨٦٢,٧٣٧
				(٥,١٢١,٩٤٢)
				٧٤٠,٧٩٥

* تمتلك المجموعة أقل من ٢٠٪ من أسهم هذه الاستثمارات. لا تستوفي هذه الاستثمارات تعريف الأطراف ذات العلاقة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية (معياري المحاسبة 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 المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢١ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

(أ) المستحق من أطراف ذات علاقة (تابع)

** يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في المبالغ المستحقة من الاطراف ذات علاقة التالية:

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	فروق ترجمة عملات أجنبية	المكون خلال العام	رد الاضمحلال	محول الي اصول محتفظ بها بغرض البيع	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٤٩٢,٤٣٩	(٩٢,٨٠٦)	-	-	-	١,٣٩٩,٦٣٣
١,٢٧٦,٧٦١	(٧٩,٩٩٠)	-	(٥٨,٩٨٦)	-	١,١٣٧,٧٨٥
١,٠٩٤,٧٩٣	(٦٨,٥٦٣)	-	-	-	١,٠٢٦,٢٣٠
٥٣٢,٩٤٧	(٣٣,٢٠٧)	-	-	-	٤٩٩,٧٤٠
٣٠٤,٦٦٣	(١٩,٧٧١)	٥٠٢	-	-	٢٨٥,٣٩٤
٢٧٦,٧٢٠	(١٧,٢٤١)	-	-	-	٢٥٩,٤٧٩
١٩٣,٩٦٣	(١٢,٠٨٥)	-	-	-	١٨١,٨٧٨
١٧٤,٦٨٢	(١٠,٨٨٤)	-	-	-	١٦٣,٧٩٨
٦٦,٧٢١	(٤,١٥٧)	-	-	-	٦٢,٥٦٤
٣٢,٧٨٣	(٢,٠٤٢)	-	-	-	٣٠,٧٤١
٥,٦٥١	(٤١٣)	٩٩٣	-	-	٦,٢٣١
٤٠٦	-	-	-	-	٤٠٦
١,٢٤٨	(٨٦)	٢٤٥	-	-	١,٤٠٧
٦٠	-	-	-	-	٦٠
٧١,٠٤٨	(٤,٤٥٢)	-	-	-	٦٦,٥٩٦
٥,٥٢٤,٨٨٥	(٣٤٥,٦٩٧)	١,٧٤٠	(٥٨,٩٨٦)	-	٥,١٢١,٩٤٢

(ب) المستحق لأطراف ذات علاقة

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	فروق ترجمة عملات أجنبية	تمويل	طبيعة التعامل	الأرصدة
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥
Mena Glass Ltd	شركة شقيقة	(٦٦,١٦٥)	-	١,١٥١,٨٣٦	١,٢١٨,٠٠١
الوطنية للطباعة	شركة شقيقة	(٣٤,٩٥٩)	٨٣,٢٦٥	٩٩,٧٤٢	٥١,٤٣٦
أخرى		(١,٤٧١)	١٧,٢٩٧	٣٤,١٩٠	١٨,٣٦٤
				١,٢٨٥,٧٦٨	١,٢٨٧,٨٠١
أرصدة مستحقة للمساهمين:					
International Finance Corporation	مساهم في شركة تابعة	(٩٠,٩٧٢)	١٠٦,١٠١	١,٣٥٩,٤٩٢	١,٣٤٤,٣٦٣
Financial Holding International	مساهم في شركات تابعة	(٣٢,٣٣٤)	٧٣,٥١٠	٥٢٨,٧٨١	٤٨٧,٦٠٥
الراشد	مساهم في شركة تابعة	(٩,٨٦٤)	١٢,١١٧	١٦٠,٥٦٢	١٥٨,٣٠٩
عمران	مساهم في شركة تابعة	(٣,١٨٥)	١٨,٣٠٤	٧٨,٠٢١	٦٢,٩٠٢
أحمد هيك	رئيس مجلس الإدارة	(١٦)	-	٩٢٨	٩٤٤
أخرى		(٣,٤٢٨)	-	٥١,٥٨٠	٥٥,٠٠٨
				٢,١٧٩,٣٦٤	٢,١٠٩,١٣١
				٣,٤٦٥,١٣٢	٣,٣٩٦,٩٣٢

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢١ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

(ج) أفراد الإدارة العليا

تشمل الإدارة الرئيسية أعضاء مجلس الإدارة (التنفيذيين وغير التنفيذيين)، وأعضاء اللجنة التنفيذية، والمندوب عن الشركة، ورئيس المراجعة/التدقيق الداخلي.
تقاضى أفراد الإدارة العليا مبلغ ٤٥٧,٠٢٨ جنيه مصري كمرتبات ومزايا لأفراد الإدارة العليا خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٥٨,٧١٩ جنيه مصري). تتضمن هذه المبالغ حصة العاملين في التأمينات الاجتماعية.

(د) الشروط والأحكام

المعاملات المتعلقة بتوزيعات الأرباح والمطالبات على الأسهم العادية المدفوعة جزئياً والاشتراكات في الأسهم العادية الجديدة كانت وفقاً لنفس الشروط والأحكام المطبقة على المساهمين الآخرين.

تستحق القروض المقدمة إلى الأطراف ذات العلاقة ما بين ١ إلى ١٠ سنوات من تاريخ القوائم المالية. بلغ متوسط سعر الفائدة على القروض للأطراف ذات العلاقة خلال العام ٧,٥ % (٢٠٢٤: ٧,٥٪). الأرصدة القائمة مؤمنة ويتم سدادها نقدًا.

٢٢ - نصيب السهم في الأرباح

(أ) نصيب السهم الأساسي في الأرباح

يحتسب نصيب السهم الأساسي في أرباح العام بقسمة صافي أرباح العام المتعلق بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام مع استبعاد أسهم الخزنة.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
(١,٨٤٧)	(٠,٥٢٢)	من العمليات المستمرة المنسوبة إلى حاملي الأسهم العادية في الشركة
٥,٣٥٩	-	من العمليات الغير مستمرة
٣,٥١٢	(٠,٥٢٢)	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية متضمنة الأسهم الممتازة والتي لها نفس حقوق الاسهم العادية

(ب) تسويات الأرباح المستخدمة في حساب ربحية السهم

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
		نصيب السهم الأساسي في الأرباح
(١,٧٥٥,٢٠٨)	(٢,٣٦٥,٠٤٧)	الخسارة من العمليات المستمرة كما هو موضح في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
(١,٦٠٦,٧٦٧)	١,١٠٦,٧٩٩	ناقصاً: الربح / (الخسارة) من العمليات المستمرة المنسوبة إلى حقوق الملكية غير المسيطرة
(٣,٣٦١,٩٧٥)	(١,٢٤٩,٢٤٨)	الخسارة من العمليات المستمرة المنسوبة إلى حاملي الأسهم العادية
٩,٧٥٣,١٥٩	-	الربح من العمليات الغير مستمرة
٦,٣٩١,١٨٤	(١,٢٤٩,٢٤٨)	(الخسارة) / الربح العائد إلى حاملي الأسهم العادية للشركة المستخدم في حساب ربحية السهم الأساسية

وبلغ المتوسط المرجح لعدد الأسهم خلال العام ٢,٣٩٣,٥٩٥ سهم.

(ج) ربحية السهم المخفضة

يحتسب النصيب المخفض للسهم في الأرباح 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 ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، لذا فإن النصيب المخفض للسهم في الأرباح يعادل النصيب الأساسي للسهم في الأرباح.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٣ - نظام تحفيز وإثابة العاملين

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة بتاريخ ٢٠ فبراير ٢٠٠٨ الموافقة على إضافة مادة جديدة للنظام الأساسي تجيز تطبيق نظام أو أكثر لإثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين وهي خطة خيار شراء الأسهم للموظفين وذلك وفقاً لأحكام القرار رقم ٢٨٢ لسنة ٢٠٠٥ بتعديل بعض أحكام اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١.

في ١٨ أكتوبر ٢٠١٨، أعلن مجلس إدارة شركة القلعة للاستثمارات المالية للبورصة المصرية عن نيته في تجديد خطة شراء أسهم للموظفين المنتهية لمدة ثماني سنوات تبدأ من موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على الخطة. وفي ١٠ ديسمبر ٢٠١٨، وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة القلعة للاستثمارات المالية على الخطة الجديدة. إلا أنه لم يتم تطبيقه لعدم اكتمال إجراءات الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.

في ١٨ يناير ٢٠٢٤، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة القابضة على إلغاء سياسة خطة خيارات الأسهم للموظفين والتي تم عرضها على الجمعية غير العادية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٨. وتمت الموافقة على خطة خيارات أسهم جديدة للموظفين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين ليمنح الأسهم على النحو التالي:

- يتم منح أسهم تعادل ٥٪ من أسهم الشركة المصدرة كأسهم مجانية. وتحدد اللجنة الإشرافية لبرنامج نظام تحفيز وإثابة العاملين عدد الأسهم المخصصة للمستفيدين من النظام. مدة هذا النظام ٦ سنوات تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.
- يستحق المستفيد الأسهم الممنوحة على ثلاثة أقساط متساوية على مدى ١٢ شهراً على الأكثر بعد انتهاء فترة الحظر وهي ٣ سنوات.

ويتم توفير هذه الأسهم من خلال احتياطي خاص، أو إصدار أسهم جديدة، أو تحويل الأموال الاحتياطية، أو جزء منها، أو عن طريق تحويل الأرباح المحتجزة إلى أسهم، أو زيادة رأس المال بقيمتها الاسمية، أو شراء الأسهم القائمة من أسهم الشركة المتداولة في السوق. البورصة المصرية كأسهم خزينة، وفقاً للضوابط المعمول بها في هذا الشأن، وتخصيصها للمستفيدين وفقاً للقواعد المبينة في الخطة.

وفي ٥ سبتمبر ٢٠٢٤، حصلت الشركة القابضة على الموافقات اللازمة من الهيئة العامة للرقابة المالية بشأن خطة شراء أسهم المساهمين. ومع ذلك، لم يتم حتى الآن عقد اجتماع للجنة لتنفيذ الخطة ولم يتم إبلاغ ذلك رسمياً للموظفين المسجلين في هذه الخطة. ونتيجة لذلك، تظل الخطة غير نشطة، ولن يتم تحمل أي رسوم تتعلق بالمدفوعات على أساس الأسهم اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

٢٤ - الموقف الضريبي لشركة القلعة للاستثمارات المالية

بسبب طبيعة إجراءات تقدير الالتزامات الضريبية في جمهورية مصر العربية، فإن الناتج النهائي لهذا التقدير من جانب مصلحة الضرائب قد لا يكون واقعياً. لذا قد يوجد التزامات إضافية محتملة نتيجة الفحص الضريبي وتقدير مصلحة الضرائب للضرائب المستحقة على المجموعة. فيما يلي ملخص للموقف الضريبي للشركة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

١/٢٤ الضريبة على أرباح الأشخاص الاعتبارية

الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

لم ترد الشركة ضمن عينة الفحص.

الفترة من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٤

تم فحص الشركة تقديرياً و تم الطعن بالمواعيد القانونية و جاري اعادة الفحص الفعلي.

الفترة من ٢٠١٥ حتى ٢٠٢٥

يتم تقديم الاقرارات الضريبية في مواعيدها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٤ - الموقف الضريبي لشركة القلعة للاستثمارات المالية (تابع)

٢/٢٤ الضريبة على المرتبات وما في حكمها

الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٤

تم الفحص و انتهاء الخلاف الضريبي عن تلك الفترة.

الفترة من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٩

تم فحص الشركة عن تلك الفترة وتم الطعن بالمواعيد القانونية و احيل الخلاف الى اللجنة الداخلية بالمأمورية.

الفترة من ٢٠١٠ حتى ٢٠٢٥

يتم تقديم التسويات السنوية لمصلحة الضرائب.

٣/٢٤ ضريبة الدمغة

الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

تم الفحص و انتهاء الخلاف الضريبي عن تلك الفترة.

الفترة من ٢٠١٤ حتى ٢٠٢٤

لم يتم الفحص عن تلك الفترة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

المخاطر

٢٥ - التقديرات المحاسبية الهامة والأحكام الشخصية

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

٢٥ / أ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

تقوم المجموعة بعمل تقديرات وافتراضات تتعلق بالمستقبل. و نادرا ما تتساوى نتائج تلك التقديرات المحاسبية مع النتائج الفعلية. وفيما يلي التقديرات والافتراضات الكبيرة للاحداث تعديل جوهرى على القيم الدفترية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية:

- الاضمحلال فى قيمة المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى (إيضاح ٥ / أ-٦).
- الاعمار الانتاجية للأصول الثابتة (إيضاح ٦ / أ-٦-١).
- مخصص ضرائب الدخل (إيضاح ١٦ / ب).
- المخصصات (إيضاح ٦ / ج).
- أضمحلال الأصول الغير مالية (إيضاح ٦ / د).

٢٥ / ب الأحكام الهامة فى تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

بشكل عام، إن تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة لا يتطلب أحكاما باستثناء تلك المشار إليها ادناه و تلك التى تتضمن تقديرات مشار إليها في (إيضاح ٢٦ / أ) أعلاه والتي لها تأثيرات جوهرية على المبالغ المعترف بها فى القوائم المالية المجمعة.

- الاقتصاد شديد التضخم (إيضاح ٤).
- تجميع شركة Orient Investment Properties Ltd. وشركاتها التابعة "الشركة المصرية للتكرير" (إيضاح ٢ / هـ - ١).
- عملات التعامل لشركات المجموعة (إيضاح ٢ / هـ - ٢).
- تقييم ما اذا كانت الترتيبات التعاقدية مع الهيئة العامة للبتروك هي عقد ايجار أو يحتوي علي ايجار (إيضاح ٦ / ب - ٢ / ب).
- السيطرة على شركة جراند فيو للاستثمار (إيضاح ٢ / هـ - ٣).
- السيطرة علي شركة دار الشروق (إيضاح ٢ / و - ٣).
- تقديرات هامة لاستمرارية المجموعة (إيضاح ٢٨ / أ - ٣).

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٦ - إدارة المخاطر المالية

تتعرض المجموعة نتيجة لأنشطتها المعتادة إلى مخاطر مالية متنوعة. وتتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر تغير أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر تغير الأسعار، ومخاطر تأثير تغير أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة)، وأيضاً مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. تهدف إدارة المجموعة إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للمجموعة. ويتم ذلك من خلال الرقابة التي تقوم بها الإدارة المالية للمجموعة ورئيس مجلس إدارة الشركة القابضة.

٢٦ / أ مخاطر السوق

(١) مخاطر أسعار العملات الأجنبية

إن مخاطر أسعار العملات الأجنبية هي مخاطر تغيرات القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب التغير في أسعار صرف العملات الأجنبية ويوضح التحليل التالي احتساب تأثير التغيرات المحتملة والممكنة في العملات الأجنبية أمام عملة التعامل للمجموعة مع إبقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، على قائمة الدخل الشامل المجمعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
(٦٨,٨٤٦)	(١,٠١٢,٣١٧)	دولار أمريكي ٢٪ (٢٠٢٤ : ٣٠٪)
١٦	٥٤	درهم إماراتي ٢٪ (٢٠٢٤ : ٣٠٪)
(١,٠٣٢)	(٦١٤)	جنيه استرليني ٢٪ (٢٠٢٤ : ٣٠٪)
(٢٣)	١,٣٠٦	جنيه سوداني ٢٪ (٢٠٢٤ : ٣٠٪)
٣٣١	١,٥٠٢	ريال سعودي ٢٪ (٢٠٢٤ : ٣٠٪)
(٣٢)	(٣٤)	فرنك سويسري ٢٪ (٢٠٢٤ : ٣٠٪)
٣٥٥	٤٦	دينار أردني ٢٪ (٢٠٢٤ : ٣٠٪)
١,١٠٦	-	دينار جزائري ٢٪ (٢٠٢٤ : ٣٠٪)
(٢٦,١٨٤)	(٣٢,٩٧١)	يورو ٢٪ (٢٠٢٤ : ٣٠٪)
-	٢	دولار كندي ٢٪ (٢٠٢٤ : ٣٠٪)

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
الصافي	الالتزامات	الأصول
(٣,٤٤٢,٢٩٠)	(٥٠,٦١٥,٨٣٠)	١٥,٩٧٥,١٤٠
٧٨٨	٢,٦٩٤	٢,٨١٧
(٥١,٥٩٠)	(٣٠,٧٠٦)	٣,٠٨٣
-	٦٥,٣١٦	٦٦,١٩٤
(١,١٦٤)	٧٥,٠٩٠	١٩١,٢٨١
١٦,٥٣٠	(١,٧١٤)	-
(١,٦٠٠)	٢,٣١٨	٢,٧٣٩
١٧,٧٥٤	-	-
٥٥,٢٩٤	(١,٦٤٨,٥٣٦)	٢٠٧,٠٩٥
(١,٣٠٩,٢١١)	٨٦	٨٦

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٦ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢٦ / أ مخاطر السوق (تابع)

(٢) مخاطر الأسعار

تتعرض المجموعة لمخاطر أسعار الأوراق المالية من الاستثمارات التي تحتفظ بها المجموعة والمصنفة في قائمة المركز المالي المجمعة إما بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٥ ب) أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (إيضاح ٥ ج).

تعتبر الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر غير جوهري، وبالتالي اعتبرت المجموعة أن التعرض لمخاطر الأسعار غير جوهري.

تتعرض المجموعة أيضاً للمخاطر الناشئة عن التغيرات البيئية والمناخية وأسعار السلع التي تؤثر على الأصول البيولوجية وصناعة التكرير التي تمتلكها المجموعة. لدى المجموعة سياسات وإجراءات بيئية قوية للامتثال للقوانين البيئية وغيرها.

لإدارة مخاطر الأسعار الناشئة عن الاستثمارات في الأوراق المالية، تقوم المجموعة بتنويع محفظتها الاستثمارية. يتم تنويع المحفظة وفقاً للحدود التي تضعها المجموعة.

يتم تداول غالبية استثمارات أسهم المجموعة علناً ويتم إدراجها إما في بورصة تورنتو أو بورصة لندن.

الحساسية

يلخص الجدول أدناه تأثير الزيادة/ (النقص) في هاتين المحفظتين على ربح المجموعة بعد الضريبة للسنة. يعتمد التحليل على افتراض أن مؤشرات الأسهم قد ارتفعت بنسبة ٣٧٪ و ٤١٪ على التوالي أو انخفضت بنسبة ٣٪ و ١٨٪، مع بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، وأن جميع أدوات حقوق الملكية للمجموعة تحركت بما يتماشى مع المحفظة.

التأثير على الأرباح بعد الضرائب		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١١٨,٦٠٥	-	Allied Gold Corporation - زيادة ب ٣٧٪
٩,٦١٧	-	Allied Gold Corporation - نقص ب ٣٪

(٣) مخاطر القيمة العادلة وأسعار الفائدة بالسوق

تنشأ مخاطر أسعار الفائدة الرئيسية للمجموعة من القروض طويلة الأجل ذات الأسعار المتغيرة، والتي تعرض المجموعة لمخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية. تتمثل سياسة المجموعة في الحفاظ على ٩٠٪ على الأقل من قروض الشركة المصرية للتكرير "ش.م.م" بسعر فائدة ثابت باستخدام عقود مبادلة أسعار الفائدة لتحقيق ذلك عند الضرورة. خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ كانت قروض المجموعة ذات الاسعار المتغيرة مقومة بشكل رئيسي بالجنيه المصري والدولار الأمريكي.

يتم إدراج قروض ومدينون المجموعة بالتكلفة المستهلكة. يتم إعادة تسعير القروض بشكل دوري تعاقدياً إلى الحد التي تتعرض عنده لمخاطر التغيرات المستقبلية في أسعار الفائدة بالسوق.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٦ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢٦ / أ مخاطر السوق (تابع)

تقوم المجموعة بإدارة مخاطر أسعار الفائدة للتدفقات النقدية باستخدام عقود مبادلة أسعار الفائدة المتغيرة والثابتة. بموجب هذه العقود، تتفق المجموعة مع أطراف أخرى على التبادل، على فترات زمنية محددة (كل ثلاثة أشهر بشكل رئيسي)، الفرق بين أسعار العقود الثابتة ومبالغ الفائدة المتغيرة المحسوبة بالرجوع إلى المبالغ الرئيسية الافتراضية المتفق عليها بشكل عام، تقوم المجموعة بجمع قروض طويلة الأجل بأسعار فائدة متغيرة ومبادلتها بقروض بأسعار فائدة أقل من تلك المتاحة إذا اقترضت المجموعة بأسعار فائدة ثابتة مباشرة.

تأثير التغييرات المفترضة في أسعار الفائدة على نتائج المجموعة في نهاية السنة المالية :

٢٠٢٥	% القرض	٢٠٢٤	% القرض
٦٥,٦٤٩,٣٦٢	٪٩٩,٩٨	٩١,٥٠٣,٣١٧	٪٩٩,٨٦
قروض ذات الاسعار المتغيرة			

تحليل حساسية التدفقات النقدية:

حساسية الربح أو الخسارة لايراد الفائدة المرتفع / المنخفض من النقدية وما في حكمها نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة:
إن التغيير المحتمل بشكل معقول بمقدار ٢٠٠ نقطة أساس في أسعار الفائدة في تاريخ القوائم المالية من شأنه أن يزيد / (يخفض) الربح أو الخسارة بالمبالغ الموضحة أدناه. ويفترض هذا التحليل أن جميع المتغيرات الأخرى، وخاصة أسعار صرف العملات الأجنبية، تظل ثابتة.

تحليل حساسية القيمة العادلة للأدوات ذات المعدل المتغير

الأثر على الربح الضريبي السابق	٢٠٢٥	٢٠٢٤
زيادة أسعار الفائدة بـ ٢٪ (٢٠٢٤: ٦٪)	٣٩,٩٢٩	١٥٥,٤٤٨
انخفاض أسعار الفائدة بـ ٢٪ (٢٠٢٤: ٦٪)	(٣٩,٩٢٩)	(١٥٥,٤٤٨)

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٦ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢٦ / أ مخاطر السوق (تابع)

تحليل حساسية القيمة العادلة للأدوات ذات السعر الثابت

لا تقوم المجموعة باحتساب أي أصول مالية أو إلتزامات مالية ذات سعر ثابت بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة، ولا تقوم المجموعة بتخصيص المشتقات (مقايضات أسعار الفائدة) كأدوات تغطية بموجب نموذج محاسبة تغطية القيمة العادلة. ولذلك، فإن التغيير في أسعار الفائدة في تاريخ القوائم المالية لن يؤثر على الربح أو الخسارة.

إدارة المخاطر المالية للمشتقات

تستخدم المجموعة الأدوات المالية المشتقة للتغطية من مخاطر محددة، وعندما يتم استيفاء كل الشروط ذات الصلة، تقوم المجموعة بتطبيق المحاسبة عن عقود التغطية لإزالة عدم التطابق المحاسبي بين أداة التغطية والبند المغطى وينتج عن ذلك الاعتراف بمصروف الفوائد بطريقة فعالة عند معدل فائدة ثابتة للتغطية من معدل الفائدة المتغير للقروض.

ولدى المجموعة المشتقات المالية التالية:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	أصول غير متداولة
١,٣٠٩,٤٢٨	١,٣٩٠,٦٤٠	مشتقات ادوات مالية
١,٣٠٩,٤٢٨	١,٣٩٠,٦٤٠	إجمالي مشتقات الأدوات المالية غير المتداولة من الأصول

(١) تبويب المشتقات:

- عندما لا يتم استيفاء شروط التغطية المحاسبية للمشتقات، يتم إدراجها بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر وتعرض كأصول أو الإلتزامات متداولة إذا كان من المتوقع تسويتها خلال ١٢ شهر من تاريخ نهاية العام.
- السياسة المحاسبية للمجموعة الخاصة بالتغطية من التدفقات النقدية موضحة في **إيضاح (٢٨/م)**.
- جميع الأدوات المالية المشتقة تتمثل في عقود مبادلة أسعار الفائدة التي تستحق خلال أكثر من ١٢ شهر وتبويب أصول / الإلتزامات غير متداولة.

(٢) التغطية غير الفعالة:

تغطية خطر التدفقات النقدية هي تغطية خطر التعرض للتقلبات في التدفقات النقدية والتي ترتبط بخطر محدد لأصل أو الإلتزام معترف به مثل كل أو بعض مدفوعات الفوائد المستقبلية للمديونية ذات سعر فائدة متغير أو معاملات متوقعة مؤكدة الحدوث بدرجة عالية. والتي قد تؤثر على الأرباح أو الخسائر المجمعة.

يتم تحديد فعالية التغطية عند بداية علاقة التغطية، ومن خلال تقييمات الفعالية المستقبلية المحتملة لضمان وجود علاقة اقتصادية بين بند التغطية وأداة التغطية.

تدخل المجموعة في عقود مبادلة أسعار الفائدة التي لها شروط هامة مماثلة لبند التغطية مثل تواريخ السداد والاستحقاق وقيمتها الاسمية ولا تغطي المجموعة ١٠٠٪ من القروض ولذلك ينسب البند المغطى إلى القروض القائمة ضمن القيمة الاسمية من المبادلة، وبما أن كل الشروط الهامة تم استيفائها خلال العام فإن العلاقة الاقتصادية فعالة بنسبة ١٠٠٪ فيما عدا التغطية الخاصة بشركة المصرية للتكوير.

في تغطية عقود مبادلة أسعار الفائدة وعدم الفعالية قد ينتج من تغيرات التقدير المتوقع عن الاعتراف الأولى أو التغيرات في المشتقات المقابلة لخطر الائتمان والتي قد تحدث بسبب:

* القيمة المدينة / الدائنة المعدلة لعقود مبادلة أسعار الفائدة والتي تكون غير مطابقة لقروض و

* فروق في الشروط الهامة بين عقود مبادلة أسعار الفائدة والقروض.

ولا يوجد تغطية غير فعالة خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ المتعلقة بعقود مبادلة أسعار الفائدة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٦ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢٦ / أ مخاطر السوق (تابع)

(٣) احتياطات التغطية:

تم الإفصاح عن حركة احتياطات التغطية في (إيضاح ٧/ج).

إعادة تشكيل أسعار الليبور

طبقا لمعايير المحاسبة الدولية المتعلقة بتعديل معيار سعر الفائدة والغير متواجد حتى الان في معايير المحاسبة المصرية فإن تعديلات المرحلة الاولى تهدف الي تعديل بعض متطلبات محاسبة التغطية المحددة للسماح باستمرارها خلال فترة عدم التأكد وقبل أن تتأثر أداة التغطية والبند المغطي بالتعديلات الجارية علي المعايير الحالية والمستخدمة لتحديد سعر فائدة.

تعالج تعديلات المرحلة الثانية المشكلات التي من الممكن أن تؤثر علي القوائم المالية اثناء التعديلات الجارية علي معايير سعر الفائدة بما في ذلك من اثار التغيرات علي التدفقات النقدية المتعاقد عليها أو علاقات التغطية الناتجة من استبدال معيار سعر الفائدة بسعر مرجعي بديل.

سيؤثر تطبيق التعديلات علي السياسات المحاسبية للشركة المرتبطة بنسبة الدين المقوم بسعر فائدة ثابت بالدولار الأمريكي والذي يتم تغطيته بقيمة عادلة باستخدام اسعار الفائدة الليبور المقوم بالدولار الأمريكي. قامت الشركة في السنوات الماضية وربما تقوم في المستقبل بالدخول في عمليات تغطية مخاطر التغير في اسعار الفائدة علي التدفقات النقدية كجزء من سياسة ادارة مخاطر اسعار الفائدة والتي قد تعرض الشركة ايضا لاستخدام معدلات الفائدة الليبور دولار أمريكي.

تسمح التعديلات باستمرار محاسبة التغطية حتي لو لم يكن من الممكن تحديد سعر ليبور الدولار الأمريكي بشكل منفصل في المستقبل ومع ذلك فإن هذا التعديل لا يمتد الي متطلبات ان يكون سعر الفائدة المحدد قابلا للقياس بشكل موثوق. اذا لم يعد عنصر المخاطر قابلا للقياس بشكل موثوق يجب انهاء علاقة علاقة التغطية.

اختارت الشركة اعتماد تعديلات المرحلة الأولى. سمح اعتماد هذه التعديلات للشركة بالاستمرار في محاسبة التغطية خلال فترة عدم التأكد التي نشأت من تعديلات معيار أسعار الفائدة. لم يتم تطبيق تعديلات المرحلة الثانية حتى الآن نظراً لأنها لم تقم بإصلاح أو استبدال أي معايير فائدة موجودة للأدوات المالية للشركة.

٢٦ / ب مخاطر الائتمان

ينشأ خطر الائتمان نتيجة وجود نقدية وما في حكمها ودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية وكذلك خطر الائتمان الناتج من الأرصدة المستحقة على المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة. يتم إدارة مخاطر الائتمان للمجموعة ككل بشكل مستقل فيما عدا مخاطر الائتمان المتوقعة بأرصدة حسابات العملاء، حيث تقوم إدارة كل شركة من شركات المجموعة بإدارة وتحليل مخاطر الائتمان المتعلق بأرصدة العملاء الخاصة بها.

(١) إدارة المخاطر

- بالنسبة للبنوك والمؤسسات فإنه يتم التعامل فقط مع البنوك والمؤسسات المالية ذات التصنيف الائتماني العالي والملاءة الائتمانية العالية.
- بالنسبة للعملاء الجدد يتم تحليل مخاطر الائتمان المتعلقة بهم قبل الاتفاق على شروط السداد والتسليم مع العملاء.
- بالنسبة للمدينون التجاريون فإنه يتم الاعتماد على التصنيف الائتماني المستقل لهم وفي حالة عدم توافر ذلك التصنيف الائتماني المستقل فإن إدارة مخاطر الائتمان بالشركة تقوم بتقييم الملاءة الائتمانية للعميل في ضوء المركز المالي والخبرات السابقة وعوامل أخرى. يتم وضع حد ائتماني لكل عميل بناءً على حدود الائتمان الداخلية والخارجية وفي إطار حدود الائتمان المحددة والمعتمدة من قبل مجلس الإدارة، ويتم مراجعة حدود ائتمان كل عميل بصفة دورية.

تمثل الإيرادات المحققة من اكبر عميل في المجموعة ٩٠٪ من إجمالي الإيرادات المجموعة.

تعتبر استثمارات المجموعة في أدوات الدين استثمارات ذات مخاطر منخفضة. يتم مراقبة التصنيف الائتماني للاستثمارات لمعرفة التدهور الائتمان.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٦ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب / ٢٦ مخاطر الائتمان (تابع)

(٢) الاضمحلال في الأصول المالية

الأرصدة المعرضة لخطر الائتمان تكون كالتالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٠,٠٧٢,٥٧٢	٥,١٠١,٦٨٨	مدينون تجاريون
٥,٨٠٧,١٣٠	٦,٥٧٤,١٣١	أرصدة مدينة أخرى
٤٧٤,٧٤١	٢٣١,٨٧٢	أصول عقد
٤٤٠,٥١٣	٧٤٠,٧٩٥	المستحق من الأطراف ذات العلاقة
١١,٢١٥,٠١٩	٢,١٦٣,٣١٠	نقدية مجمدة
٢,٦٩٨,٠٥٦	٢,٦٠٦,٥٩٥	النقدية وأرصدة بالبنوك
٣٠,٧٠٨,٠٣١	١٧,٤١٨,٣٩١	الإجمالي

تتمثل حركة الاضمحلال في المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى فيما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,٠٦٢,٤٠٣	٢,٠٣٦,٠١٠	الرصيد في ١ يناير
٥٢,٠٣٥	٦٧,٩٩٦	المكون خلال العام
(٦٩٧,٥٦١)	(٢٠٧,٤٦٥)	انقضى الغرض منه
(١,٧٨٠)	(٤,١٤٠)	المستخدم خلال العام
-	(٢٢,٨٤٥)	إعدام
٦٢٠,٩١٣	(٦,٢٣٣)	فروق ترجمة عملات أجنبية
٢,٠٣٦,٠١٠	١,٨٧٢,٣٢٣	الرصيد

(٣) مدينون تجاريون وأصول عقود:

تطبق المجموعة المنهج المبسط لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة والتي تستخدم الخسارة الائتمانية المتوقعة مدى الحياة لجميع المدينون التجاريون وأصول العقد.

لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة، تم تجميع المدينون التجاريون وأصول العقد بناءً على خصائص مخاطر الائتمان المشتركة وأيام تجاوز الاستحقاق. تتعلق أصول العقد بالأعمال تحت التنفيذ التي لم تصدر لها فواتير ولها نفس خصائص المخاطر بشكل كبير مثل المدينون التجاريون لنفس أنواع العقود. لذلك استنتجت المجموعة أن معدلات الخسارة المتوقعة للمدينين التجاريين هي تقريب معقول لمعدلات الخسارة لأصول العقد.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٦ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب / ٢٦ مخاطر الائتمان (تابع)

فيما يلي المعلومات حول المدينون التجاريون وأصول العقد باستخدام مصفوفة المخصصات للمجموعه:

١ - المدينون التجاريون - حكومي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الرصيد المعرض للتخلف عن السداد	احتمالية التخلف عن السداد	الخسارة في حالة التخلف عن السداد	الخسائر الائتمانية المتوقعة
٣,٣١٥,٧٥٠	%٤,٢٣١	%٤٠,٥٩	٥٦,٩٤٥	٥٦,٩٤٥
٣,٣١٥,٧٥٠				

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الرصيد المعرض للتخلف عن السداد	احتمالية التخلف عن السداد	الخسارة في حالة التخلف عن السداد	الخسائر الائتمانية المتوقعة
٧,٨٣٣,٨١٦	%٥,٤١٧	%٤٧,٤٣	٢٠١,٢٩٣	٢٠١,٢٩٣
٧,٨٣٣,٨١٦				

٢ - المدينون التجاريون - غير حكومي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جاري	أقل من ٣٠ يوم	بين ٣١ و ١٢٠ يوم	الائتمان المضمحل أكثر من ١٢٠ يوم	الاجمالي
معدل الخسارة المتوقعة الفعالة ٪ (تقريبي)	%٠,١٠	%٠,٢٤	%٢,٩٨	%١٠٠,٠٠	
١٨٤,٢٥٠	١,٣٠٠,٠٠٠	٣١٤,٣٦٠	١٩٣,٣٨٢	١,٩٩١,٩٩٢	
حكومي	(١٨٤)	(٣,١٢٠)	(٩,٣٦٨)	(١٩٣,٣٨٢)	(٢٠٦,٠٥٤)
الخسائر الائتمانية المتوقعة	١٨٤,٠٦٦	١,٢٩٦,٨٨٠	٣٠٤,٩٩٢	-	١٣,١٦٤,٩٣٨

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	جاري	أقل من ٣٠ يوم	بين ٣١ و ١٢٠ يوم	الائتمان المضمحل أكثر من ١٢٠ يوم	الاجمالي
معدل الخسارة المتوقعة الفعالة ٪ (تقريبي)	%٠,١	%١,٢٣	%٨,٥٨	%٤٢,٩٨	
٦٥٨,١٣٨	٨٥٧,٣١٥	٢٦٢,٥٧٥	٤٦٠,٧٢٨	٢,٢٣٨,٧٥٦	
حكومي	(٦٢٤)	(١٠,٥٩٧)	(٢٢,٥٤٥)	(١٩٨,٠٣٨)	(٢٣١,٨٠٤)
الخسائر الائتمانية المتوقعة	٦٥٧,٥١٤	٨٤٦,٧١٨	٢٤٠,٠٣٠	٢٦٢,٦٩٠	٢,٠٠٦,٩٥٢

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٦ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

ب / ٢٦ مخاطر الائتمان (تابع)

٣ - المدينون التجاريون - أصول عقود

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	أيام تجاوز الاستحقاق				الاجمالي
	جاري	أقل من ٣٠ يوم	بين ٣١ و ١٢٠ يوم	الائتمان المضمحل أكثر من ١٢٠ يوم	
معدل الخسارة المتوقعة الفعالة %	-	-	-	-	-
(تقريبي)	-	-	-	-	-
أصول عقود	-	٢٣١,٨٧٢	-	٢٣١,٨٧٢	-
الخسائر الائتمانية المتوقعة	-	-	-	-	-
	-	٢٣١,٨٧٢	-	٢٣١,٨٧٢	-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	أيام تجاوز الاستحقاق				الاجمالي
	جاري	أقل من ٣٠ يوم	بين ٣١ و ١٢٠ يوم	الائتمان المضمحل أكثر من ١٢٠ يوم	
معدل الخسارة المتوقعة الفعالة %	-	%٠	%٠	-	-
(تقريبي)	-	-	-	-	-
أصول عقود	-	٢٥,١٣٨	٤٤٩,٦٠٣	-	٤٧٤,٧٤١
الخسائر الائتمانية المتوقعة	-	-	(٤)	-	(٤)
	-	٢٥,١٣٨	٤٤٩,٥٩٩	-	٤٧٤,٧٣٧

يتم تسوية مخصصات الخسارة المدينون التجاريون وأصول العقد كما في ٣١ ديسمبر مع مخصصات الخسائر في بداية العام كما يلي:

حكومي	غير حكومي	أصول عقود	مدينون آخرون	إجمالي ٢٠٢٥	٢٠٢٤
٢٠١,٢٩٣	٢٣١,٨٠٤	٤	١,٦٠٢,٩٠٩	٢,٠٣٦,٠١٠	٢,٠٦٢,٤٠٣
الرصيد في ١ يناير					
زياده في مخصصات خسائر					
القروض معترف بها في قائمة	-	-	٦,٤١٥	٦,٤١٥	٥٢,٠٣٥
الأرباح أو الخسائر المجمعة خلال					
العام					
رد مخصصات غير مستخدمة	(١٢٨,٧٣٥)	(١٧,٣٥٨)	٢٣,٨٢٩	(١٢٢,٢٦٨)	(٦٩٧,٥٦١)
مستخدم خلال العام	-	-	-	-	(١,٧٨٠)
فروق ترجمة عملات أجنبية	(١٥,٦١٣)	(٨,٣٩٢)	(٢٣,٨٢٩)	(٤٧,٨٣٤)	٦٢٠,٩١٣
مخصص إقفال الخسائر	٥٦,٩٤٥	٢٠٦,٠٥٤	١,٦٠٩,٣٢٤	١,٨٧٢,٣٢٣	٢,٠٣٦,٠١٠
في ٣١ ديسمبر					

يتم شطب المدينون التجاريون والأصول من العقود عندما لا يكون هناك توقع معقول بالاسترداد.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٦ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢٦/ب مخاطر الائتمان (تابع)

تقديرات وأحكام هامة:

اضمحلال الأصول المالية:

تستند مخصصات الخسائر للأصول المالية على افتراضات حول مخاطر التخلف عن السداد ومعدلات الخسارة المتوقعة. تستخدم المجموعة مجموعة من الأحكام الهامة في عمل هذه الافتراضات واختيار المدخلات في حساب الانخفاض في القيمة، بناءً على تاريخ المجموعة السابق وظروف السوق الحالية بالإضافة إلى التقديرات المستقبلية في نهاية كل فترة تقرير. تستند معدلات الخسارة المتوقعة إلى طرق مدفوعات للمبيعات خلال فترة ٣٦ شهر قبل ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أو ١ يناير ٢٠٢٥ على التوالي وخسائر الائتمان التاريخية المقابلة التي حدثت خلال هذه الفترة. يتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية المستحقات. حددت المجموعة الناتج المحلي الإجمالي في البلدان و أسعار النفط التي تتبع فيها سلعها وخدماتها لتكون أكثر العوامل صلة، وبالتالي تعدل معدلات الخسارة التاريخية بناءً على التغيرات المتوقعة في هذه العوامل.

الحساسية:

التغيرات المعقولة في المدخلات / الافتراضات لن تؤدي إلى تغيير جوهري في انخفاض قيمة خسارة الائتمان المتوقعة المعترف بها في القوائم المالية.

٢٦/ج مخاطر السيولة

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

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

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

(١) ترتيبات تمويلية:

حصلت المجموعة على تسهيلات بنكية وقد بلغ الجزء الغير مسحوب في نهاية العام كالاتي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ذات العائد المتغير
ليبور + ١,٥٪	ليبور + ١,٥٪	تنتهي في خلال عام
٧٥ مليون جنيه مصري	٢٤٩ مليون جنيه مصري	

يمكن للمجموعة سحب تسهيلات ائتمانية في أي وقت ويمكن للبنك إنهاء هذه التسهيلات دون أي إشعار.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٦ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

ج / ٢٦ مخاطر السيولة (تابع)

(٢) استحقاقات الالتزامات المالية:

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية للمجموعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ استناداً إلى تواريخ المدفوعات التعاقدية.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	أقل من ستة أشهر	من ستة أشهر حتى سنة	من سنة حتى سنتين	أكثر من سنتين
قروض وفوائد	٢٥,٤٦٥,٠٣٢	٢١,٤٧١,٨٨٦	٣٩,٧٩٠,١٩٤	٥٣,٢٣٤,٢١١
دائنون تجاريون وارصدة دائنة أخرى	٧,٩٥١,٣٣٤	٤,٢٤٨,٤٦٢	٢٤,٤١٧	٢٠,٧٢٩
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	٦,١٤٦,٢٣٩	١٢,٧٧٢,٨٥٧	-	-
التزامات الإيجار	٩٢,٠٠٢	١٣٨,٠٠٠	٢٠٧,٢٩٦	١,٩٤٦,٣٩٧
قروض من شركات تأجير تمويلي	٢٦١,٢٤٨	٢٦٨,١١١	٣٢٥,٨٨٨	٣٧٨,٠٠٤
التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	١,٥٧١,٤٠٣	-	-
الإجمالي	٣٩,٩١٥,٨٥٥	٤٠,٤٧٠,٧١٩	٤٠,٣٤٧,٧٩٥	٥٥,٧٥٩,٣٤١

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

قروض وفوائد	١٢,٥٥١,٨٧٥	١٩,٢١٢,٣٩٠	١٧,٣٣٥,١٢٢	٥٩,٤٧٢,٩٧٨
دائنون تجاريون وارصدة دائنة أخرى	٨,١٦٤,٥٩٩	١١,٥٢٧,٥٨٠	١,٣٥٤,٦٢٣	١,٣١٦,١٣٩
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	٣,٤٤٨,٢٢٨	١٦,٩٠٤	-	-
التزامات الإيجار	١٤٧,٦٦١	١٨٥,٥٧٦	٢٥٧,٣٦٨	٨٠٦,٩٣٠
قروض من شركات تأجير تمويلي	٣٣٤,٤٢٦	١٦٨,١٢٣	٣٠٦,٢٧٠	٤٣٢,٣٥٢
التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	-	٢,٠٩٦,٢٣٩	-	-
الإجمالي	٢٤,٦٤٦,٧٨٩	٣٣,٢٠٦,٨١٢	١٩,٢٥٣,٣٨٣	٦٢,٠٢٨,٣٩٩

تواجه بعض الشركات التابعة للمجموعة حالياً مشكلات في السيولة مما أدى إلى عدم الوفاء ببعض الدفعات وخرق تعهدات الديون، وبعض القروض المصنفة خلال ٦ أشهر تستحق السداد عند الطلب. وقد تم توضيح ذلك بالتفصيل في إيضاح ٥ (ح) وإيضاح ٢٨ (أ) (٣) بشأن الاستمرارية.

٢٧ - إدارة مخاطر رأس المال

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

ومن أجل الحفاظ والتعديل على هيكل رأس المال يمكن أن تقوم المجموعة بتغيير قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو تخفيض رأس المال أو إصدار أسهم جديدة لرأس المال أو عن طريق بيع الأصول لتخفيض الديون المستحقة على المجموعة.

كما تقوم المجموعة بمراقبة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال ويتمثل صافي القروض في إجمالي القروض وبنوك سحب على المكشوف مخصوماً منها النقدية وأرصدة لدى البنوك. ويتمثل إجمالي رأس المال في قيمة حقوق الملكية بالإضافة إلى صافي القروض.

تقوم المجموعة بمراقبة إدارة مخاطر رأس المال. حالياً، تواجه بعض شركات المجموعة حالياً مشاكل سيولة نتج عنها عدم الوفاء بمدفوعات معينة وخرق تعهدات الديون. تم تحديد تقييم التأثير في إيضاح (٣-٢٨) بشأن الاستمرارية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٧ - إدارة مخاطر رأس المال (تابع)

نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال:

فيما يلي نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤:

إجمالي القروض	٢٠٢٥	٢٠٢٤
قروض وسلفيات	٧٣,٢٦٠,٣٩٤	١١١,٣٧٢,٢٨٠
يخصم: النقدية وأرصدة بالبنوك	(٢,٦٠٦,٥٩٥)	(٢,٦٩٨,٠٥٥)
صافي القروض	٧٠,٦٥٣,٧٩٩	١٠٨,٦٧٤,٢٢٥
حقوق الملكية	٦٥,٧٤٨,٣٩٧	٦٦,٩٩٩,٣٨٢
إجمالي رأس المال	١٣٦,٤٠٢,١٩٦	١٧٥,٦٧٣,٦٠٧
نسبة صافي القروض إلى إجمالي رأس المال	%٥٢	%٦٢

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة

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

٢٨/أ - أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

١ - الاتفاق مع معايير المحاسبة لمصرية

أعدت القوائم المالية المجمعة لشركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" وشركاتها التابعة ("المجموعة") طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية (معايير المحاسبة المصرية رقم ١ "عرض القوائم المالية")، وتفسيرات معايير المحاسبة المصرية، والقوانين ذات العلاقة. وتتفق القوائم المالية المجمعة مع معايير المحاسبة المصرية وتعديلاتها كما تم إصدارها من قبل وزير الاستثمار والتعاون الدولي في ١٨ مارس ٢٠١٩.

٢ - التكلفة التاريخية

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

- أصول مالية معينة (متضمنة المشتقات المالية) والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.
- الأصول الحيوية، والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة.
- خطط المزايا المحددة، يتم قياسها باستخدام طريقة ائتمان الوحدة المتوقعة.
- الأصول والالتزامات الناتجة عن عقود التأجير.
- الشهرة.
- حق انتفاع أصول.
- التزامات الإيجار.

٣ - تقديرات هامة حول الاستمرارية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تجاوزت الالتزامات المتداولة للمجموعة ٥٢,٨ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٧٠,٢ مليار جنيه مصري) الأصول المتداولة البالغة ٢٥,٩ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٤٢,٥ مليار جنيه مصري) بمقدار ٢٦,٩ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٧,٧ مليار جنيه مصري).

تعتمد المجموعة ويتم تمويلها حالياً بالقروض والتسهيلات البنكية والتي بلغت ٧٣,٣ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ولديها نقدية وما في حكمها بقيمة ٤,٨ مليار جنيه مصري (بما في ذلك النقدية المجمدة التي تستخدم لسداد الدين)، من إجمالي ١٢٢,٦ مليار جنيه مصري بقائمة المركز المالي المجمعة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تكبدت المجموعة خسائر تقارب ٢,٤ مليار جنيه مصري، والتي تأثرت بشكل كبير بانخفاض الإيرادات الذي شهدته شركة المصرية للتكرير خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٥، وذلك نتيجة لإيقاف مخطط مسبقاً لمدة ٣٢ يوماً لأغراض الصيانة، بالإضافة إلى الزيادة في مصروفات الفوائد بمبلغ ١,٩ مليار جنيه مصري محسوبة على إجمالي الدين وفقاً لسعر الفائدة السابق بموجب اتفاقية القرض الأصلية (إيضاح رقم (١) و (٢)). ارتفعت الخسائر المتراكمة للمجموعة إلى نحو ٢٦,٤ مليار جنيه مصري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٥ مليار جنيه مصري).

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨/أ - أسس إعداد القوائم المالية المجمعة (تابع)

إذا استمرت المجموعة على تحقيق خسائر ستؤثر على التدفقات النقدية التشغيلية لتغطية متطلبات رأس المال العامل والتكاليف التمويلية وإعادة دفع الدين، فقد يتأثر مركز السيولة لدى المجموعة سلباً.

الأمر الرئيسية 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.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم تلتزم بعض الشركات التابعة للمجموعة، بما فيها شركة القلعة للاستثمارات المالية، ببعض الضمانات المالية الخاصة بالقروض كما موضح أدناه؛ 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 أدناه 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 القرض وتسعى للحصول على تنازل ولكن المفاوضات قيد العمل.

- **شركة جلاسروك للزلزل** وهي شركة تابعة لشركة اسيك للتأمين - لم تلتزم بقرض لاحدى البنوك، وقد تم تصنيف كامل رصيد القرض البالغ ١,٩٨ مليار جنيه مصري ضمن الالتزامات المتداولة. وتُجري الإدارة حالياً مفاوضات مع الجهة المقرضة، والتي وصلت إلى مرحلة متقدمة، بهدف إعادة جدولة شروط سداد القرض المتعثّر 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. لم تلتزم

- **شركة القلعة للاستثمارات المالية** - الشركة الأم - بسداد بعض الالتزامات الخاصة بالبنوك المصرية. وقد تم تصنيف كامل رصيد القرض البالغ ٨,٩ مليار جنيه مصري كالتزام متداول (**إيضاح رقم (٥)(ج)(٢)**). كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت الشركة بسداد كامل مبلغ ٤١٦ مليون جنيه مصري والمتعلق بالتعويض عن فروقات سعر الصرف وتغيرات أسعار الأسهم. وتوصلت الإدارة إلى مرحلة متقدمة من المناقشات مع الجهة المقرضة لتسوية الأقساط المتعثرة واستيفاء الشروط المعلقة، وثقت الإدارة في أن خطة السداد المقترحة من المرجح قبولها من قبل الجهة المقرضة.

- تعثرت الشركات التابعة المملوكة بالكامل لشركة القلعة، وهما **Trimestone** و**الشركة الوطنية للاستشارات والتكبير**، في سداد بعض الأقساط المجدولة بموجب اتفاق إعادة الهيكلة الخاص بالمجموعة مع بنك المصرف العربي الدولي (**إيضاح رقم (٥)(ج)(١)**). ونتيجة لذلك، تم إعادة تصنيف الأرصدة القائمة ذات الصلة والبالغة ١٢,١ مليار جنيه مصري، بالإضافة إلى ٣,٦ 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 الالتزامات 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.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / أ - أسس إعداد القوائم المالية المجمعة (تابع)

٢ - توقعات التدفقات النقدية والاداء المالي

خلال ديسمبر ٢٠٢٤، نجحت الشركة المصرية للتكرير في إعادة هيكلة اتفاقيات التمويل الخاصة بها، وتتطلب شروط السداد الجديدة مدفوعات جوهرية تبلغ نحو ٥٥٩,٥ مليون دولار أمريكي خلال عامي ٢٠٢٥ و ٢٠٢٦.

وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، سددت الشركة المصرية للتكرير مبلغ ٥٧٤,١ مليون دولار أمريكي للمقرضين الأوليين، مما أدى إلى انخفاض رصيد الدين الرئيسي القائم الي ٦٣ مليون دولار أمريكي.

لاحقاً لتاريخ القوائم المالية، تم سداد الرصيد المتبقي من الدين الرئيسي بالكامل خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦. وبناءً عليه، من المتوقع أن تبدأ الشركة المصرية للتكرير في توزيع أرباح على المساهمين، وذلك رهناً بموافقة الجمعية العامة السنوية واستيفاء المتطلبات القانونية والتعاقدية ذات الصلة.

ومن المتوقع أن تسهم توزيعات الأرباح المتوقعة هذه، إلى جانب التدفقات النقدية الواردة من الشركات التابعة الأخرى ذات الأداء القوي، في دعم شركة القلعة وشركاتها التابعة المملوكة بالكامل في سداد القروض القائمة.

وتظل توقعات التدفقات النقدية للشركة المصرية للتكرير حساسة لأداء الأعمال ولحركة أسعار النفط. فإذا انخفض سعر النفط بنسبة ١٠٪، فإن ذلك سيؤدي إلى انخفاض في التدفقات النقدية بحوالي ٦٠ مليون دولار أمريكي، مما قد يؤثر على توزيعات الأرباح التي تُمنح لشركة القلعة.

تشمل إجمالي قروض المجموعة جزءاً كبيراً مقوماً بالدولار الأمريكي، مما يشكل تحدياً في سداد هذه الالتزامات المقومة بالعملة الأجنبية. ومع ذلك، فقد أظهر الاقتصاد المصري علامات تحسن خلال عام ٢٠٢٥، حيث ارتفعت قيمة الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي، واتجهت أسعار الفائدة نحو الانخفاض. وقد ساهمت هذه التطورات في تعزيز المركز المالي للمجموعة وتخفيف عبء الديون المقومة بالعملة الأجنبية.

تقييم توقعات التدفقات النقدية

قامت الإدارة بإعداد توقعات تفصيلية للتدفقات النقدية وخطط عمل لكل شركة تابعة رئيسية و على مستوى المجموعة، تدعم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها في تواريخ استحقاقها. وتخضع هذه التوقعات للمراجعة والتحديث المستمر لضمان مواكبة أحدث التطورات في الأعمال وظروف السوق. تلك التدفقات النقدية قائمة على افتراضات بخصوص الاداء التشغيلي وحالات السوق و سعر البترول و قد قامت الادارة بتحليل الحساسية على الافتراضات الهامة والأحكام التي اتخذتها الإدارة لكل شركة تابعة في هذه التوقعات وقد استنتجت ان المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها باستخدام الموارد المتاحة في حدود الافتراضات المعقولة المتاحة. مع ذلك، تظل التدفقات النقدية المتوقعة حساسة لتغير بنسبة ١٠٪ في متوسط سعر المبيعات، أو زيادة التكاليف، أو معدلات استخدام الطاقة، خاصة في قطاع الطاقة، قد يؤدي إلى انخفاض التدفقات النقدية بنحو ٦٠ مليون دولار أمريكي.

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.

وقد أخذت الإدارة في الاعتبار العوامل والخطط التالية عند تحديد ما إذا كانت المجموعة ستستمر في نشاطها خلال الاثني عشر شهراً القادمة:

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / أ - أسس إعداد القوائم المالية المجمعة (تابع)

فيما يلي الاعتبارات الرئيسية ذات العلاقة بتقييم الاستمرارية والموضحة أدناه:

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 الشركة المصرية للتكرير بكامل طاقتها منذ بداية عام ٢٠٢٠ ولديها عقود توريد طويلة الأجل غير قابلة للإلغاء مع الهيئة المصرية العامة للبترول لتوريد المنتجات المختلفة لمدة ٢٥ عامًا.
- لاحقاً لتاريخ القوائم المالية، خلال الربع الأول من ٢٠٢٦، شهدت أسعار النفط ارتفاع كبير بعد الصراع في منطقة الشرق الأوسط. هذه الزيادة ستحسن الربح التشغيلي والأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك والتدفقات النقدية من أنشطة التشغيل للشركة المصرية للتكرير.
- سجلت الشركة المصرية للتكرير أرباحاً تشغيلية بلغت ٥,٦ مليارات جنيه مصري، وأرباحاً قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بلغت ١٨,٤ مليار جنيه مصري، وتدفقات نقدية من العمليات بلغت ٣٢,٤ مليار جنيه مصري للسنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- 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 يوماً من منتصف أبريل 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.
- ولأغراض توقعات التدفق النقدي، من المتوقع أن تستمر التدفقات النقدية من الشركة المصرية للتكرير في تحسين التدفقات النقدية الإيجابية المتولدة. إن توقعات التدفق النقدي حساسة للتغيرات في العرض والطلب على النفط وكذلك أسعاره.
- ارتفعت إيرادات شركة شركة التكامل (شركة تابعة للشركة الوطنية للتنمية والتجارة) السودان بشكل ملحوظ لتصل إلى ٣,٨٤ مليار جنيه مصري خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مقارنة بـ ١,٧٤ مليار جنيه مصري خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. ويرجع هذا الارتفاع بشكل أساسي إلى زيادة مستويات الشحن والأسعار.
- حققت أسكوم وشركاتها التابعة إيرادات بلغت ٣,٩ مليار جنيه مصري في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ويرجع ذلك بشكل رئيسي تحسن الأداء في شركة جلاس روك نتيجة زيادة أحجام المبيعات المحلية والصادرات لمنتجات الصوف الزجاجي والصوف الصخري، إلى جانب تحسن الطلب في قطاع الأسمدة، والذي يُعد المصدر الرئيسي لإيرادات أسكوم. 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 أبريل 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 ستنجح لأسكوم الاستفادة من ديناميكيات أفضل لأسر المال العامل في السوق المحلية، وتحسن التدفقات النقدية، وتحقيق هوامش ربح جيدة.
- سجلت شركة فالكون - مزارع دينا إيرادات بلغت ٤,١ مليار جنيه مصري في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مقارنة بـ ٣,٢٤ مليار جنيه مصري في السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. وجاء هذا التوسع في الإيرادات مدفوعاً بتحسين العمليات في مزارع دينا، بالإضافة إلى استفادة إيرادات شركة الاستثمارية لمنتجات الإلبان من ارتفاع أسعار البيع وإطلاق منتجات جديدة، مما أدى إلى تدفقات نقدية إيجابية بلغت ٦٧٨ مليون جنيه مصري في السنة المالية المنتهية في ديسمبر ٢٠٢٥. 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 ٢٪ مقارنة بالعام الماضي. ويرجع هذا النمو في الأداء إلى التحسينات الكبيرة في خدمات التخزين والشحن والتفريغ التي تقدمها الشركة. وارتفعت إيرادات تخزين الفحم نتيجة لزيادة أسعار التخزين وحجمه. كما انخفضت إيرادات خدمات الشحن والتفريغ، مدفوعةً بانخفاض في الأحجام.
- 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 المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨/أ - أسس إعداد القوائم المالية المجمعة (تابع)

وضع السيولة

خلال الفترات الماضية 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 الاتفاق، قامت شركة المصرية للتكرير بسداد إجمالي مبلغ قدره ٣٣,٣ مليون دولار أمريكي كرسوم وفوائد تأخير. بالإضافة إلى ذلك، قامت شركة المصرية للتكرير بسداد مبلغ ٢٣٣,٦ مليون دولار أمريكي للمقرضين الرئيسيين، ومبلغ إجمالي قدره ٤٨,١ مليون دولار أمريكي للمقرضين الثانويين، وذلك وفقًا لاتفاقية إعادة الهيكلة. ويبلغ الدين الرئيسي حاليًا ٦٣ مليون دولار أمريكي، منخفضًا من المبلغ الأصلي البالغ ٢,٣٥ مليار دولار أمريكي، أما الدين الثانوي فيبلغ ٧٧٩ مليون دولار أمريكي، ومن المتوقع استكمال سداده بحلول عام ٢٠٣٠.

القروض القائمة: بلغت قيمة القروض القائمة للشركة المصرية للتكرير ٤٠,١ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وبلغت قيمة القروض الرئيسية، شاملة الفوائد، ٣ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وتشمل القروض القائمة المتبقية قروضًا ثانوية بقيمة ٣٧,١ مليار جنيه مصري.

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

بعد تاريخ إعداد القوائم المالية، قامت شركة المصرية للتكرير بسداد ديون المقرضين للمقرضين الأوليين بالكامل، ومن المتوقع أن تصبح مؤهلة لتوزيع أرباح على مساهميها بعد الحصول على موافقة الجمعية العامة السنوية.

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 المتبقية المستحقة لبنك قطر الوطني بإجمالي مبلغ قدره ٥٥٩ مليون جنيه مصري. والتزمت منذ ذلك الحين بجميع التزامات السداد المجدولة في مواعيدها المحددة. 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. 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 المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / أ - أسس إعداد القوائم المالية المجمعة (تابع)

٣. أسكوم (قطاع التعدين):

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 يتوقع 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 ٢٣ مليار جنيه مصري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

مبادرات هامة

- ستواصل الإدارة التركيز على تحديد المواقع الاستراتيجية لأعمال الشركة المصرية للتكرير وباقي استثماراتها وإعطاء الأولوية للنمو.
- تعزز الإدارة دفع عجلة نمو الشركة من خلال مواصلة سياستها لسخ 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 السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- 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 السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤ - تبويب الأصول والالتزامات

تقوم المجموعة بعرض أصولها والتزاماتها في قائمة المركز المالي المجمعة بناءً على التبويب المتداول / الغير متداول، يتم تبويب الأصل كمتداول عند:

- متوقع تحقيقه أو النية في بيعه أو استخدامهما ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية.
- الاحتفاظ بها لهدف رئيسي وهو المتاجرة.
- وقع تحقيقه خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ اعداد القوائم المالية، أو
- كونه نقداً أو ما يعادلها باستثناء النقدية المجمدة من التبادل أو المستخدم لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد القوائم المالية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / أ - أسس إعداد القوائم المالية المجمعة (تابع)

يتم تبويب كل الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

يعتبر الالتزام متداول عند:

- من المتوقع تسويته ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية.
 - الاحتفاظ به لهدف رئيسي وهو المتاجرة.
 - وجوب تسويته خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ اعداد القوائم المالية، أو
 - عدم وجود حق مطلق لتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد القوائم المالية.
- تقوم المجموعة بتبويب جميع الالتزامات الأخرى كالالتزامات غير متداولة. يتم تبويب أصول والتزامات الضريبة المؤجلة كأصول والتزامات غير متداولة.

٢٨ / ب - أسس التجميع ومحاسبة حقوق الملكية

١ - الشركات التابعة

الشركات التابعة هي كافة المنشآت (بما في ذلك الكيانات المنظمة) والتي يكون للمجموعة سيطرة عليها. تسيطر المجموعة على شركة عندما تتعرض، أو يحق لها - عوائد متغيرة من خلال مساهمتها في الشركة المستثمر بها والقدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سلطتها على الشركة. ويتم تجميع الشركات التابعة بالكامل من تاريخ حصول المجموعة على السيطرة وتتوقف المجموعة عن تجميع الشركة التابعة عندما تفقد السيطرة.

يتم استبعاد المعاملات بين الأطراف ذات العلاقة، الأرصدة، والأرباح الغير محققة على المعاملات بين شركات المجموعة. ويتم استبعاد الخسائر الغير محققة الا في حالة ان المعاملة تقدم دليل على وجود اضمحلال في الأصل المحول. ويتم تعديل السياسات المحاسبية للشركات التابعة لضمان توافقها مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

طريقة الاستحواذ

يتم استخدام طريقه الاستحواذ في المحاسبة عند معالجة كل عمليات تجميع أعمال بصرف النظر عن اقتناء أدوات حقوق ملكية اواى أصول أخرى. ويتم قياس المقابل المادى المحول لاقتناء شركة تابعة كالتالى:

- بالقيمة العادلة للأصول المحولة.
- الالتزامات التي تتحملها المجموعة لمالكي المنشأة المقتناة السابقين.
- حقوق الملكية التي تصدرها المجموعة.
- القيمة العادلة لأي أصل أو التزام ناشئ من الترتيبات المتعلقة بمقابل مادي محتمل ؛ و
- القيمة العادلة لأي حقوق ملكية سابقة في الشركة التابعة.

يتم قياس الأصول المقتناة القابلة للتحديد والالتزامات وكذا الالتزامات المحتملة ماعدا استثناءات محدودة على أساس قيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء. تقوم المجموعة بقياس اية حقوق غير مسيطرة في الشركة التابعة كل اقتناء على حدة على أساس القيمة العادلة او نسبة من القيم المعترف بها في الأصول القابلة للتحديد.

يتم الاعتراف بالتكاليف المتعلقة بالاقتناء كمصروفات عند تكبدها.

عندما يتم تأجيل تسوية أي جزء من المقابل المادي، يتم خصم المبالغ المستحقة في المستقبل إلى قيمتها الحالية كما في تاريخ التبادل. معدل الخصم المستخدم هو معدل الاقتراض الإضافي للمنشأة، وهو المعدل الذي يمكن من خلاله الحصول على قرض مماثل من ممول مستقل بموجب شروط وأحكام قابلة للمقارنة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / ب - أسس التجميع ومحاسبة حقوق الملكية (تابع)

١ - الشركات التابعة (تابع)

يتم تبويب المقابل المحتمل إما كحقوق ملكية أو التزام مالي. يتم إعادة قياس المبالغ المصنفة كالالتزامات مالية لاحقاً بالقيمة العادلة، مع الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر.

في تجميع الأعمال الذي يتم علي مراحل، تقوم المجموعة بإعادة قياس حقوق الملكية التي احتفظت بها سابقاً في المنشأة المقتناة بقيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء. ويتم الاعتراف بالمكسب أو الخسارة الناتجة عن إعادة القياس في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

التغيرات على النسبة المحتفظ بها ضمن الحصص المسيطرة

عند تغير نسبة حقوق الملكية المحتفظ بها ضمن الحصص المسيطرة، تقوم المجموعة بتعديل المبالغ المسجلة للحصص المسيطرة وغير المسيطرة حتي تنعكس التغيرات علي حصصهم ذات الصلة في الشركة التابعة. وتعترف المجموعة بشكل مباشر ضمن حقوق ملكية الشركة الأم بأي اختلاف بين مبلغ تعديل الحصص غير المسيطرة والقيمة العادلة للمقابل النقدي المدفوع أو المستلم.

استبعاد الشركات التابعة

عندما تفقد المجموعة السيطرة فإنها تقوم بالإعتراف بأي إستثمارات محتفظ بها في الشركة التي كانت تابعة بقيمتها العادلة في تاريخ فقد السيطرة والإعتراف بأي فرق ناتج علي أنه ربح أو خسارة منسوبة الي مالكي الشركة الأم.

الشهرة

تنشأ الشهرة عند استحوذ علي شركات تابعة وتتمثل في الزيادة في المقابل المادي المحول ومبلغ أية حقوق لحصص غير مسيطرة في المنشأة المقتناة والقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ لحقوق ملكية المجموعة المحتفظ بها سابقاً في المنشأة المقتناة عن صافي قيم الأصول المقتناة القابلة للتحديد والالتزامات المحتملة في تاريخ الاستحواذ. وإذا كان المقابل المادي المحول ومبلغ أية حقوق لحصص غير مسيطرة في المنشأة المقتناة والقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء لحقوق ملكية المجموعة المحتفظ بها سابقاً في الشركة المقتناة يقل عن صافي قيم الأصول المقتناة القابلة للتحديد والالتزامات في تاريخ الاقتناء، تقوم المجموعة بالاعتراف بالأرباح الناتجة في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة في تاريخ الاقتناء وتنسب الأرباح إلي مساهمي الشركة الأم.

لأغراض اختبارات اضمحلال القيمة تقوم المجموعة بتوزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الأعمال على الوحدات التي تولد النقد أو مجموعات هذه الوحدات لدي المجموعة والمتوقع منها الاستفادة من عملية تجميع أعمال. كل وحدة أو مجموعة من هذه الوحدات التي تم توزيع الشهرة عليها تمثل أدنى مستوى داخل المجموعة والتي تراقب به الشهرة للأغراض الداخلية للإدارة. وتراقب الشهرة داخل المجموعة علي مستوى القطاعات التشغيلية.

تقوم المجموعة باختبار اضمحلال قيمة الشهرة المقتناة في عملية تجميع أعمال سنوياً وذلك بمقارنة قيمتها الدفترية متضمنة الشهرة مع قيمتها الاستردادية والتي هي قيمتها العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمتها الاستخدامية، أيهما أكبر. وتقوم المجموعة بالاعتراف بخسارة الاضمحلال في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة في الحال، ولا يتم عكسها لاحقاً.

فترة القياس

فترة القياس هي الفترة المطلوبة لحصول المجموعة على كل المعلومات المطلوبة للقياس الأولى للبيانات الناتجة عن عملية اقتناء الشركة التابعة ولا تزيد فترة القياس عن سنة واحدة من تاريخ الاستحواذ. في حالة حصول المجموعة على معلومات جديدة خلال فترة القياس تتعلق بعملية الاقتناء. يتم التعديل بأثر رجعي للمبالغ التي تم الاعتراف بها في تاريخ الاقتناء.

٢ - الشركات الشقيقة

الشركات الشقيقة هي كل الشركات التي يكون للمجموعة نفوذ مؤثر عليها ولكن لا يمتد هذا النفوذ إلى أن يكون سيطرة أو سيطرة مشتركة. وبصفة عامة تكون هذه هي الحالة عندما تمتلك المجموعة بطريقة مباشرة أو غير مباشرة ما بين ٢٠٪ إلى ٥٠٪ من حقوق التصويت. يتم استخدام طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة بحيث يتم الاعتراف بعد الاعتراف بها مبدئياً بالتكلفة (انظر سياسة طريقة حقوق الملكية (٣) أدناه).

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / ب - أسس التجميع ومحاسبة حقوق الملكية (تابع)

٣ - طريقة حقوق الملكية

يتم استخدام طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن الاستثمارات بحيث يتم الاعتراف بالاستثمار بتكلفة اقتنائه على أن يتم تعديل تلك التكلفة لاحقاً لتاريخ الاقتناء لإثبات حصة المجموعة في أرباح أو خسائر ما بعد الاستحواذ في الشركة المستثمر فيها في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة، وحصة المجموعة من التغير في الدخل الشامل الآخر المجمعة بالنسبة للشركة المستثمر فيها في قائمة الدخل الشامل الآخر المجمعة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح المستلمة أو المستحقة من الشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة على أنها انخفاض في القيمة الدفترية للاستثمار. يتم الاعتراف بالمشروعات المشتركة بطريقة حقوق الملكية بعد أن يتم الاعتراف الأولي بها بالتكلفة في قائمة المركز المالي المجمعة.

التغيرات في حقوق الملكية

إذا انخفضت حقوق ملكية المجموعة في شركة شقيقة ولكن مع بقاء النفوذ المؤثر، يتم إعادة تبويب المقابل لنسبة التخفيض من مبلغ المكسب أو الخسارة المعترف بها فيما مضى ضمن الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر عند التخلص من الأصول أو الالتزامات ذات الصلة.

خسائر الاستثمار بطريقة حقوق الملكية

إذا تساوى أو تجاوز نصيب المجموعة في خسائر الاستثمار بطريقة حقوق الملكية حصتها في تلك المنشأة أو تساوى معها، تتوقف المجموعة عن الاعتراف بنصيبها في الخسائر الإضافية. وبعد أن تخفض حصة المجموعة إلى الصفر يتم الاعتراف بالخسائر الإضافية ولكن فقط في حدود ما تحملها المجموعة من التزامات قانونية أو حكومية أو ما قامت بسدادها نيابة عن تلك الشركات. وعندما تحقق تلك الشركات أرباحاً في السنوات اللاحقة تستأنف المجموعة الاعتراف بحصتها في تلك الأرباح ولكن بعد أن تتساوى حصتها في الأرباح مع حصتها في الخسائر التي لم يعترف بها.

المعاملات المتبادلة بطريقة حقوق الملكية

يتم استبعاد الأرباح غير المحققة من المعاملات بين شركات المجموعة وشركاتها الشقيقة في نطاق ما يخص المجموعة بهذه الكيانات. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة ما لم تقدم المعاملة دليلاً على انخفاض قيمة الأصول المحولة. يتم تغيير السياسات المحاسبية للشركات المستثمر فيها وفقاً لطريقة لحقوق الملكية عند الضرورة لضمان الاتساق مع السياسات المتبعة من قبل المجموعة.

الشهرة الناتجة من الاستثمار بطريقة حقوق الملكية

يتم الاعتراف بالزيادة في إجمالي المقابل المادي المحول، عن نصيب المجموعة في صافي القيمة العادلة للأصول المكتتة القابلة للتحديد والالتزامات المحتملة في تاريخ الاقتناء كشهرة.

وتدرج الشهرة الناتجة عن المساهمة في شركات شقيقة ضمن تكلفة الاستثمار في شركات شقيقة بعد خصم مجمع خسائر الاضمحلال في قيمة الاستثمار في المنشأة ولا يعترف بها بشكل منفصل.

خسائر الاضمحلال في قيمة الاستثمار بطريقة حقوق الملكية

يتم اختبار قيمة اضمحلال في شركات شقيقة حينما توجد مؤشرات على انخفاض تلك القيمة. إن القيمة لاستردادية لاستثمار في شركة شقيقة هي القيمة الأعلى ما بين تلك القيمة المستخدمة أو تلك القيمة العادلة ناقصاً منها تكاليف التخلص من الشركة ويتم تقييمها بشكل منفصل لكل شركة شقيقة. و لا يتم توزيع خسائر الاضمحلال الناتجة على الشهرة وسعر الشراء، ولكن على الاستثمار ككل. لذلك، يتم الاعتراف بأي انعكاس للظروف التي تؤدي إلى الاعتراف بخسائر الاضمحلال في نطاق لزيادة المستقبلية للقيمة المستردة، بشرط ألا يتجاوز خسائر الاضمحلال التي سبق الاعتراف بها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨/ج - ترجمة العملات الأجنبية

(١) عملة التعامل والعرض

تم قياس وعرض القوائم المالية لكل شركة من شركات المجموعة باستخدام عملة التعامل في البيئة الاقتصادية الأساسية التي تمارس فيها الشركة أنشطتها "عملة التعامل". وقد تم عرض القوائم المالية المجمعة بالألف جنيه مصري والتي تمثل عملة العرض للمجموعة.

(٢) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى عملة التعامل باستخدام أسعار الصرف في تواريخ تلك المعاملات. يتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وترجمة الأصول والالتزامات النقدية عموماً بعملة أجنبية بأسعار الصرف في نهاية العام خلال الأرباح أو الخسائر.

يتم عرض أرباح أو خسائر ترجمة العملات الأجنبية المتعلقة بالقروض في قائمة الأرباح أو الخسائر ضمن تكاليف التمويل. جميع أرباح أو خسائر ترجمة العملات الأجنبية الأخرى يتم عرضها بالصافي ضمن "أرباح / خسائر أخرى".

يتم ترجمة البنود غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية باستخدام أسعار الصرف في تاريخ تحديد القيمة العادلة. يتم الاعتراف بفروق ترجمة على الأصول والتزامات المدرجة بالقيمة العادلة كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة وعلى سبيل المثال يتم الاعتراف بفروق ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية كأدوات حقوق الملكية المدرجة بالقيمة العادلة في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة، ويتم الاعتراف بفروق الترجمة على الأصول غير النقدية مثل الأسهم المدرجة بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر في الدخل الشامل الآخر.

(٣) شركات المجموعة

تم ترجمة نتائج الأعمال والمراكز المالية لكل شركات المجموعة (ولا تعد عملة التعامل الخاصة بها عملة اقتصاد يتسم بالتضخم المفرط) التي لها عملة تعامل تختلف عن عملة العرض للمجموعة، إلى عملة العرض للقوائم المالية المجمعة وذلك بإتباع الإجراءات التالية:

- يتم ترجمة أصول والتزامات كل قائمة مركز مالي مجمعة معروضة طبقاً لسعر الإقفال في تاريخ كل قائمة مركز مالي.
- يتم ترجمة بنود الدخل و المصروفات في كل قائمة دخل معروضة باستخدام متوسط سعر الصرف خلال العام (إلا إذا كان هناك تقلبات مؤثرة في أسعار الصرف خلال العام فلا يعد استخدام متوسط سعر الصرف عن تلك الفترة مناسباً ويتم استخدام سعر الصرف السائد في تواريخ حدوث تلك المعاملات).
- يتم الاعتراف بكافة فروق العملة الناتجة في قائمة الدخل الشامل الآخر.

في عملية التجميع يتم الاعتراف في قائمة الدخل الشامل الآخر المجمعة بقيمة أي فروق العملة الناتجة عن ترجمة صافي الاستثمار في كيانات أجنبية وكذلك القروض أو الأدوات المالية بالعملات الأجنبية المخصصة لتغطية هذا الاستثمار وعندما يتم استبعاد الاستثمار في الكيان الأجنبي أو يتم سداد أي قروض تمثل جزء من هذا الاستثمار يتم إعادة تويب الفروق إلى الأرباح أو الخسائر كجزء من الربح أو الخسارة من البيع.

تتم معالجة أية شهرة تنشأ عن افتناء نشاط أجنبي و أية تسويات على القيمة العادلة الناشئة عن افتناء النشاط الأجنبي كأصول والتزامات خاصة بالنشاط الأجنبي - وبالتالي يتم التعبير عنها بعملة التعامل للنشاط الأجنبي وترجمتها بسعر الإقفال.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالآلاف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨/ج - ترجمة العملات الأجنبية (تابع)

(٤) اقتصاديات ذات التضخم المفرط

تم تصنيف اقتصاد السودان وجنوب السودان من اقتصاديات التضخم المفرط. ولا تتعرض معايير المحاسبة المصرية للتقارير المالية في اقتصاديات ذات تضخم شديد وبالتالي قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة الدولي رقم (٢٩) - التقارير المالية في اقتصاديات التضخم المفرط. بناءً على هذا الأساس تم عرض القوائم المالية لشركة التكامل للاستثمارات من حيث وحدة القياس الحالية في تاريخ القوائم المالية المجمعة. تم تعديل القيم الدفترية للأصول والالتزامات غير المالية لتعكس التغير في المؤشر العام للأسعار من تاريخ الاستحواذ وحتى تاريخ القوائم المالية المجمعة. ويتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر على صافي المركز المالي في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة. ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة في حالة أن تتعدي القيم المجمعة المعدلة قيمتها الاستردادية المتوقعة. ويتم تعديل كافة بنود قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة من خلال تطبيق التغييرات في مؤشر الأسعار العام من تاريخ تحمل المصروف أو تحقق الإيراد.

وتؤثر إجراءات إعادة العرض طبقاً لمعيار المحاسبة الدولي رقم (٢٩) على تعديل السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد القوائم المالية المجمعة طبقاً للتكلفة التاريخية على ما يلي:

- الأصول الثابتة.
- المشروعات تحت التنفيذ.
- المخزون.

٢٨/د - الأصول الثابتة

تطبق المجموعة نموذج التكلفة في قياس الأصول الثابتة، وتثبت الأصول الثابتة في ظل هذا النموذج بعد الاعتراف به كأصل على أساس تكلفته التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك. وتتضمن التكلفة التاريخية الأصل الثابت أي تكاليف تتعلق مباشرة بالاستحواذ على الأصل.

يتم الاعتراف بالتكاليف اللاحقة على اقتناء الأصل الثابت، كأصل منفصل عندما يكون من المرجح أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية متعلقة بذلك الأصل ويمكن قياس تكلفة البند بدرجة يعتمد عليها. ويتم استبعاد القيمة الدفترية للأجزاء المستبدلة. يتم الاعتراف بجميع عمليات الإصلاحات والصيانات الأخرى ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة في الفترة المالية التي تم تكبدها فيها.

تم الإفصاح عن طرق الإهلاك والفترات التي تستخدمها المجموعة في إيضاح (٦/أ-١).

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

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الثابت إلى مبلغ قيمته الاستردادية، إذا كانت القيمة الاستردادية لأصل أقل من قيمته الدفترية. ويعتبر ذلك الانخفاض خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة.

يحدد الربح أو الخسارة من استبعاد بند من بنود الأصول الثابتة من الدفاتر على أساس الفرق بين صافي العوائد من التخلص من البند وصافي القيمة الدفترية للبند المستبعد، ويُدْرَج ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة الربح أو الخسارة الناتج من استبعاد الأصول الثابتة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨- السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ هـ - الأصول الغير ملموسة

(١) الشهرة

يتم قياس الشهرة كما هو موضح في إيضاح (٢٨/ب). يتم تبويب الشهرة المعترف بها من عمليات الاستحواذ على الشركات التابعة ضمن الأصول غير ملموسة. لا يتم إستهلاك الشهرة ولكنها تخضع لاختبار الاضمحلال سنوياً، أو بشكل أكثر تكراراً إذا أشارت الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أنها قد تنخفض قيمتها، ويتم إدراجها بالتكلفة ناقصاً خسائر الاضمحلال في القيمة. تتضمن الأرباح أو الخسائر الناتجة عن بيع المنشأة القيمة الدفترية للشهرة المتعلقة بالكيان المباع.

يتم توزيع الشهرة على الوحدات المولدة للنقد لأغراض اختبار الاضمحلال في القيمة. ويتم التوزيع لتلك الوحدات المولدة للنقد أو مجموعات الوحدات المولدة للنقد والتي من المتوقع لها أن تستفيد من اندماج الأعمال الذي نشأت فيه الشهرة. ويتم تحديد تلك الوحدة أو مجموعات الوحدات على أدنى مستوى يتم فيه مراقبة الشهرة لأغراض مراقبة الشركة الداخلية، كونها قطاعات التشغيل (إيضاح ٨).

(٢) العلامات التجارية، التراخيص وعقود العملاء

يتم قياس عقود العملاء المكتتاه بشكل منفرد بالتكلفة التاريخية. ويتم الاعتراف بعقود العملاء و العلامات التجارية و التراخيص المكتتاه ضمن عملية تجميع أعمال بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء. ولها عمر إنتاجي محدود ويتم إدراجها لاحقاً بالتكلفة ناقصاً مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال في القيمة. (ولا يوجد عمر انتاجي محدد للعلامات التجارية).

(٣) برمجيات الحاسب الالى

يتم الاعتراف بالنفقات المتعلقة بالحفاظ على برمجيات الحاسب الالى كمصروفات فور إنفاقها. ويعترف ببرمجيات الحاسب الالى الناتجة عن تكاليف التطوير والتي تتعلق مباشرة إلى تصميم واختبار منتجات برمجيات محددة وفريدة يتم التحكم فيها من قبل المجموعة كأصل غير ملموس إذا توافر لدى المجموعة كل ما يلي:

- دراسة جدوي فنية لاستكمال برمجيات الحاسب الالى بما يجعله متاحاً للاستخدام. و
 - توافر النية لدى الإدارة لاستكمال الأصل غير ملموس لاستخدامه أو بيعه. و
 - قدرتها على استخدام الأصل غير ملموس وبيعه
 - تحديد ما إذا كان الأصل غير ملموس سوف يكون قادراً على تحقيق منافع اقتصادية مستقبلية محتملة. و
 - توافر الموارد الفنية والمالية والموارد الأخرى الكافية لاستكمال تطوير واستخدام برمجيات الحاسب الالى أو بيعها و
 - أن يكون لدى المجموعة القدرة على قياس النفقات المنسوبة لبرمجيات الحاسب الالى خلال فترة التطوير بدرجة يعتمد عليها.
- تشمل التكاليف المتعلقة مباشرة والتي يتم رسملتها كجزء من البرنامج تكاليف الموظفين وجزء مناسب من النفقات العامة ذات الصلة. يتم تسجيل تكاليف التطوير المرسلة كأصول غير ملموسة ويتم استهلاكها من الوقت حيث يكون الأصل جاهزاً للاستخدام.

(٤) البحث والتطوير

يتم الاعتراف بنفقات البحث والإنفاق على التنمية التي لا تستوفي المعايير الواردة أعلاه كمصروف عند تكبدها. لا يتم الاعتراف بتكاليف التطوير المعترف بها سابقاً كأصل في فترة لاحقة.

(٥) طرق وفترات الاستهلاك

راجع إيضاح ٦(ج) (أ) للحصول على تفاصيل حول طرق الاستهلاك والفترات التي تستخدمها المجموعة للأصول غير ملموسة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨/ و - الأصول الحيوية

يتم قياس الأصول الحيوية بالقيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع المقدرة. تتضمن تكاليف البيع مصروفات البيع الإضافية، بما في ذلك رسوم المزايدات والعمولات المدفوعة للوسطاء والتجار والتكاليف المقدرة للنقل إلى السوق ولكنها لا تشمل تكاليف التمويل وضرائب الدخل.

المواشي المحتفظ بها للذبح تصنف كغير ناضجة حتى تصبح قابلة للذبح، ويتم تبويبها كأصول متداولة وذلك إذا كان من المتوقع بيعها خلال عام واحد.

"تحتسب بساتين الفاكهة والأشجار المثمرة كأصول بيولوجية حتى وقت الحصاد. ويتم تحويل الفاكهة المحصودة إلى المخزون بالقيمة العادلة مطروحاً منها تكلفة البيع عند الحصاد.

يتم إدراج التغير في القيمة العادلة للأبقار وحدائق الفاكهة والبساتين في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

يتم إدراج كلاً من تكلفة التسمين وتكلفة العمالة وصيانة المراعي والخدمات البيطرية كمصروفات عند تكبدها. يتم رسملة تكلفة شراء الأبقار بالإضافة إلى تكلفة النقل كجزء من الأصول الحيوية.

٢٨/ ز - اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

يتم إختبار اضمحلال القيمة سنوياً أو أكثر عند وجود مؤشرات أو دلالات على إمكانية حدوث خسائر اضمحلال لأصل غير الملموس الذي ليس له عمر إنتاجي محدد أو الشهرة أو الأصل غير الملموس.

يتم اختبار اضمحلال القيمة للأصول الغير المالية الأخرى عند وجود أحداث أو تغير في الظروف تشير إلى أن القيمة الدفترية قد تكون غير قابلة للاسترداد.

يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة وذلك بقيمة المبلغ الذي تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الإستردادية له. القيمة القابلة للاسترداد هي القيمة العادلة للأصل ناقصاً التكاليف أو القيمة المستخدمة أيهما أعلى. ولأغراض تقييم اضمحلال ، يتم تجميع الأصول في أدنى المستويات التي يوجد بها تدفقات نقدية محددة بشكل منفصل والتي هي إلى حد كبير بغض النظر عن التدفقات النقدية من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول (وحدات توليد النقد).

يتم التقييم في نهاية كل فترة مالية بتقييم ما إذا كان هناك دلالة علي وجود خسارة اضمحلال لأي أصل معترف به خلاف الشهرة في السنوات السابقة وعندئذ تقوم المجموعة بتقييم القيمة الإستردادية لذلك الأصل. يتم رد خسائر القيمة المعترف بها في السنوات السابقة عندما يكون هناك مؤشر على أن هذه الخسائر لم تعد موجودة أو انخفضت، كما يتم رد خسائر اضمحلال القيمة والتي يجب ألا تتعدي القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك). ويعترف بهذا الرد في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨/ح - الأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع أو مجموعات جاري التخلص منها بغرض البيع والعمليات غير المستمرة

يتم تبويب الأصول غير المتداول (أو المجموعة المستبعدة) كأصول محتفظ بها لغرض البيع، إذا كان من المتوقع أن يتم استرداد قيمتها الدفترية، بشكل أساسي، من البيع وليس من الاستمرار في استخدامها. ويجب أن يكون الأصل (أو المجموعة الجاري التخلص منها) متاحاً للبيع الفوري بحالته التي يكون عليها بدون أية شروط إلا شروط البيع التقليدية والمعتادة لتلك الأصول ويجب أن يكون احتمال بيعها كبير. ويتم قياس الأصل غير المتداول (أو المجموعة الجاري التخلص منها) والمبوبة كأصول محتفظ بها لغرض البيع على أساس القيمة الدفترية أو القيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف البيع أيهما أقل. باستثناء الأصول مثل الأصول الضريبية المؤجلة، والأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة التي تم استثنائها على وجه التحديد من هذا الشرط.

يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في القيمة لأي تخفيض مبدئي أو لاحق للأصل (أو مجموعة مستبعدة) إلى القيمة العادلة ناقصاً تكاليف البيع. يتم احتساب الربح لأي زيادات لاحقة في القيمة العادلة ناقصاً تكاليف بيع الأصل (أو مجموعة الاستبعاد)، ولكن ليس بما يزيد عن أي مجمع خسارة الاضمحلال القيمة المعترف بها سابقاً. يتم الاعتراف بربح أو بخسارة لم يتم الاعتراف بها من قبل تاريخ بيع الأصل غير المتداول (أو مجموعة الاستبعاد) في تاريخ الاستبعاد.

الأصول غير المتداولة (بما في ذلك تلك التي هي جزء من مجموعة الاستبعاد) لا يتم اهلاكها أو استهلاكها عندما يتم تصنيفها كمحتفظ بها للبيع. يستمر الاعتراف بالفوائد والمصروفات الأخرى المنسوبة إلى التزامات مجموعة الاستبعاد المصنفة كمحتفظ بها للبيع.

يتم عرض الأصول غير المتداولة والمصنفة كمحتفظ بها للبيع وأصول المجموعة المستبعدة والمصنفة كمحتفظ بها للبيع بشكل منفصل عن الأصول الأخرى في قائمة المركز المالي المجمعة. يتم عرض التزامات المجموعة المستبعدة والمصنفة كمحتفظ بها للبيع بشكل منفصل عن الالتزامات الأخرى في قائمة المركز المالي المجمعة.

العملية الغير مستمرة هي أحد مكونات الكيان الذي تم التخلص منه أو تم تبويبه على أنه محتفظ به للبيع والتي تمثل نوع النشاط رئيسي منفصل أو منطقة جغرافية للعمليات ، جزء من خطة واحدة منسقة للتخلص من هذا النوع من الأعمال أو منطقة العمليات أو شركة تابعة تم شراؤها حصرياً بهدف إعادة بيعها. يتم عرض نتائج العمليات الغير مستمرة بشكل منفصل في قائمة الأرباح والخسائر المجمعة.

٢٨/ط - المخزون

يقاس المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة الإسترادية أيهما أقل. ويتم تحديد التكلفة على أساس المتوسط المرجح. وتتضمن التكلفة المواد الخام المباشرة، العمالة المباشرة، ونسبة النفقات العامة الثابتة والمتغيرة والتي يتم توزيعها على أساس معدلات التشغيل العادية التي تتحملها المجموعة للوصول بالمخزون إلى موقعة وحالته الراهنة وغير متضمنة تكلفة الاقتراض. وتعتبر صافي القيمة البيعية عن السعر التقديري للبيع من خلال النشاط العادي ناقصاً التكاليف التقديرية للإتمام وكذلك أية تكاليف أخرى يستلزمها إتمام عملية البيع. ويعترف بأي تخفيض في قيمة المخزون الناتج عن انخفاض صافي القيمة البيعية للمخزون عن قيمته الدفترية وكذا بكافة الخسائر الأخرى للمخزون كمصروف في الفترة التي يحدث بها التخفيض أو الخسارة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / ٢ - الاستثمارات والأصول المالية الأخرى

(١) التقييم

تقوم المجموعة بتقييم أصولها المالية إلى المجموعات التالية:

- تلك التي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر، أو من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر)، و
- تلك التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة. تتكون الأصول المالية للمجموعة بالتكلفة المستهلكة من المدينون التجاريون والارصدة المدينة وأذون الخزانة الأخرى.

يعتمد التصنيف على نموذج عمل الكيان لإدارة الأصول المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

بالنسبة للأصول التي تم قياسها بالقيمة العادلة، سيتم تسجيل الأرباح والخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة أو قائمة الدخل الشامل الآخر المجمعة. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة، سيعتمد هذا على ما إذا كانت المجموعة قد أجرت انتخابات غير قابلة للإلغاء في وقت الاعتراف الأولي لحساب الاستثمار في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر.

تقوم المجموعة بإعادة تقييم استثمارات الديون فقط عندما يتغير نموذج أعمالها لإدارة تلك الأصول.

(٢) الاعتراف والاستبعاد

يتم الاعتراف بالمشتريات والمبيعات المعتادة للأصول المالية في تاريخ المعاملة التجاري، وذلك التاريخ الذي تلتزم به المجموعة بشراء أو بيع الأصل. يتم استبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدى في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو قامت المجموعة بتحويل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية.

(٣) القياس

عند الاعتراف الأولي، تقوم المجموعة بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة التي تؤدي مباشرة إلى شراء الأصل المالي، وذلك في حالة الأصول المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر. يتم تحميل تكاليف معاملات الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من قائمة الأرباح أو الخسائر كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / ٢ - الاستثمارات والأصول المالية الأخرى (تابع)

(٣) القياس (تابع)

١ - أدوات الدين

يعتمد القياس اللاحق لأدوات الدين على نموذج أعمال المجموعة لإدارة الأصول وخصائص التدفق النقدي للأصل. هناك ثلاث فئات للقياس تبوب فيها المجموعة أدوات الدين:

- التكلفة المستهلكة: الأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية فقط مدفوعات رأس المال والفائدة يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة. يتم تبويب إيرادات الفوائد من هذه الأصول المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بأي ربح أو خسارة ناتجة عن إلغاء الاعتراف مباشرة في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة ويتم عرضها في أرباح (خسائر) أخرى، بالإضافة إلى أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية. يتم عرض خسائر انخفاض القيمة كبند منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.
- القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر المجمعة: يتم قياس الأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية، حيث تمثل التدفقات النقدية للأصول دفعات رأس المال والفائدة فقط، بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر. يتم أخذ التغير في القيمة الدفترية من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر المجمعة، باستثناء الاعتراف بمكاسب أو خسائر اضمحلال القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة. عند إلغاء تحقق الأصل المالي، يعاد تبويب الأرباح المرحلة أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في قائمة الدخل الشامل الآخر المجمعة من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة ويتم الاعتراف بها في الأرباح (الخسائر) الأخرى. يتم تبويب دخل الفوائد من هذه الأصول المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم عرض أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الأرباح (الخسائر) الأخرى ويتم عرض مصروفات انخفاض القيمة كبند منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة.
- القيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر: يتم قياس الأصول التي لا تستوفي معايير التكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر. يتم إثبات الربح أو الخسارة من استثمار الدين الذي يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة ويتم عرضه بالصافي ضمن الأرباح (الخسائر) الأخرى في الفترة التي ينشأ فيها.

٢ - أدوات حقوق الملكية

تقوم المجموعة بعد ذلك بقياس جميع استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة. عندما اختارت إدارة المجموعة عرض مكاسب وخسائر القيمة العادلة على استثمارات حقوق الملكية في قائمة الدخل الشامل الآخر، لا يوجد إعادة تبويب لاحقة لأرباح وخسائر القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر بعد إلغاء الاعتراف بالاستثمار. يستمر الاعتراف بتوزيعات الأرباح من هذه الاستثمارات في قائمة الأرباح أو الخسائر كإيرادات أخرى عندما يتم إثبات حق المجموعة في استلام المدفوعات.

يتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر في (الأرباح / الخسائر الأخرى) في قائمة الأرباح أو الخسائر. إن خسائر اضمحلال القيمة (ورد خسائر اضمحلال القيمة) على استثمارات الأسهم المقاسة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر لا يتم تسجيلها بشكل منفصل عن التغيرات الأخرى في القيمة العادلة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / ٢ - الاستثمارات والأصول المالية الأخرى (تابع)

(٤) الإضمحلال

قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة:

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح للقيمة الحالية للعجز النقدي المستقبلي (أي المتوسط المرجح لخسائر الائتمان، مع مخاطر التخلف عن السداد التي تحدث في فترة زمنية معينة تستخدم كمقياس). يعتبر قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة غير متحيز ويتم تحديده من خلال تقييم مجموعة من النتائج المحتملة. يعتمد قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على أربعة مكونات تستخدمها المجموعة: احتمالية التعثر ("PD") والتعرض عند التعثر ("EAD") والخسارة الناتجة عن التعثر ("LGD") ومعدل الخصم.

التعرض الناتج عن التعثر هو تقدير للتعرض في تاريخ التخلف عن السداد في المستقبل، مع الأخذ في الاعتبار التغيرات المتوقعة في التعرض بعد تاريخ القوائم المالية، بما في ذلك سداد أصل المبلغ والفائدة، والسحوبات المتوقعة على التسهيلات الملزمة بها. PD تقدير لاحتمال حدوث التخلف عن السداد خلال فترة زمنية معينة. (LGD) هو الخسارة في حالة التعثر في السداد هي تقدير للخسارة الناتجة عن التخلف عن السداد. ويستند إلى الفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة وتلك التي يتوقع المقرض الحصول عليها، بما في ذلك من أي ضمانات. وعادة ما يتم التعبير عنها كنسبة مئوية من EAD. يتم خصم الخسائر المتوقعة إلى القيمة الحالية في نهاية السنة المالية. يمثل معدل الخصم معدل الفائدة الفعلي ("EIR") للأداة المالية أو ما يقرب منه. يتم تصميم خسائر الائتمان المتوقعة على مدى فترة عمر الأداة. إن فترة العمر تساوي الفترة التعاقدية المتبقية حتى استحقاق أدوات الدين، معدلة للدفعات المقدمة المتوقعة، إن وجدت.

الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تقدرها الإدارة لأغراض هذه القوائم المالية المجمعة هي تقديرات لحظية، وليست تقديرات على مدى الدورة التي يتم استخدامها عادة للأغراض التنظيمية. تأخذ التقديرات في الاعتبار المعلومات المستقبلية، أي أن الخسائر الائتمانية المتوقعة تعكس احتمالية التطور المرجح لمتغيرات الاقتصاد الكلي الرئيسية التي لها تأثير على مخاطر الائتمان.

الزيادات الجوهرية في مخاطر الائتمان

يتم تقييم ما إذا كانت هناك زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي أم لا على أساس فردي وعلى أساس المحفظة. بالنسبة للذمم المدينة والأرصدة الأخرى المستحقة من الأطراف ذات الصلة، يتم تقييم زيادة مخاطر الائتمان على أساس فردي من خلال مراقبة المحفزات المذكورة أدناه. تتم مراقبة ومراجعة المعايير المستخدمة لتحديد الزيادات الجوهرية بشكل دوري للتأكد من مدى ملاءمتها من قبل قسم إدارة المخاطر بالمجموعة. لم يتم إحضار هذا الافتراض، وهو وجود زيادات كبيرة في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي عندما تكون الأصول المالية متأخرة لأكثر من ٣٠ يوماً.

تعتبر المجموعة الأداة المالية التي شهدت ارتفاعاً في مخاطر الائتمان عند استيفاء واحد أو أكثر من المعايير الكمية أو النوعية أو معايير الدعم التالية. بالنسبة للذمم المدينة والأرصدة الأخرى المستحقة من الأطراف ذات العلاقة

● ٣٠ يوماً من تاريخ السداد؛

● منح درجة المخاطر "المراقبة الخاصة"؛

● زيادة مخاطر الائتمان على أساس الحد النسبي بناءً على التصنيفات الخارجية أو التصنيفات الداخلية.

معلومات تطلعية مدمجة في نماذج خسائر الائتمان المتوقعة

يتضمن تقييم زيادة مخاطر الائتمان وحساب الخسائر الائتمانية المتوقعة معلومات تطلعية دأمة. حددت المجموعة بعض المتغيرات الاقتصادية الرئيسية التي ترتبط بالتطورات في مخاطر الائتمان والخسائر الائتمانية المتوقعة. لقد حددت المجموعة الناتج المحلي الإجمالي للدول وأسعار النفط التي تباع فيها سلعها وخدماتها لتكون العوامل الأكثر صلة، وبالتالي تم أخذها في الاعتبار عند تقييم زيادة مخاطر الائتمان وتحديد الخسائر الائتمانية المتوقعة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / ٥ - الاستثمارات والأصول المالية الأخرى (تابع)

(٤) الاضمحلال (تابع)

يصبح الأصل المالي (مضمحل ائتماني) عند وقوع حدث أو أكثر من حدث الذي له تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

تتضمن الأصول المالية المضمحلة ائتمانياً على الأدلة الملحوظة التالية:

- مواجهة المدين لصعوبات مالية جوهرية.
 - إعادة هيكلة قرض أو دفعة مقدمة من قبل المجموعة بشروط لن تأخذها المجموعة في الاعتبار بخلاف ذلك.
 - من المحتمل أن يدخل المدين في مرحلة إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى.
 - اختفاء سوق نشط للأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.
 - تحدد المجموعة الإخفاق في السداد عندما تتعرض لواحدة أو أكثر من المؤشرات التالية:
 - صنفت وكالات التصنيف الدولية المقترض في فئة التصنيف المعرضة للتخلف.
 - يستوفى المقترض شروط عدم احتمالية الدفع المدرجة أدناه:
 - عدم التزام المقترض بالتعهدات المالية.
 - من المحتمل أن يتعرض المقترض إلى الإفلاس.
 - تم شراء القروض أو إنشائها بخصم كبير يعكس خسائر الائتمان المتكبدة.
- يتم تطبيق تعريف الإخفاق المذكورة أعلاه على جميع أنواع الأصول المالية للمجموعة.

٢٨ / ٥ ك - تحقق الدخل

إيرادات الفوائد

يتم إدراج إيرادات الفوائد من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في صافي أرباح / (خسائر) القيمة العادلة على هذه الأصول، راجع إيضاح ١٤. يتم إثبات إيرادات الفوائد على الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في الربح أو الخسارة كجزء من الإيرادات الأخرى.

إيرادات التوزيعات

يتم استلام توزيعات الأرباح من الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (FVPL) وبالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر (FVOCI). يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات أخرى في الأرباح أو الخسائر عندما ينشأ الحق في استلام الدفعة. وينطبق هذا حتى لو تم دفعها من أرباح ما قبل الاستحواذ، ما لم تمثل أرباح الأسهم بوضوح استرداد جزء من تكلفة الاستثمار. في هذه الحالة، يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح في الدخل الشامل الآخر إذا كانت تتعلق باستثمار يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / ل - المقاصة بين أصل و التزام مالي

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في قائمة المركز المالي المجمع عندما تمتلك المجموعة الحق القانوني القابل للنفاد لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ويكون لدى المجموعة النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في أن واحد ولكي يكون الحق القانوني للمجموعة أن تقوم بعمل المقاصة قابلاً للنفاد فلا بد أن يكون غير مرتبط بوقوع حدث ما في المستقبل وأن يكون قابلاً للنفاد في ظروف العمل الاعتيادية أو في حالة إخفاق الطرف الآخر ولا بد أن يعكس ممارسات المجموعة العادية ومتطلبات الأسواق المالية والظروف الأخرى المرتبطة باعتبارات خطر وتوقيت التدفقات النقدية للمجموعة.

٢٨ / م - المشتقات المالية ومحاسبة التغطية

يتم الاعتراف بالمشتقات المالية بقيمتها العادلة في تاريخ التعاقد ويتم إعادة قياس قيمتها بعد ذلك بالقيمة العادلة في تاريخ إعداد القوائم المالية. وتعتمد طريقة الاعتراف بالربح أو الخسارة الناتجة عن المشتقات على ما إذا تم تبويب المشتقة المالية على أنها أداء من أدوات التغطية أم لا، وإذا كان قد تم ذلك، فإنها تعتمد على طبيعة البند المغطى له. قامت الشركة بتخصيص بعض المشتقات للتغطية من أخطار متعلقة بأصول أو التزامات مالية تحتوى تعاملاتها على درجة عالية من التنبؤ (تغطية تدفقات نقدية).

وتوثق المجموعة في بداية أى عملية العلاقة بين أداة التغطية والبند المغطى له علاوة على أهداف وإستراتيجية إدارة المخاطر وذلك للقيام بعمليات التغطية المختلفة، كما توثق المجموعة تقديرها - عند ابتداء التغطية وبصفة مستمرة أيضاً - إذا كانت المشتقات المالية المستخدمة في عمليات التغطية على درجة كبيرة من الفاعلية في معادلة التغيرات في القيمة العادلة أو التدفقات النقدية للبند المغطاة.

القيمة العادلة للمشتقات المالية التي تستخدم لأغراض التغطية كذلك التغير في احتياطي التغطية تم الإفصاح عنها في **إيضاح (٧/ ج)**، يتم تبويب كامل القيمة العادلة لمشتقات التغطية ضمن الأصول أو الالتزامات غير المتداولة إذا بلغت فترة استحقاق البند المغطى له المتبقي فترة تزيد عن ١٢ شهر، وضمن الأصول أو الالتزامات المتداولة إذا بلغت فترة استحقاق البند المغطى له المتبقية أقل من ١٢ شهر. يتم تبويب المشتقات المتداولة ان وجدت كأصول متداولة او التزامات متداولة.

تغطية التدفقات النقدية

يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات كتغطية تدفقات نقدية ضمن الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في الاحتياطي ضمن حقوق الملكية. يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء الغير فعال في قائمة الارباح أو الخسائر "إيرادات (خسائر) أخرى بالصافي".

يتم الاعتراف بمبالغ حقوق الملكية المتعلقة بالجزء الفعال لعقود مبادلة اسعار الفائدة المتغيرة في قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة ضمن "تكاليف تمويلية".

عندما ينتهي أجل أداة من أدوات التغطية أو يتم بيعه أو عندما لم يعد يلبي معايير التغطية فإن كافة الارباح أو الخسائر في حقوق الملكية في ذلك الوقت - تظل في حقوق الملكية ويتم الاعتراف بها في قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة عندما يتم الاعتراف بالعملية المتوقعة في قائمة الارباح أو الخسائر. عندما ينتهي أو يستبعد أجل أداة التغطية أو لم يعد من المتوقع حدوث عملية متوقعة، يتم تحويل الربح أو الخسارة المتراكمة التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر إلى قائمة الارباح أو الخسائر المجمعة ضمن بند أرباح (خسائر) أخرى بالصافي.

تم إعادة تصنيف المبالغ المتراكمة في حقوق الملكية في الفترات التي يؤثر فيها البند المغطى على الربح أو الخسارة حيث يتم الاعتراف بالربح أو الخسارة المتعلقة بالجزء الفعال من عقود مبادلة أسعار الفائدة المتغيرة للقروض ذات الأسعار المتغيرة في الربح أو الخسارة ضمن تكلفة التمويل في نفس الوقت. تكلفة الفائدة على الاقتراض المغطى.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨/ ن - عقود الضمان المالي

يتم الاعتراف بعقود الضمان المالي كالالتزام مالي في وقت إصدار الضمان. ويتم قياس الالتزام مبدئيًا بالقيمة العادلة، ثم لاحقًا بالقيمة الأعلى من:

القيمة المحددة بنموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة وفقًا للمعيار المحاسبة المصرية رقم ٤٧ "الأدوات المالية" أو القيمة المحددة من القياس المبدئي منقوصا منه - حيثما كان ذلك مناسبًا - الإيرادات المتراكمة وفقًا للمعيار المحاسبة المصرية رقم ٤٨ "الإيرادات من العقود مع العملاء"

يتم تحديد القيمة العادلة للضمانات المالية باعتبارها القيمة الحالية للفروق في صافي التدفقات النقدية بين الدفعات التعاقدية بموجب أداة الدين والدفعات التي كانت ستُطلب في حال عدم وجود الضمان، أو المبلغ المُقدر الذي سيكون مستحق الدفع لطرف ثالث مقابل تحمّل الالتزامات.

يتم تحديد القيمة العادلة للضمانات المالية على أنها القيمة الحالية للفروق في صافي التدفقات النقدية بين المدفوعات التعاقدية بموجب أداة الدين والمدفوعات والتي ستكون مطلوبة بدون الضمان ، أو المبلغ المُقدر الذي سيدفع إلى طرف ثالث مقابل تحمل الالتزامات.

في حال تقديم ضمانات تتعلق بقروض أو التزامات أخرى للشركات الشقيقة دون مقابل، يتم احتساب القيمة العادلة لها كمساهمات، ويتم الاعتراف بها كجزء من تكلفة الاستثمار.

٢٨/ س - المدينون التجاريون

المدينون التجاريون هي المبالغ المستحقة من عملاء المجموعة عن مبيعات بضائع أو خدمات تم تقديمها ضمن النشاط العادي لشركات المجموعة. ويتم تبويب المدينون التجاريون ضمن الأصول المتداولة إذا كان من المتوقع تحصيلها خلال ١٢ شهر من تاريخ القوائم المالية أو من خلال دورة التشغيل العادية للمجموعة. ويتم الاعتراف بالمدينون التجاريون أولاً بالقيمة العادلة وتقاس لاحقًا بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي مخصوماً منها مخصصات اضمحلال القيمة.

٢٨/ ع - النقدية وما في حكمها

في قائمة التدفقات النقدية المجمعة، تتضمن النقدية وما في حكمها النقدية بالصندوق ولدي البنوك و أرصدة الودائع تحت الطلب لدى البنوك والاستثمارات المالية قصيرة الأجل التي لا تزيد مدة استحقاقها عن ثلاثة أشهر من تاريخ الربط. والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية معروفة والتي تخضع لمخاطر ضئيلة من التغيرات في القيمة.

٢٨/ ف - رأس المال

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

وإذا قامت أي شركة من شركات المجموعة بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بها (أسهم خزينة) يتم خصم المقابل المدفوع أو المستلم مقابل تلك الأدوات متضمنًا التكاليف الإضافية للعمليات المنسوبة (صافية من ضريبة الدخل) من حقوق الملكية المنسوبة لأصحاب شركة القلعة للاستثمارات المالية كأسهم خزينة حتى يتم إلغاء الأسهم أو إعادة إصدارها. عند إعادة إصدار هذه الأسهم العادية في وقت لاحق، يتم تضمينها المقابل المستلم، صافي من أي تكاليف معاملات إضافية وضريبة الدخل ذات الصلة الآثار ، في حقوق الملكية المنسوبة لمالكي شركة القلعة للاستثمارات المالية.

٢٨/ ص - الأسهم الممتازة

يتم تبويب الأسهم الممتازة الغير مسترده كحقوق ملكية حيث تستحق حقوق تصويت أكبر من السهم العادي، ولا تتضمن أي التزام لتسليم نقدية أو أصل مالي آخر ولا تتطلب تسويتها بعدد متغير من أدوات حقوق الملكية للمجموعة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨/ق - ضرائب الدخل

يعتبر مصروف أو إيراد ضريبة الدخل لهذه الفترة هو الضريبة المستحقة الدفع عن الفترة الحالية الخاضعة للضريبة على أساس معدل ضريبة الدخل الساري معدلة بالتغيرات في أصول والتزامات الضريبة المؤجلة التي تخص لفروق المؤقتة والخسائر الضريبية غير المستخدمة.

يتم احتساب ضرائب الدخل عن العام طبقاً لقانون الضرائب الساري في البلاد التي تعمد فيها الشركة وشركاتها التابعة و الشقيقة و تحقق دخل خاضع للضريبة في تاريخ القوائم المالية المجمعة، تقوم الإدارة سنوياً بتقييم الموقف الضريبي من خلال الإقرارات الضريبية مع الأخذ في الاعتبار الاختلافات التي قد تنشأ عن بعض التفسيرات الصادرة من الجهات الإدارية أو التنظيمية ويكون المخصص المناسب لها على أساس المبالغ المتوقع أن تسدد لمصلحة الضرائب.

يتم الاعتراف بالضريبة الحالية والمؤجلة في قائمة الربح أو الخسارة ، باستثناء الحد الذي تتعلق فيه بالبنود المعترف بها في قائمة الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية. في هذه الحالة ، يتم الاعتراف بالضريبة أيضاً في قائمة الدخل الشامل الآخر أو مباشرة في حقوق الملكية، على التوالي.

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بالكامل باستخدام طريقة الالتزام على الفروق المؤقتة الناشئة بين الأساس الضريبية للأصول والالتزامات ومبالغها الدفترية في القوائم المالية المجمعة. لا يتم الاعتراف بالالتزام الضريبي المؤجل إذا كان ناتجاً من الاعتراف الأولى للشهرة. كما لا يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة الناتجة عن الاعتراف الأولى للأصول والالتزامات الناتجة عن معاملة - بخلاف اندماج الأعمال - والتي لا تؤثر على صافي الربح (الخسارة) المحاسبي أو صافي الربح (الخسارة) الضريبي في تاريخ المعاملة. يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة باستخدام معدلات ضريبية (قوانين) تم إصدارها في نهاية فترة إعداد القوائم المالية والتي يُتوقع تطبيقها عند تحقيق أصل ضريبة الدخل المؤجلة المتعلق بها أو تسوية الالتزام بضريبة الدخل المؤجلة.

يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة إلى المدى الذي من المتوقع أن يكون هناك أرباح ضريبية مستقبلية يمكن معها استخدامها للاستفادة من تلك الفروق المؤقتة والخسائر.

لا يتم الاعتراف بالفروق المؤقتة للالتزامات والأصول الضريبية المؤجلة بين القيمة الدفترية والأسعار الضريبية للاستثمارات في العمليات الأجنبية حيث تكون الشركة قادرة على ذلك السيطرة على توقيت رد الفروق المؤقتة ومن المحتمل أنه لن يتم رد تلك الاختلافات في المستقبل المنظور.

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

٢٨/ر - مزايا العاملين

(١) التزامات قصيرة الأجل

يتم الاعتراف بالتزامات الأجور والمرتبات، بما في ذلك الاستحقاقات غير النقدية والإجازات السنوية والإجازات المرضية المترتبة والتي من المتوقع تسويتها في خلال ١٢ شهراً من نهاية الفترة التي يقوم فيها لموظفين بتقديم خدماتهم فيما يتعلق بخدمات لموظفين حتى نهاية فترة إعداد القوائم المالية. ويتم قياسها بالمبالغ المتوقعة دفعه عند تسوية الالتزامات. يتم عرض الالتزامات على أنها التزامات خدمات الموظفين الجارية في قائمة المركز المالي المجمعة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨/ ر - مزايا العاملين (تابع)

(٢) معاشات التقاعد

نظم الاشتراك المحدد المطبقة هي لائحة المعاشات التي تقوم بمقتضاها المجموعة بدفع اشتراك ثابت إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على أساس إلزامي. ولا يوجد على المجموعة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها. ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة. يتم الاعتراف بالمساهمات المدفوعة مقدماً كأصل إلى الحد الذي يكون فيه استرداد النقود أو تخفيض المدفوعات المستقبلية متاح.

(٣) مزايا إنهاء الخدمة

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

(٤) نصيب العاملين في الأرباح المحدد قانوناً

وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٣٨ "مزايا العاملين" تعترف المجموعة بالأرباح النقدية المتوقع توزيعها كحصة للعاملين طبقاً للنظام الأساسي لكل شركة من شركات المجموعة كجزء من توزيعات الأرباح في حقوق الملكية والتزامات عندما تعتمد الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة مشروع توزيع الأرباح. ولا تقوم المجموعة بتسجيل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

٢٨/ ش - الإيجار

١. أنشطة التأجير التي تقوم بها المجموعة وكيفية المحاسبة عنها

تستأجر المجموعة العديد من الأراضي، المباني، محطات الوقود، توصيلات كهربائية، محاجر و مخازن. عقود الإيجار عادة ما تكون لفترات ثابتة تتراوح من ١٢ شهر إلى ١٥ عام. يتم التفاوض على شروط الإيجار كلاً على حدة. لا تفرض عقود الإيجار أي تعهدات بخلاف التأمينات على الأصول المؤجرة التي يحتفظ بها المؤجر. لا يسمح باستخدام الأصول المؤجرة كضمان لأغراض الاقتراض.

يتم الاعتراف بعقود الإيجار كأصول حق انتفاع والتزام مقابل في التاريخ الذي يتوفر فيه الأصل المؤجر للاستخدام من قبل المجموعة. يتم تخصيص كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على قائمة الأرباح أو الخسائر على مدى فترة الإيجار وذلك لإنتاج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. يتم إهلاك أصل حق الانتفاع على مدار العمر الإنتاجي للأصل ومدة الإيجار أيهما أقصر على أساس القسط الثابت.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / ش - الإيجار (تابع)

١. الإيجار التمويلي

يتم القياس الأولي للاصول والالتزامات الناتجة عن عقد الإيجار على أساس القيمة الحالية. تشمل التزامات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية:

- مدفوعات ثابتة (بما في ذلك مدفوعات ثابتة مضمونة في الجوهر) ناقصاً حوافز الإيجار المستحقة.
 - مدفوعات إيجار متغيرة مستندة إلى مؤشر أو سعر.
 - المبالغ المتوقعة دفعها من قبل المستأجر بموجب ضمانات القيمة التخريدية.
 - سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكدًا بشكل معقول من ممارسة هذا الخيار، و
 - دفع غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كان بند الإيجار يعكس ممارسة هذا الخيار من قبل المستأجر.
- يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار. إذا لم يكن من الممكن تحديد هذا السعر، فسيتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمستأجر، وهو المعدل الذي سيتعين على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة مع شروط وأحكام مماثلة.
- لتحديد معدل الفائدة الإضافي، تقوم المجموعة بما يلي:
- كلما كان ذلك ممكناً، تقوم المجموعة باستخدام تمويل حصلت عليه المستأجره من طرف ثالث كنقطة بداية، و يتم تعديله لكي يعكس التغيرات التي في شروط التمويل منذ استلامه من الطرف الثالث.
 - تستخدم أو تبدأ بسعر فائدة خالية من المخاطر ومعدلة بمخاطر الائتمان لعقود الإيجار التي تحتفظ بها الشركة التابعة، والتي لا تحتوي على تمويل حديث من طرف آخر.

يتم قياس أصول حق الانتفاع بالتكلفة التي تشمل ما يلي:

- مبلغ القياس الأولي للالتزام الإيجار.
- أي مدفوعات إيجار تتم في أو قبل تاريخ البدء مخصصاً منها أي حوافز تأجير مستلمة.
- أي تكاليف مباشرة أولية ؛ و
- تكاليف الترميم.

يتم الاعتراف بالمدفوعات المرتبطة بعقود الإيجارات قصيرة الأجل للمعدات و وسائل النقل وكل الاصول ذات قيمة صغيرة على أساس طريقة القسط الثابت والتي يتم الاعتراف بها كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل. وتتكون الاصول ذات القيمة الصغيرة من عقود ذات قيمة طفيفة.

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار إلغاء العقد. يتم تضمين خيارات التمديد (أو فترات ما بعد خيارات الإلغاء) فقط في مدة الإيجار إذا كان من المؤكد بصورة معقولة أنه سيتم تمديد عقد الإيجار (أو لن يتم إلغاؤه). لم تحدد المجموعة أي خيارات الغاء أو تمديد في عقودها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / ت - الاقتراض

يتم الاعتراف الأولي بالاقتراض بقياسة بالقيمة العادلة مضافا إليها تكلفة المعاملة. وتقوم المجموعة بقياس القروض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة، ويتم تحميل قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة بشكل منتظم بالفرق بين القيمة الأصلية (مخصوماً منها تكلفة الحصول على القرض) وبين القيمة في تاريخ الاستحقاق على مدار فترة الاقتراض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تتضمن تكلفة المعاملة التكاليف المدفوعة عند الحصول على القرض في بداية الحق التعاقدية، إلى المدى الذي تتوقع المجموعة سحب جزء أو كل مبلغ القرض المتفق عليه، وفي هذه الحالة يتم تأجيل استهلاك جزء من تكلفة المعاملة المتعلقة بالمبالغ غير المستخدمة من القرض حتى يتم استخدامها. وذلك في نطاق عدم وجود دليل على أنه من المحتمل سحب بعض أو كل التسهيل، يتم رسملة المبلغ كمدفوعات مسبقة لخدمات السيولة والمستهلكة خلال فترة التسهيلات التي تتعلق بها.

يتم استبعاد القروض من قائمة المركز المالي المجمعة عندما يتم إلغاء الالتزام المحدد في العقد أو إلغاؤه أو انتهاء صلاحيته. ويتم الاعتراف بالفرق بين للقيمة الدفترية للالتزام المالي التي تم إلغاؤه أو تحويله إلى طرف آخر والمقابل المدفوع بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات محتملة، في الأرباح أو الخسائر كإيرادات أو تكاليف تمويلية أخرى.

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

٢٨ / ث - تكلفة الاقتراض

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

عندما يتم اقتراض الأموال بغرض اقتناء أصل مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض، تقوم المجموعة بتحديد قيمة تكلفة الاقتراض التي يتم رسملتها على هذا الأصل والتي تتمثل في تكلفة الاقتراض الفعلية التي تنكدها المنشأة خلال العام بسبب عملية الاقتراض مطروحاً منها أي إيراد تحقق من الاستثمار المؤقت للأموال المقترضة. تقوم المجموعة بالاعتراف بتكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي تكبدت فيها المجموعة هذه التكلفة.

٢٨ / خ - احتياطات المساهمين

يتم خصم القروض الممنوحة إلى الهيئة المصرية العامة للبترول لشراء أسهم في الشركة المصرية للتكرير "شركة تابعة مملوكة بالكامل" من حقوق المساهمين والاعتراف بها كمدفوعات مبنية على الأسهم.

يتم الاعتراف بالقيمة العادلة بالخيار الممنوح للهيئة المصرية العامة للبترول ضمن المدفوعات المبنية على الأسهم يقابلها زيادة في حقوق الملكية. ويتم تحديد إجمالي قيمة المصروف عن طريق حساب التغير في القيمة العادلة للخيارات الممنوحة والخيارات المصدره للهيئة المصرية العامة للبترول وتنفذ في الحال.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / ذ - الالتزامات المحتملة والأصول المحتملة

(١) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على المجموعة التزام حال (قانوني أو حكومي) ناتجاً عن حدث في الماضي، ومن المتوقع حدوث تدفق خارج للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد عليها. لا يتم الاعتراف بمخصصات مقابل خسائر التشغيل المستقبلية.

تقوم المجموعة بالاعتراف بالارتباطات الضرورية الخاصة بإعادة الهيكلة وغير المتعلقة بالأنشطة السارية للمجموعة ضمن تكاليف مخصص إعادة الهيكلة.

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

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

(٢) الالتزامات المحتملة

الالتزام المحتمل هو التزام حالي نشأ بسبب أحداث سابقة، ولم يتم الاعتراف به بسبب أنه لم يكن من المتوقع حدوث تدفقات للموارد خارج المجموعة والتي تمثل فوائد اقتصادية لتسوية الالتزام، أو بسبب أنه لم يكن من الممكن تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه. بدلا من ذلك قامت المجموعة بالإفصاح عن التزاماتها المحتملة في إيضاحها في القوائم المالية المجمعة.

(٣) الأصول المحتملة

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

إذا كان من المتوقع أن يتم سداد بعض أو كل النفقات المطلوبة لتسوية مخصص من قبل طرف آخر خارج المجموعة، فيجب إثبات السداد كأصل منفصل في قائمة المركز المالي، فقط عندما يكون مؤكداً أنه سيتم استلام هذا السداد إذا قامت المجموعة بتسوية الالتزام. يجب ألا يتجاوز المبلغ المعترف به مبلغ المخصص.

٢٨ / ض - الدائنون التجاريون

تثبت الدائنون التجاريون أولاً بقيمة البضائع والخدمات المستلمة من الغير، سواء وردت عنها فواتير أم لا. وعندما يكون ذلك جوهرياً، تثبت البضائع والخدمات المستلمة وكذلك الدائنون التجاريون بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة المتوقعة باستخدام معدل الفائدة للقروض المماثلة. وتظهر الدائنون التجاريون فيما بعد بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / أ - القطاعات التشغيلية

يتم التقرير عن القطاعات التشغيلية المشاركة في أنشطة أعمال المجموعة بشكل يماشى مع التقارير الداخلية المقدمة للرئيس المسئول عن صناعة القرار التشغيلي للمجموعة. الرئيس المسئول عن صناعة القرار التشغيلي لاتخاذ قرارات حول الموارد التي سيتم تخصيصها للقطاع وتقييم أدائه، هو مجلس إدارة الشركة، والمتكون من:

طارق الجمال

المدير المالي

هشام الخازندار

المدير العام و مؤسس مشارك

أحمد هيكل

المدير التنفيذي والمؤسس

كريم صادق

عضو مجلس إدارة ورئيس قطاع النقل

والخدمات اللوجستية

يجتمع مجلس الإدارة على بشكل ربع سنوي، أو بشكل متكرر إذا لزم الأمر، وهو كذلك المسئول عن مراجعة وتعديل وإقرار الإداء المالي للشركات التابعة الأداء والاستراتيجية الشاملة.

يقوم مجلس الإدارة بتقييم أداء القطاعات التشغيلية بناءً على إجمالي الإيرادات / الربح التشغيلي / إجمالي أصول القطاع / إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية للقطاع. يستبعد أساس القياس هذا العمليات المتوقعة. يتم تخصيص إيرادات الفوائد والنفقات للقطاعات، حيث أن هذا النوع من النشاط مدفوع بالمركز الرئيسي للمجموعة، الذي يدير التدفقات النقدية ومتطلبات السيولة.

٢٨ / ب ب - تحقق الإيراد

يقاس الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل الذي تم إستانه أو لا يزال مستحقاً للمجموعة الناشئ عن بيع بضائع أو تأدية خدمة من خلال النشاط الاعتيادي للمجموعة ولا تتضمن مبالغ الإيراد المرتجعات والخصومات التجارية وخصم الكميات والمبالغ المحصلة نيابة عن الغير.

وتقوم المجموعة بالاعتراف بالإيراد عندما يمكن قياس مبلغ الإيراد بدرجة يعتمد عليها وعندما يكون تدفق المنافع الاقتصادية المتعلقة بالمعاملة الى المجموعة مرجح الحدوث، وعندما تتحقق شروط أخرى خاصة بكل معاملة على حدة على النحو الموضح أدناه. ولا يعتبر قيمة الإيراد قابلة للقياس بدقه إلا إذا عند زوال كافة حالات عدم التأكد المتعلقة بإمكانية تحصيل المبلغ المستحق. وتبنى المجموعة تقديراتها على أساس المعدلات التاريخية مع الأخذ في الاعتبار نوعية المدينون التجاريون والترتيبات الخاصة بهم.

بيع السلع

يتم الاعتراف بالإيراد من بيع البضائع للتجار أو المقاولين الذين لهم الحق في بيعها وتحديد أسعارها عند تسليم البضائع إليهم.

يتم الاعتراف بالمبيعات عندما يتم نقل التحكم في المنتجات، وعندما يتم تسليم المنتجات إلى التجار أو المقاولين، يكون للتجار أو المقاولين حرية التصرف الكاملة في سبل البيع والسعر لبيع المنتجات، ولا يوجد التزام غير محقق يمكن أن يؤثر على قبول التجار أو المقاول للمنتجات. يحدث التسليم عندما يتم شحن المنتجات إلى الموقع المحدد، ويتم نقل مخاطر التقادم والخسارة إلى التجار أو المقاولين، وقد قبل التجار أو المقاولون المنتجات وفقاً لعقد البيع، وانتهت أحكام القبول أو أن لدى المجموعة أدلة موضوعية على استيفاء جميع معايير القبول.

يتم الاعتراف بإيرادات هذه المبيعات على أساس السعر المحدد في العقد، بعد خصم الخصومات المقدرة. يتم استخدام الخبرة المتراكمة لتقدير وتقديم الخصومات، بناءً على الحجم الفعلي، ولا يتم الاعتراف بالإيرادات إلا إلى الحد الذي من المحتمل جداً ألا يحدث فيه انعكاس كبير. يتم الاعتراف بالتزامات العقد طبقاً لحجم الخصومات المتوقع دفعها للعملاء فيما يتعلق بالمبيعات التي تم إجراؤها حتى نهاية فترة إعداد التقارير. لا يوجد عنصر تمويل يعتبر حاضراً حيث تتم المبيعات بمدة ائتمان ٩٠ يوماً، وهو ما يتوافق مع ممارسات السوق. يتم الاعتراف بالمستحق عندما يتم تسليم البضائع لأن هذه هي النقطة الزمنية التي يكون فيها المقابل غير مشروط لأن مرور الوقت فقط مطلوب قبل استحقاق الدفع.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٨ / ب ب - تحقق الإيراد (تابع)

منح الحكومي

يتم الاعتراف بالدعم الحكومي بالقيمة العادية عندما يتوافر التأكيد المناسب بأن المجموعة قد استحققت دعم لصادراتها وتوافر كافة الشروط اللازمة للحصول على هذا الدعم سوف يتم استلامها يتم الاعتراف بها ضمن الإيرادات الأخرى في قائمة الأرباح والخسائر.

توزيعات الأرباح

تدرج توزيعات الأرباح بالمبلغ المعلن عنه لأي توزيعات أرباح في القوائم المالية المجمعة كالتزام التي تقر فيها الجمعية العامة لمساهمي الشركة هذه التوزيعات. ولم تعد وفقاً لتقدير المجموعة ، في أو قبل نهاية السنة المالية ولكن لم يتم توزيعها في نهاية السنة المالية.

٢٨ / ج ج - نصيب السهم في الأرباح

النصيب الأساسي:

يحتسب نصيب السهم الأساسي في أرباح العام بقسمة:

- صافي ربح العام المتعلق بمساهمي الشركة الأم باستثناء أي تكاليف على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام مع استبعاد الأسهم العادية المشتراه خلال العام.
- بالمعوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة المالية، معدلة بالمكافآت في الأسهم العادية الصادرة خلال العام باستثناء أسهم الخزينة (إيضاح ٢٢).

النصيب المخفض:

يحتسب النصيب المخفض للسهم بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بالأثار الناتجة عن كل الأسهم العادية للأخذ في الاعتبار:

- أثر ضريبة الدخل بعد خصم الفوائد وتكاليف التمويل الأخرى المرتبطة بالأسهم العادية المحتملة المخفضة.
- المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الإضافية التي كانت ستبقى معلقة بافتراض تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٩ - ملخص أهم تعديلات معايير المحاسبة المصرية ٢٠٢٤

* طبقت المجموعة الفقرة "٥٧" من معيار المحاسبة المصري رقم ١٣ الصادر في ٣ مارس ٢٠٢٤، نظرًا لصعوبة صرف العملات الأجنبية للوفاء بالتزاماتها بالعملات الأجنبية لدى البنوك المصرية. لذلك، قررت المجموعة استخدام سعر الصرف الأول الذي تحصل به المجموعة على العملات الأجنبية. فيما يلي سعر الصرف الفعلي الذي تستخدمه الشركات التابعة للمجموعة:

العملات الأجنبية	السعر الملاحظ المستخدم بالجنيه المصري
دولار أمريكي	٤٩,٥
يورو	٥٣,٨٥

يمثل الجدول التالي القيمة الدفترية للأصول النقدية والالتزامات النقدية المتأثرة بتاريخ ١ يناير ٢٠٢٤ وتأثيرها:

إجمالي التأثير على حقوق الملكية (جنيه مصري)	التأثير على حقوق الملكية غير المسيطرة (جنيه مصري)	التأثير على الخسائر المتراكمة (جنيه مصري)	الرصيد بالعملات الأجنبية	العملات الأجنبية	البيان
٢٢٨,٩٩٩	٧٩,٠٤٤	١٤٩,٩٥٥	١١,٨٥٦	دولار أمريكي	الأصول النقدية
(١١,٦٥٧,٣٥٣)	(٢,٥٨٧,٩٣٧)	(٩,٠٦٩,٤١٦)	(٦٢٨,١٧٠)	دولار أمريكي	الالتزامات النقدية
٨٦	-	٨٦	١,٦	يورو	الأصول النقدية
(٤٩٠,٢١٦)	-	(٤٩٠,٢١٦)	(٢٤,٨١٣)	يورو	الالتزامات النقدية
(١١,٩١٨,٤٨٤)	(٢,٥٠٨,٨٩٣)	(٩,٤٠٩,٥٩١)			الصافي

ولم تعترف الإدارة بأصول الضريبة المؤجلة ذات الصلة فيما يتعلق بالخسائر الأجنبية غير المحققة بسبب الشك في إمكانية استردادها.

ب) أصدر رئيس مجلس الوزراء القرارين رقمي (٣٥٢٧) و(٣٥٢٨) لسنة ٢٠٢٤ بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٤، بإضافة معيار جديد إلى معيار المحاسبة المصري EAS ٥١ "التضخم المفرط". وقد نُشر المعيار الجديد في الجريدة الرسمية بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٤. ولا يُعتبر الاقتصاد المصري اقتصادًا يعاني من التضخم المفرط حتى الآن.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣٠ - أحداث هامة

أ- استثمرت المجموعة بشكل غير مباشر في شركتي سكك حديد ريفت فالي (كينيا) المحدودة (RVRK) وسكك حديد ريفت فالي (أوغندا) المحدودة (RVRU) من خلال شركاتها التابعة. منذ عام ٢٠١١، شغلت شركتا RVRK و RVRU امتيازات للسكك الحديدية بموجب اتفاقيتين مدتهما ٢٥ عامًا مع حكومتى كينيا وأوغندا.

في يوليو ٢٠١٧ ويناير ٢٠١٨، أنهت حكومتا كينيا وأوغندا هذين الامتيازات بسبب التخلف عن السداد وعدم الامتثال لمؤشرات الأداء الرئيسية. ونتيجة لذلك، استحوذت الحكومتان على أصول شركتي RVRK و RVRU، مما أدى إلى تسجيل المجموعة خسائر اضمحلال قيمة بقيمة ٣.٢٥ مليار جنيه مصري في عام ٢٠١٧.

بحلول يناير ٢٠١٨، خلصت المجموعة إلى أنها فقدت أي منافع اقتصادية مستقبلية من السكك الحديدية، مما أدى إلى توقف العمليات وفقدان السيطرة على شركتي RVRK و RVRU. لم تتمكن المجموعة من الحصول على معلومات مالية عن هاتين الشركتين.

في ديسمبر ٢٠١٨، رفع موظفون سابقون دعوى قضائية ضد شركة أفريقيا ريل وايز ليمتد (ARL) لتسوية مستحقاتهم. ولم تتمكن ARL من الرد لعدم كفاية الأموال، مما أدى إلى تقديم طلب تصفية في مارس ٢٠١٩. قامت المجموعة بإلغاء دمج هذه الكيانات في عام ٢٠١٨، محققة ربخاً قدره ٣,٩ مليار جنيه مصري. ولم تُشر اتفاقيات القروض إلى أي إمكانية أخرى للرجوع إلى شركة القلعة للاستثمارات المالية.

بالإشارة إلى فقرة رقم (٢٥) من معيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) ونتيجة لفقد السيطرة على اتفاقيات السكك الحديدية قررت إدارة المجموعة استبعاد تلك الشركات من القوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ والتي نتج عنها أرباح تم الاعتراف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة بمبلغ ٣,٩ مليار جنيه مصري في ذلك العام، كما هو موضح في الجدول أدناه.

بالإضافة إلى أن عقود القروض والمستندات المالية المتعلقة بها بين الشركات التابعة لشركة ARL والمقرضين تحدد أن في حالة الاستبعاد لن يتم الرجوع على شركة القلعة للاستثمارات المالية باعتبارها كيان قانوني. وبالتالي جدير بالذكر أن شركة القلعة للاستثمارات المالية لم تقدم أى ضمانات مالية أو تعزيزات ائتمانية أخرى، بعد أن بقيت ممثلة لجميع شروط وثائق التمويل.

تم إثبات ارباح أفريقيا للسكك الحديدية المعترف بها من عملية الاستبعاد خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ على النحو التالي:

٣١ ديسمبر ٢٠١٨	
٣,٨٦٧,٣٤٣	التزامات خاصة بشركات تابعة تم استبعادها "ARL" و "KURH"
١,١٦٦,٦٤٢	التزامات خاصة بشركات تابعة تم استبعادها "RVRK" و "RVRU"
٢٧٦,٢٦٥	التزامات خاصة بشركات تابعة تم استبعادها "ARLL"
(٨٦٣,٤٢٧)	احتياطي إعادة ترجمة
(٤٨٣,٤٢٢)	الحصص غير المسيطرة المستبعدة
٣,٩٦٣,٤٠١	الإجمالي

ب- بعد اندلاع صراع مسلح عنيف في السودان في أبريل ٢٠٢٣، عانت شركة أسمنت التكامل في السودان من الاضطرابات التشغيلية و انكماش الإيرادات. بدءاً من الربع الثاني من عام ٢٠٢٤، شهدت شركة أسمنت التكامل تعافياً قوياً، مدفوعاً بزيادة أسعار البيع ومستويات الشحن في مايو ٢٠٢٤.

في ٢١ مارس ٢٠٢٥، نجحت القوات المسلحة السودانية في استعادة السيطرة على العاصمة الخرطوم والمناطق المحيطة بها. وقد مكن هذا الإنجاز العسكري شركة أسمنت التكامل من تحسين عمليات الشحن وزيادة مستويات الشحن وأسعار البيع، مما أدى إلى ارتفاع الإيرادات.

ومن الجدير بالذكر أن موظفي وأصول شركة أسمنت التكامل، التابعة للقلعة في السودان، في أمان وتواصل العمل بكامل طاقتها، وتواصل شركة القلعة حتى تاريخه مراقبة التطورات الجارية في البلاد عن كثب، ولم يلاحظ أي تأثير إضافي.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣٠ - أحداث هامة (تابع)

ج - 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 وأقر بأن إجمالي رصيد الدائنين المستحق للمساهمين يبلغ ٢٤٠,٧٥٢,٣٢٣ دولاراً أمريكياً. ويُوزع 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 إيضاح ١٤ (ب)

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 موزعة 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، موزعاً 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

د - في ٣١ مارس ٢٠٢٤، أعلنت شركة القلعة عن إبرام اتفاقية مع شركة فاينانشال هولدينجز إنترناشيونال المحدودة (FHI) وهي إحدى المساهمين في العديد من الشركات التابعة لشركة القلعة، والدائنة لشركة القلعة وبعض الشركات التابعة لها.

أدت اتفاقية شراء الأسهم والتنازل عن الديون إلى تسوية معظم الالتزامات المستحقة على شركة القلعة وبعض الشركات التابعة لها في شركة FHI، كما نقلت ملكية شركة FHI في العديد من الشركات التابعة للقلعة إلى القلعة.

بموجب هذا الاتفاق، نقلت شركة FHI حصصها في بعض الشركات التابعة لشركة القلعة إلى شركة القلعة بما في ذلك حصصها في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة ش.م.م. والشركة المتحدة للمسابك، وبذلك تصل ملكية القلعة في هاتين الشركتين إلى حوالي ١٠٠٪؛ وكذلك حصص شركة FHI في شركة Citadel Capital Transportations Opportunities Ltd (CCTO)، الذراع اللوجستي لشركة القلعة. كما قامت شركة FHI بالتنازل عن معظم التزامات مجموعة القلعة وإعادة جميع الضمانات والكفالات المرتبطة بها. علاوة على ذلك، قامت بإسناد ديون الشركات التالية إلى الشركات التابعة للقلعة:

- شركة التنمية والتجارة الوطنية، برصيد قدره ١٩٢ مليون دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- شركة المتحدة للمسابك، برصيد قدره ٨ ملايين دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

هذه التسويات بهدف تقليل الديون والتكاليف التمويلية للمجموعة.

في ٢٧ مارس ٢٠٢٤، قامت شركة القلعة بنقل حصتها المملوكة بشكل غير مباشر (٢٧,٢١٪) في شركة الوطنية للطباعة ش.م.م. (شركة تابعة لشركة جرانديف)، مع احتفاظ شركة القلعة بحق خيار الشراء لإعادة شراء هذه الحصة خلال فترة ممارسة تمتد إلى الأقرب من: (١) السنتين التقويميتين التاليتين للإدراج العام الأولي للكيان المدرج، أو (٢) ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

كما وقعت الشركتان اتفاقية تمنح القلعة الحق، وليس الالتزام، في شراء حصة FHI في شركة اسكوم للتعبئة، قابلة للتنفيذ بين نهاية سبتمبر ٢٠٢٤ وحتى نهاية ديسمبر ٢٠٢٥، وقد تم تمديدتها حتى يونيو ٢٠٢٦ على أن يتم تنفيذ هذا الشراء وفقاً لمتطلبات قانون سوق رأس المال المصري.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة - عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣٠ - أحداث هامة (تابع)

هـ - في ٢٣ يونيو ٢٠٢٥، وافق مجلس إدارة شركة أسيك للتعيين ش.م.م بالإجماع على مقترح الاستحواذ على نسبة ٩٠٪ من أسهم شركة أسطول للنقل ش.م.م، وهي شركة تابعة لشركة راية القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م. وسيتم تنفيذ هذه الصفقة الاستراتيجية من خلال إحدى الشركات التابعة لشركة أسكوم، باجمالي مبلغ ٦٤١ مليون جنيه مصري. كما وافق المجلس بالإجماع على تعيين مستشار مالي مستقل لتقييم الصفقة. يُرجى مراجعة (إيضاح ٣١-ج) لمزيد من التفاصيل.

و- خلال ٢٠٢٥، طبقت لجنة السياسات النقدية عدة من تخفيض أسعار الفائدة:

خلال الفترة من ١٧ أبريل ٢٠٢٥ وحتى ٢ أكتوبر ٢٠٢٥، شهدت السياسة النقدية في مصر تخفيضًا تراكميًا قدره ٦٢٥ نقطة أساس في أسعار الفائدة الرئيسية. في ١٧ أبريل، تم خفض سعر الفائدة، وسعر الإقراض، وسعر الائتمان، وسعر الخصم بمقدار ٢٢٥ نقطة أساس لكل منها. وتبع ذلك خفض إضافي بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في ٢٥ مايو ٢٠٢٥ و ٢٠٠ نقطة أساس في ٢٨ أغسطس ٢٠٢٥ و بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في ٢ أكتوبر ٢٠٢٥، و ١٠٠ نقطة أساس في ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٥

ز- وقعت شركة القلعة للاستثمارات المالية اتفاقية تسوية مديونيات مع بنك مصر وبنك القاهرة والبنك العربي الأفريقي الدولي والبنك الأهلي الكويتي. كما وقعت اتفاقية إعادة هيكلة مع البنك العربي الدولي يُرجى مراجعة (إيضاح ٥-ج) لمزيد من التفاصيل.

ح- في ١٣ سبتمبر ٢٠٢٣، استحوذت شركة APM Investment Holding BVI (الشركة) على ١١,٤٦٥,٧٩٥ سهمًا في شركة Allied Gold (إيضاح ٥-ج) في نوفمبر ٢٠٢٣، تعهدت APM بـ ٧,٥٠٠,٠٠٠ سهم من هذه الأسهم كضمان لقرض من من St. James Bank and Trust Company، على أن يُسدد في مايو ٢٠٢٥.

خلال ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، حاولت APM تسوية رصيد القرض البالغ ١١,٧ مليون دولار أمريكي، لكنها قوبلت برفض المفترض إعادة الأسهم المرهونة، مُدعيًا أنها سداد للقرض دون مبرر قانوني. بعد عدم نجاح المفاوضات، وقامت الشركة بتعيين أحد المكاتب القانونية لاسترداد الأسهم.

نتيجةً لاحتفاظ المفترض غير القانوني بالأسهم المرهونة، سجّلت APM خسارة اضمحلال. ويتم احتساب هذه الخسارة على أنها الفرق بين رصيد القرض والقيمة العادلة للأسهم المرهونة، والتي تبلغ حوالي ٦,٦ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٣٢٠,٥ مليون جنيه مصري).

٣١ - الأحداث اللاحقة حتى تاريخ القوائم المالية

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

(ب) لال أوائل عام ٢٠٢٦، اندلع صراع مسلح عنيف في إيران وامتد إلى عدة دول أخرى في الشرق الأوسط، مما أدى إلى تفاقم عدم الاستقرار الإقليمي. ومن المتوقع أن تكون لهذه الأحداث تداعيات اقتصادية جوهريّة على الاقتصاد العالمي ومنطقة الشرق الأوسط. وتواصل الإدارة مراقبة الوضع عن كثب، وتقوم حالياً بتقييم مدى تأثير هذه الأحداث على أنشطة أعمال المجموعة وأدائها المالي.

(ج) بعد نهاية الفترة، قامت الهيئة العامة للرقابة المالية باعتماد تقييم المستشار المالي المستقل (IFA) لشركة أوستول. 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 و قد تم نقل الأسهم في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

(د) 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 يُشترط بعده على المقرضين تقديم أي تمويل لشركة المصرية للتكرير.

ومن المهم أن اتفاقية الدين الثانوي تجيز صراحةً لشركة المصرية للتكرير بإجراء توزيعات، وكذلك لمساهميها بتلقي توزيعات من حساب التوزيعات. وبناءً عليه، يظل تحويل التوزيعات من شركة المصرية للتكرير إلى شركة القلعة مسموحاً به بموجب ترتيبات التمويل الجديدة، بما يدعم التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها المتبقية.

(هـ) بعد تاريخ القوائم المالية، 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 باجمالي 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.