

شركة القلعة للاستثمارات المالية  
شركة مساهمة مصرية  
وشركاتها التابعة

تقرير الفحص المحدود والقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة  
عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية  
في ٣١ مارس ٢٠٢٤

## الفهرس

### تقرير الفحص المحدود

١

### القوائم المالية

|   |                                                         |
|---|---------------------------------------------------------|
| ٢ | قائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة            |
| ٣ | قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة       |
| ٤ | قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة المختصرة             |
| ٥ | قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المجمعة المختصرة |
| ٦ | قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة المختصرة         |

### الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

|    |                                                     |
|----|-----------------------------------------------------|
| ٧  | مقدمة                                               |
| ٧  | التقارير القطاعية                                   |
| ١٠ | بيانات الأرباح والخسائر                             |
| ١٢ | العمليات غير المستمرة                               |
| ١٧ | استثمارات في شركات شقيقة ومشاريع مشتركة             |
| ١٧ | الأصول المالية والالتزامات المالية                  |
| ٢٧ | الأصول والالتزامات غير المالية                      |
| ٢٩ | المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة                    |
| ٣١ | نصيب السهم في الأرباح                               |
| ٣٢ | أسس أعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة  |
| ٣٥ | الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة |
| ٣٧ | الاستمرارية                                         |
| ٤٠ | أحداث هامة                                          |
| ٤١ | أحداث لاحقة                                         |

### تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

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

#### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة المرفقة لشركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" ("الشركة") وشركاتها التابعة ("المجموعة") كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤ وكذا القوائم الدورية المجمعة المختصرة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة في ضوء فحصنا المحدود لها.

#### نطاق الفحص المحدود

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

#### الاستنتاج

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

#### فقرات توجيه انتباه

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

- كما هو مبين في الإيضاح رقم (١٢) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، فإننا نوجه الانتباه إلى أن الالتزامات المتداولة للمجموعة قد تجاوزت أصولها المتداولة بمبلغ ٩٠,٦٧ مليار جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٢٤. كما أن الخسائر المتراكمة بلغت مبلغ ٢٤,١٤ مليار جنيه مصري في ذلك التاريخ. بالإضافة إلى ذلك وكما في ٣١ مارس ٢٠٢٤ فإن بعض الشركات التابعة للمجموعة كانت غير ملتزمة بشروط واتفاقيات بعض القروض وقد تعثرت في سداد أقساط بعض من هذه القروض في تواريخ استحقاقها. هذه الأمور بالإضافة للأمور الأخرى المبينة بالإيضاح رقم (١٢) للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، تشير إلى وجود حالة عدم تأكيد جوهري من قدرة المجموعة على الاستمرار في مزاولة نشاطها. إن القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة لا تتضمن التسويات التي قد تكون ضرورية إذا كانت المجموعة غير قادرة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.
- وكما هو مبين في الإيضاح رقم (١١-ب) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، فإننا نوجه الانتباه إلى الاعتبارات الرئسية والأحكام المحاسبية الهامة التي طبقتها الإدارة لتحديد إذا ما كانت لها الحق في تجميع الشركة المصرية للكهرباء، وفي حالة تغير هذه الاعتبارات والأحكام قد تحتاج المجموعة إلى استبعاد الشركة المصرية للتكرير من التجميع.

حسن بسبوني البشة  
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٩٨  
BT محمد هلال ووحيد عبد الغفار



#### مراقبا الحسابات



زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
سجل المحاسبين والمراجعين ٢٦١٤٤  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٣٨١

القاهرة في ١٧ سبتمبر ٢٠٢٤

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)  
وشركاتها التابعة

القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤

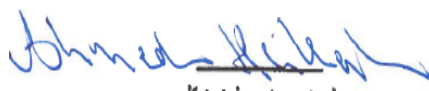
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

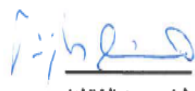
قائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة - كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | ٣١ مارس ٢٠٢٤ | إيضاح |                                                           |
|----------------|--------------|-------|-----------------------------------------------------------|
| ١٠٥,٥٠٧,٢٢٩    | ١٥٦,٥٤٩,٤٤٨  | ١/٧   | الأصول غير المتداولة                                      |
| ١,٣٧٠,٢٣٥      | ٢,٠٢٤,٧٥٢    | ٧/ب   | أصول ثابتة                                                |
| ٥٠٠,٠٤٤        | ٧٤٧,٠٧٠      |       | أصول حق انتفاع                                            |
| ٢٠٥,٥٧٠        | ٢٠٥,٥٧٠      |       | أصول غير ملموسة                                           |
| ٥١٢,٠٣٥        | ٧٨٠,٥٨٣      |       | الشهرة                                                    |
| ٤,٦٩٥,٣٠٣      | ٦,٦٦٥,٥٧٦    | ٥     | أصول حيوية                                                |
| ٥٧,٩١٦         | ٧٠,٩٤٩       |       | استثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة                  |
| ٥٤٣,٧١٩        | ٨٤٣,٢٧٢      | ٦/و   | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر     |
| ١,٩٢٦,٧٠٩      | ١,٤٧٥,٩٦٦    | ٦/د-٣ | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر     |
| ٩٩٩,٧٢٤        | ١,٨٦٤,٨٥٢    |       | أدوات مالية مشتقة                                         |
| ٥,٤١٩,٤٨٩      | ٧,٨٠٢,٨٩٣    |       | مدفونون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى                         |
| ١٢١,٧٣٧,٩٧٣    | ١٧٩,٠٣٠,٩٣١  |       | أصول ضريبية مؤجلة                                         |
|                |              |       | إجمالي الأصول غير المتداولة                               |
| ٧,٤٤١,٩٧٣      | ١١,٣٤٦,٦٠٣   | ٧/د   | الأصول المتداولة                                          |
| ٣٧,١٩٥         | ١٦٢,٤٢٢      |       | المخزون                                                   |
| ١٥,٤٤٧,٢٢٧     | ٢٤,٠٦٦,٣٦٠   |       | أصول حيوية                                                |
| ٧٧٦,٠٣٦        | ٣٤٥,٦١٢      | ٨/أ   | مدفونون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى                         |
| ١,٣٢١,٥٧٤      | ١,٦٦٨,٨٦٨    | ٦/و   | المستحق من أطراف ذات علاقة                                |
| ١٢٩,٤٤٦        | ١٣٠,٤٢٣      | ٦/د-٣ | أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر     |
| ٦,٩٢٧,٢٩٢      | ٩,٩٢٥,٥٥٢    | ٦/هـ  | أدوات مالية مشتقة                                         |
| ١,٩٧٥,٠٠٥      | ٩,٠٠٦,٠٣٤    |       | نقدية مجمدة                                               |
| ٣٤,٠٥٥,٧٤٨     | ٥٦,٦٥١,٨٧٤   |       | النقدية وما في حكمها                                      |
| ٤,٨٢٩,٤٦٧      | ٢٦,١٥٤       | ٤/د-١ | أصول محتفظ بها بغرض البيع                                 |
| ٣٨,٨٨٥,٢١٥     | ٥٦,٦٧٨,٠٢٨   |       | إجمالي الأصول المتداولة                                   |
| ١٦٠,٦٢٣,١٨٨    | ٢٣٥,٧٠٨,٩٥٩  |       | إجمالي الأصول                                             |
| ٩,١٠٠,٠٠٠      | ٩,١٠٠,٠٠٠    |       | حقوق الملكية                                              |
| ٨٩,٥٧٨         | ٨٩,٥٧٨       |       | رأس المال المدفوع                                         |
| ٥,٥٧٧,٨٥٨      | ٥,٩٢٠,٤٠٧    |       | احتياطي قانوني                                            |
| (٢١,٨٧٤,٠٩٢)   | (٢٤,١٤٢,٤٥٤) |       | احتياطيات                                                 |
| (٧,١٠٦,٦٥٦)    | (٩,٠٣٢,٤٦٩)  |       | خسائر متراكمة                                             |
| ٤٧,٠٥١,٠١٤     | ٧٤,٢٣٤,٥٨٣   |       | عجز حقوق الملكية لمساهمي شركة القلعة للاستثمارات المالية  |
| ٣٩,٩٤٤,٣٥٨     | ٦٥,٢٠٢,١١٤   |       | الحصص غير المسيطرة                                        |
| ١,٦٤٩,٥٢٣      | ٢,٣٨١,٩٨٥    | ٦/أ   | إجمالي حقوق الملكية                                       |
| ٧٣٦,١٨٢        | ٨٢٣,٤٥٥      |       | الالتزامات غير المتداولة                                  |
| ٤٠١,٣٦٦        | ٤٤٨,٤٨٠      | ٦/ب   | القروض والسلفيات                                          |
| ١١,٣٠٨,٢٨٤     | ١٧,٥١٣,٩١٤   |       | التزامات الإيجار                                          |
| ٩٩,٠٩٣         | ١,٩٨٧,٦٩٣    |       | قروض من شركات تاجر تمويل                                  |
| ٢,٣٢٢          | ٢,٣٢٢        | ٦/د-٣ | التزامات ضريبية مؤجلة                                     |
| ١٤,١٩٦,٧٧٠     | ٢٣,١٥٧,٨٤٩   |       | دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى                          |
| ٣,٩٧٥,٧٥٧      | ٥,٧٣٣,٣١٦    | ٧/ج   | أدوات مالية مشتقة                                         |
| ١٥,٧٠٣,٩٤٧     | ٢٢,٨٧٣,٢٦٨   |       | إجمالي الالتزامات غير المتداولة                           |
| ٢,٢٥٢,٦٠٣      | ٣,٠٧٣,٨٩٦    | ٨/ب   | المخصصات                                                  |
| ٧٩,٨٠٧,٤٣٣     | ١١٣,٨٧٠,٣٧١  | ٦/أ   | دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى                          |
| ١٩٤,٧٨٤        | ١٥٢,٦٣٤      |       | المستحق لأطراف ذات علاقة                                  |
| ٧٧,٨٨٥         | ٧٩,٧٧٧       | ٦/ب   | القروض والسلفيات                                          |
| ٨٦٩,٨٦٧        | ١,٢٨٩,٧٧٤    | ٦/ز   | التزامات الإيجار                                          |
| ٢٢٢,٧٧٦        | ٢٧١,٠٨٢      |       | قروض من شركات تاجر تمويل                                  |
| ١٠٣,١٠٥,٠٥٢    | ١٤٧,٣٤٤,١١٨  | ٤/د-٢ | التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| ٣,٣٧٧,٠٠٨      | ٤,٨٧٨        |       | التزامات ضرائب الدخل الجارية                              |
| ١٠٦,٤٨٢,٠٦٠    | ١٤٧,٣٤٨,٩٩٦  |       | التزامات متعلقة بأصول محتفظ بها بغرض البيع                |
| ١٢٠,٦٧٨,٨٣٠    | ١٧٠,٥٠٦,٨٤٥  |       | إجمالي الالتزامات المتداولة                               |
| ١٦٠,٦٢٣,١٨٨    | ٢٣٥,٧٠٨,٩٥٩  |       | إجمالي الالتزامات                                         |
|                |              |       | إجمالي حقوق الملكية والالتزامات                           |

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٤١ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

تقرير الفحص المحدود مرفق

  
أحمد محمد حسن هيثم  
رئيس مجلس الإدارة

  
هشام حسين الخرنند  
العضو المنتدب

  
طارق الجمال  
رئيس القطاع المالي

القاهرة في ١٧ سبتمبر ٢٠٢٤

**قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤**

| إيضاح                                                  | ٣١ مارس ٢٠٢٤     | ٣١ مارس ٢٠٢٣ (معاد تبويبها) |
|--------------------------------------------------------|------------------|-----------------------------|
| <b>العمليات المستمرة</b>                               |                  |                             |
| إيرادات                                                | ٣٧,٥٦٨,٢٠٥       | ٢٥,٩٤٢,٠٤٦                  |
| تكلفة الإيرادات                                        | (٣١,٩٠٦,٥٨١)     | (١٧,٦٥٦,٢٣٥)                |
| <b>مجمّل الربح</b>                                     | ٥,٦٦١,٦٢٤        | ٨,٢٨٥,٨١١                   |
| مصروفات إدارية وعمومية                                 | (٢,٠٩٠,١٥٧)      | (٦٩٤,٤٢٢)                   |
| مصروفات بيع وتسويق                                     | (١٠٩,٦٨٨)        | (١٢٩,١٠٥)                   |
| صافي الأرباح/(الخسائر) من انخفاض قيمة الأصول المالية   | ٦,٤٧٧            | (٣٦,٠٩٧)                    |
| مصروفات أخرى- الصافي                                   | (١,١٦٠,٨٧٠)      | (٢٢,٩٢٠)                    |
| <b>أرباح التشغيل</b>                                   | ٢,٣٠٧,٣٨٦        | ٧,٤٠٣,٢٦٧                   |
| إيرادات تمويلية                                        | ٨٠٦,٤٥٢          | ٤١٣,٧٤٧                     |
| تكاليف تمويلية                                         | (٣,١٠٣,١٩٠)      | (٢,١٥٩,٥١٣)                 |
| حصة الأرباح/(الخسائر) من الاستثمار في شركات شقيقة      | ٣٦,٦٧٩           | (٢٧,٤٤٠)                    |
| <b>صافي الأرباح قبل الضرائب</b>                        | ٤٧,٣٢٧           | ٥,٦٣٠,٠٦١                   |
| ضريبة الدخل                                            | (٨٤٥,٥١٩)        | (١,٤٥١,٢٢٩)                 |
| <b>صافي (خسائر)/ أرباح الفترة من العمليات المستمرة</b> | <b>(٧٩٨,١٩٢)</b> | <b>٤,١٧٨,٨٣٢</b>            |
| <b>الربح من العمليات الغير مستمرة</b>                  | <b>٩,٩٤٣,٦٠٦</b> | <b>٢٧٦,٥٤٨</b>              |
| <b>صافي أرباح الفترة</b>                               | <b>٩,١٤٥,٤١٤</b> | <b>٤,٤٥٥,٣٨٠</b>            |
| <b>يتم توزيعه على النحو التالي:</b>                    |                  |                             |
| مساهمي الشركة الأم                                     | ٧,٢١٧,٤٠٧        | ٧٣,٠٤٦                      |
| الحصص غير المسيطرة                                     | ١,٩٢٨,٠٠٧        | ٤,٣٨٢,٣٣٤                   |
|                                                        | <b>٩,١٤٥,٤١٤</b> | <b>٤,٤٥٥,٣٨٠</b>            |

(جنيه مصري/ سهم)

**نصيب السهم في خسائر الفترة من العمليات المستمرة العائدة لمساهمي**

**الشركة الأم:**

|                    |         |         |
|--------------------|---------|---------|
| نصيب السهم الأساسي | (١,٣٩٣) | (٠,٠٠٩) |
| نصيب السهم المخفض  | (١,٣٩٣) | (٠,٠٠٩) |

**نصيب السهم في صافي أرباح الفترة العائدة لمساهمي الشركة الأم:**

|                    |       |       |
|--------------------|-------|-------|
| نصيب السهم الأساسي | ٣,٩٦٦ | ٠,٠٤٠ |
| نصيب السهم المخفض  | ٣,٩٦٦ | ٠,٠٤٠ |

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٤١ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

**قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤**

| ٣١ مارس ٢٠٢٣                                                     | ٣١ مارس ٢٠٢٤ |                                                                                                         |
|------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ٤,٤٥٥,٣٨٠                                                        | ٩,١٤٥,٤١٤    | صافي ربح الفترة                                                                                         |
| <b>الدخل الشامل الآخر</b>                                        |              |                                                                                                         |
| <u>بنود قد يتم إعادة تبويبها في الأرباح أو الخسائر</u>           |              |                                                                                                         |
| ١٢,٠٣٥,٤١٢                                                       | ٣٠,٤٩٥,٥٨٠   | فروق العملة الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية                                                          |
| (٣,٥٣٤,٤٦٠)                                                      | -            | صافي الخسائر من ترجمة العملات الأجنبية                                                                  |
| -                                                                | ١,٣٥٣        | حصة الدخل الشامل الآخر للشركات الشقيقة والمشاريع المشتركة التي يتم احتسابها باستخدام طريقة حقوق الملكية |
| ٣                                                                | ١٣,٠٣٣       | التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر                      |
| (٩,٥٨٧)                                                          | -            | تغطية مخاطر تدفقات نقدية                                                                                |
| (٤٨,٢٣٦)                                                         | (٢,٧٧٣)      | ضريبة الدخل المتعلقة بهذه البنود                                                                        |
| ٨,٤٤٣,١٣٢                                                        | ٣٠,٥٠٧,١٩٣   | إجمالي الدخل الشامل الآخر عن الفترة بعد خصم الضريبة                                                     |
| ١٢,٨٩٨,٥١٢                                                       | ٣٩,٦٥٢,٦٠٧   | إجمالي الدخل الشامل عن الفترة                                                                           |
| <b>يتم توزيع إجمالي الدخل الشامل عن الفترة على النحو التالي:</b> |              |                                                                                                         |
| (٥٧,٣٦٢)                                                         | ١٦,٠١٣,٩٩٦   | مساهمي الشركة الأم                                                                                      |
| ١٢,٩٥٥,٨٧٤                                                       | ٢٣,٦٣٨,٦١١   | الحصص غير المسيطرة                                                                                      |
| ١٢,٨٩٨,٥١٢                                                       | ٣٩,٦٥٢,٦٠٧   |                                                                                                         |
| <b>إجمالي الدخل الشامل عن الفترة ناتج من:</b>                    |              |                                                                                                         |
| ١٢,٣٥٤,٨٤٩                                                       | ٢٩,٧٠٩,٠٠١   | العمليات المستمرة                                                                                       |
| ٥٤٣,٦٦٣                                                          | ٩,٩٤٣,٦٠٦    | العمليات الغير مستمرة                                                                                   |
| ١٢,٨٩٨,٥١٢                                                       | ٣٩,٦٥٢,٦٠٧   |                                                                                                         |

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٤١ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

**قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤**

| إجمالي حقوق الملكية لمساهمي شركة القلعة للاستثمارات المالية شركة مساهمة مصرية |                |             |               |                                         |                    |                     |
|-------------------------------------------------------------------------------|----------------|-------------|---------------|-----------------------------------------|--------------------|---------------------|
| رأس المال المدفوع                                                             | احتياطي قانوني | احتياطيات   | خسائر متراكمة | إجمالي حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم | الحصص غير المسيطرة | إجمالي حقوق الملكية |
| ٩,١٠٠,٠٠٠                                                                     | ٨٩,٥٧٨         | ٢,٢٦٢,٨٦٥   | (٢٤,٧٠٧,٧٠٠)  | (١٣,٢٥٥,٢٥٧)                            | ٣٥,٦٢٦,٠٥٣         | ٢٢,٣٧٠,٧٩٦          |
| -                                                                             | -              | ٢,٧٤٨,٥٨٥   | (٢,٨٠٥,٩٤٧)   | (٥٧,٣٦٢)                                | ١٢,٩٥٥,٨٧٤         | ١٢,٨٩٨,٥١٢          |
| -                                                                             | -              | -           | (١١٣,٦٨٨)     | (١١٣,٦٨٨)                               | (٣١٢,١٨٦)          | (٤٢٥,٨٧٤)           |
| -                                                                             | -              | (٥٢٦,٩٨٦)   | -             | (٥٢٦,٩٨٦)                               | -                  | (٥٢٦,٩٨٦)           |
| -                                                                             | -              | -           | -             | -                                       | ١٣,٣٥٥             | ١٣,٣٥٥              |
| -                                                                             | -              | -           | -             | -                                       | (٧٠٣)              | (٧٠٣)               |
| ٩,١٠٠,٠٠٠                                                                     | ٨٩,٥٧٨         | ٤,٤٨٤,٤٦٤   | (٢٧,٦٢٧,٣٣٥)  | (١٣,٩٥٣,٢٩٣)                            | ٤٨,٢٨٢,٣٩٣         | ٣٤,٣٢٩,١٠٠          |
| ٩,١٠٠,٠٠٠                                                                     | ٨٩,٥٧٨         | ٥,٥٧٧,٨٥٨   | (٢١,٨٧٤,٠٩٢)  | (٧,١٠٦,٦٥٦)                             | ٤٧,٠٥١,٠١٤         | ٣٩,٩٤٤,٣٥٨          |
| -                                                                             | -              | -           | (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          |
| -                                                                             | -              | ٨,٧٩٦,٥٨٩   | ٧,٢١٧,٤٠٧     | ١٦,٠١٣,٩٩٦                              | ٢٣,٦٣٨,٦١١         | ٣٩,٦٥٢,٦٠٧          |
| -                                                                             | -              | -           | (٣٣,٨٨٦)      | (٣٣,٨٨٦)                                | -                  | (٣٣,٨٨٦)            |
| -                                                                             | -              | (١,٣٨٨,٥٥١) | -             | (١,٣٨٨,٥٥١)                             | -                  | (١,٣٨٨,٥٥١)         |
| -                                                                             | -              | (٣٠٢,١٧١)   | (٤٢,٢٩٢)      | (٣٤٤,٤٦٣)                               | (٧٤٦,٧٥٥)          | (١,٠٩١,٢١٨)         |
| -                                                                             | -              | (٦,٧٦٣,٣١٨) | -             | (٦,٧٦٣,٣١٨)                             | ٦,٨٠٠,٦٠٦          | ٣٧,٢٨٨              |
| ٩,١٠٠,٠٠٠                                                                     | ٨٩,٥٧٨         | ٥,٩٢٠,٤٠٧   | (٢٤,١٤٢,٤٥٤)  | (٩,٠٣٢,٤٦٩)                             | ٧٤,٢٣٤,٥٨٣         | ٦٥,٢٠٢,١١٤          |

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣

إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

توزيعات أرباح

فروق أسعار الصرف الأجنبي لاحتياطي مساهمين

نصيب الحصص غير المسيطرة من زيادة رأس مال

الشركات التابعة

معاملات مع الحصص غير المسيطرة

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٣

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤

تأثير تعديل معيار المحاسبة المصري رقم ١٣ "المعدل"

(إيضاح ١٠)

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ بعد تطبيق معيار المحاسبة

المصري رقم ١٣ "المعدل"

إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

توزيعات أرباح

فروق أسعار الصرف الأجنبي لاحتياطي مساهمين

بيع شركة تابعة

معاملات مع الحصص غير المسيطرة

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٤

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٤١ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

**قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤**

| (معايير تبويبها)                                                          | ٣١ مارس ٢٠٢٤       | ٣١ مارس ٢٠٢٣       |
|---------------------------------------------------------------------------|--------------------|--------------------|
| <b>التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل</b>                                  |                    |                    |
| ربح الفترة قبل الضرائب                                                    | ٤٧,٣٢٧             | ٥,٦٣٠,٠٦١          |
| يتم تعديل صافي الربح قبل الضرائب إلى:                                     |                    |                    |
| الإهلاك والاستهلاك                                                        | ٣,٢٢٧,١٧٥          | ٢,٠٥٢,٥٢٣          |
| خسائر من إنهاء عقود الإيجار                                               | ٤٣٥                | ٩١                 |
| خسائر فروق عملة غير محققة                                                 | ٧,٨٢٧,٥٣٠          | ٢٩٤,٨٧٦            |
| الاضمحلال في المستحق من الأطراف ذات العلاقة – صافي                        | (٦,٤٢٥)            | (٦٧٠)              |
| الاضمحلال في المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى – صافي            | (١٥,٩٠٠)           | ٣٢,١١٥             |
| الاضمحلال في المخزون – صافي                                               | (٨٣,٣٨٨)           | ٦,٢٨٢              |
| الجزء غير الفعال من أدوات تغطية التدفقات النقدية                          | ٧٩,٧٠٧             | ٨,٧٥٦              |
| حصة (أرباح) / خسائر الاستثمارات في شركات شقيقة                            | (٣٦,٦٧٩)           | ٢٧,٤٤٠             |
| تأثير الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر | (٤٠,٩٧٣)           | ٢٦,٤١٥             |
| تأثير الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر     | ٥١٨,٢٠١            | -                  |
| خسائر من بيع أصول حيوية                                                   | ٣,٠٤٤              | ٢,٣٢٣              |
| مخصصات – صافي                                                             | ٥١٩,٦٤٧            | ١٢٠,٠٠٧            |
| فوائد مدينة                                                               | ٣,١٠٣,١٩٠          | ٢,٥٢٨,٨٨١          |
| فوائد دائنة                                                               | (١٧٤,١٩٩)          | (٣٢١,٩٥٤)          |
| <b>أرباح التشغيل قبل التغيرات في رأس المال العامل:</b>                    | <b>١٤,٩٦٨,٦٩٢</b>  | <b>١٠,٤٠٧,١٤٦</b>  |
| المخزون                                                                   | (٥,٠١٣,٣٦٠)        | (٢,٥٨٨,١٦٠)        |
| الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى                                | ٤,١٧٨,٩٠٧          | ٦,٢٧٦,٣٠٣          |
| المدينون والأرصدة المدينة الأخرى                                          | (٩,٦٠٧,٩٦١)        | (٦,٤٨٥,٩٧٤)        |
| المستحق من الأطراف ذات العلاقة                                            | (١,٣٣٨,٣٦٥)        | (٨٧٤,٥٤٩)          |
| المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة                                           | ٨٢١,٢٩٣            | ٤٥٦,٤٥٥            |
| مخصصات مستخدمة                                                            | (١٣٠,١٠٠)          | (٥٩,١٣٨)           |
| ضرائب الدخل المدفوعة                                                      | (٣٤,٥٥٥)           | (٣,٥٦٦)            |
| <b>صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية</b>                 | <b>٣,٨٤٤,٥٥١</b>   | <b>٧,١٢٨,٥١٧</b>   |
| <b>التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار</b>                                |                    |                    |
| مدفوعات لشراء أصول ثابتة، مشروعات تحت التنفيذ وأصول غير ملموسة            | (٤٩٦,٤٠٠)          | (٢٣٦,٠٣٠)          |
| متحصلات من بيع أصول ثابتة                                                 | ١,٢٦٥              | ٧,٠٢٠              |
| أصول حيوية                                                                | (٣٩٦,٨١٩)          | (٤٠,٨٨٥)           |
| مدفوعات لرأس مال مشروعات مشتركة                                           | (٢٤,٩٥٠)           | -                  |
| فوائد محصلة                                                               | ١٧٤,١٩٩            | ٣٢١,٩٥٤            |
| <b>صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من أنشطة الاستثمار</b>  | <b>(٧٤٢,٧٠٥)</b>   | <b>٥٢,٠٥٩</b>      |
| <b>التدفقات النقدية من أنشطة التمويل</b>                                  |                    |                    |
| متحصلات من قروض                                                           | ١٠٢,٥٨٨            | ١١٢,٥٢٠            |
| مدفوعات قروض                                                              | (١٨٣,٨٧٦)          | (١,٨٢٤,٦٣٤)        |
| مدفوعات عقود الإيجار                                                      | (١٠٩,٧٢٧)          | (١٣,٧١٣)           |
| توزيعات أرباح مدفوعة                                                      | (٣٣,٨٨٦)           | (٤٢٥,٨٧٤)          |
| متحصلات من البنوك – سحب على المكشوف وتسهيلات قصيرة الأجل                  | ١٩١,٥٤١            | ٧١٧,٩٦٨            |
| متحصلات من شركات التأجير التمويلي                                         | ٤٩,٠٠٦             | -                  |
| معاملات مع الحصص غير المسيطرة                                             | ٣٧,٢٨٨             | (٧٠٣)              |
| الزيادة في رأس مال الحصص غير المسيطرة                                     | -                  | ١٣,٣٥٥             |
| نقدية مجمدة                                                               | (٢,٩٩٨,٢٦٠)        | (٢,٦٥٢,٥٨٢)        |
| فوائد مدفوعة                                                              | (٩٧,٤٣٧)           | (٥٣,٢٠٦)           |
| <b>صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل</b>                   | <b>(٣,٠٤٢,٧٦٣)</b> | <b>(٤,١٢٦,٨٦٩)</b> |
| <b>صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة</b>                    | <b>٥٩,٠٨٣</b>      | <b>٣,٠٥٣,٧٠٧</b>   |
| النقدية وما في حكمها أول الفترة                                           | ١,٩٧٥,٠٠٥          | ٨,٦٥٢,٩٤٢          |
| فروق أسعار الصرف الأجنبي                                                  | ٦,٩٧١,٩٤٦          | ٥٧٠,٤٠٦            |
| <b>النقدية وما في حكمها آخر الفترة</b>                                    | <b>٩,٠٠٦,٠٣٤</b>   | <b>١٢,٢٧٧,٠٥٥</b>  |

## الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

### ١ - مقدمة

شركة القلعة للاستثمارات المالية "ش.م.م" (الشركة القابضة) تم تأسيسها في عام ٢٠٠٤ كشركة مساهمة مصرية وفقا لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١. وتم تسجيلها بالسجل التجارى تحت رقم ١١١٢١، القاهرة بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٠٤. وتبلغ مدة أجل الشركة القابضة ٢٥ عاماً من تاريخ القيد في السجل التجارى قابلة للتجديد. والشركة القابضة مسجلة في بورصة الأوراق المالية في مصر.

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

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

الشركة القابضة مملوكة لشركة Citadel Capital Partners Ltd. (مالطا) بنسبة ٢٣,٤٩٪ وهي الطرف الأساسي المسيطر.

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة القابضة في ١٧ سبتمبر ٢٠٢٤.

### ٢ - التقارير القطاعية

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

توضح المعلومات الواردة أدناه المعلومات القطاعية المقدمة إلى الرئيس المسئول عن صناعة القرار التشغيلى للقطاعات التي يجب الإفصاح عنها في فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ وأيضاً الأساس الذي يتم على أساسه إثبات الإيرادات:

#### ٢ / أ - وصف القطاعات والأنشطة الرئيسية

فيما يلى ملخص عن كل قطاع من قطاعات المجموعة:

#### قطاع الطاقة

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

#### قطاع الاسمنت

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

#### قطاع النقل والدعم اللوجيستى

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

#### قطاع التعدين

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

٢ - التقارير القطاعية (تابع)

٢ / أ - وصف القطاعات والأنشطة الرئيسية (تابع)

قطاع الأغذية الزراعية

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

قطاع الطباعة والتغليف

تستثمر شركة القلعة للاستثمارات المالية في قطاع التعبئة والتغليف والطباعة بهدف خلق سيولة للمساهمين مع الحفاظ على التزامها القوي بنمو رأس المال. تتمتع مجموعة جرانديفو بحصة سوقية قوية في صناديق المجلات، صناديق التغليف، الكتب والورق في مصر.

قطاع الخدمات المالية

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

٢ / ب - الإيرادات بالقطاع

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

| ٣١ مارس ٢٠٢٤               | إيرادات القطاع | الإيرادات بين القطاعات | الإيرادات من العملاء الخارجيين | توقيت الاعتراف بالإيراد |               |            |
|----------------------------|----------------|------------------------|--------------------------------|-------------------------|---------------|------------|
|                            |                |                        |                                | في وقت معين             | مع مرور الوقت | الإجمالي   |
| قطاع الطاقة                | ٣٤,٤٠٦,٦٠٦     | -                      | ٣٤,٤٠٦,٦٠٦                     | ٣٤,٤٠٦,٦٠٦              | -             | ٣٤,٤٠٦,٦٠٦ |
| قطاع الاسمنت               | ١,١٣٦,١١٢      | -                      | ١,١٣٦,١١٢                      | ٧٥٥,٥٥٤                 | ٣٨٠,٥٥٨       | ١,١٣٦,١١٢  |
| قطاع التعدين               | ٧٥٩,٩٧٥        | -                      | ٧٥٩,٩٧٥                        | ٧٥٩,٩٧٥                 | -             | ٧٥٩,٩٧٥    |
| قطاع الأغذية الزراعية      | ٧٣٣,٩٧٨        | -                      | ٧٣٣,٩٧٨                        | ٧٣٣,٩٧٨                 | -             | ٧٣٣,٩٧٨    |
| قطاع النقل والدعم اللوجستي | ١٦٣,٤٢٢        | -                      | ١٦٣,٤٢٢                        | ١٦٣,٤٢٢                 | -             | ١٦٣,٤٢٢    |
| أخرى                       | ٣٦٨,١١٢        | -                      | ٣٦٨,١١٢                        | ٣٦٨,١١٢                 | -             | ٣٦٨,١١٢    |
| الإجمالي                   | ٣٧,٥٦٨,٢٠٥     | -                      | ٣٧,٥٦٨,٢٠٥                     | ٣٧,١٨٧,٦٤٧              | ٣٨٠,٥٥٨       | ٣٧,٥٦٨,٢٠٥ |

| ٣١ مارس ٢٠٢٣<br>(معاد تبويبها) | إيرادات القطاع | الإيرادات بين القطاعات | الإيرادات من العملاء الخارجيين | توقيت الاعتراف بالإيراد |               |            |
|--------------------------------|----------------|------------------------|--------------------------------|-------------------------|---------------|------------|
|                                |                |                        |                                | في وقت معين             | مع مرور الوقت | الإجمالي   |
| قطاع الطاقة                    | ٢٣,٤٣٥,٧٤٥     | -                      | ٢٣,٤٣٥,٧٤٥                     | ٢٣,٤٣٥,٧٤٥              | -             | ٢٣,٤٣٥,٧٤٥ |
| قطاع الاسمنت                   | ١,٢٦٦,٢٢٤      | -                      | ١,٢٦٦,٢٢٤                      | ١,١٤٩,٢٤٥               | ١١٦,٩٧٩       | ١,٢٦٦,٢٢٤  |
| قطاع التعدين                   | ٤٩٨,٢٦٦        | -                      | ٤٩٨,٢٦٦                        | ٤٩٨,٢٦٦                 | -             | ٤٩٨,٢٦٦    |
| قطاع الأغذية الزراعية          | ٤٠٩,٧٦٤        | -                      | ٤٠٩,٧٦٤                        | ٤٠٩,٧٦٤                 | -             | ٤٠٩,٧٦٤    |
| قطاع النقل والدعم اللوجستي     | ١٣٠,٦٩٨        | -                      | ١٣٠,٦٩٨                        | ١٣٠,٦٩٨                 | -             | ١٣٠,٦٩٨    |
| أخرى                           | ٢٠١,٣٤٩        | -                      | ٢٠١,٣٤٩                        | ٢٠١,٣٤٩                 | -             | ٢٠١,٣٤٩    |
|                                | ٢٥,٩٤٢,٠٤٦     | -                      | ٢٥,٩٤٢,٠٤٦                     | ٢٥,٨٢٥,٠٦٧              | ١١٦,٩٧٩       | ٢٥,٩٤٢,٠٤٦ |

٢ - التقارير القطاعية (تابع)

٢ / ب - الإيرادات بالقطاع

تتخذ المجموعة من مصر مقراً لها. وبلغ حجم إيراداتها من العملاء في مصر ٣٦,٦ مليار جنيه مصري (٣١ مارس ٢٠٢٣) (المعاد تبويبها): ٢٤,٦ مليار جنيه مصري) بما يمثل ٩٧,٢٧٪ (٣١ مارس ٢٠٢٣) (المعاد تبويبها): ٩٤,٧٨٪) من إجمالي الإيرادات المجمعة. وتستمد المجموعة إيراداتها من خارج مصر بشكل أساسي من العمليات في السودان.

٢ / ج - أصول القطاعات

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

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣             |                  |                      |                          | ٣١ مارس ٢٠٢٤  |                      |                      |                          |
|----------------------------|------------------|----------------------|--------------------------|---------------|----------------------|----------------------|--------------------------|
| أصول القطاعات              | الأصول المتداولة | الأصول غير المتداولة | استثمارات في شركات شقيقة | إجمالي الأصول | الأصول غير المتداولة | الأصول غير المتداولة | استثمارات في شركات شقيقة |
|                            |                  |                      |                          |               |                      |                      |                          |
| الطاقة                     | ٤٨,٣٤٨,٢٠٦       | ١٥٠,٧٧٩,٣٣٤          | ٤,٣٨٥,٦٨١                | ٢٠٣,٥١٣,٢٢١   | ٢٧,٧١٨,٣٨٤           | ٩٩,٣٠٧,٥٣٢           | ٤,٣٤١,٨٣٧                |
| الخدمات المالية            | ١٦,٤٠٦,٠٩١       | ٣٢,٠٩٠,٦٦٩           | ٢,٠٧١,٢١٦                | ٥٠,٥٦٧,٩٧٦    | ١١,٨٣١,٤١١           | ٢٧,٨١٠,٤٦٣           | ١٥٧,٦٦٧                  |
| الاسمنت                    | ١٠,١٠٠,٤٤٥       | ٩,٦٧٢,٩١٦            | ٣٠٦,٥١٥                  | ٢٠,٠٧٩,٨٧٦    | ٦,٨٨٣,٥٧٦            | ٧,٢٠١,٨٧٣            | ٣٠٠,٤٨٥                  |
| التعدين                    | ٣,٨٢٦,٦٨٣        | ٣,٧٢٢,٧٣٢            | -                        | ٧,٥٤٩,٤١٥     | ٢,٧٣٨,٤٩٣            | ٢,٤٥٩,٨٥١            | -                        |
| الصناعات الغذائية الزراعية | ٩٢٠,٧٦٩          | ١,٨٢٢,٢٨٦            | -                        | ٢,٧٤٣,٠٥٥     | ٧٨٤,٤٥٥              | ١,٤٢١,٠٢٩            | -                        |
| النقل والدعم اللوجيستي     | ٤١٠,٣٨٠          | ٩٨٥,٩٢٩              | -                        | ١,٣٩٦,٣٠٩     | ٣٦٠,٩٣٨              | ٨٦٢,٢٥٣              | -                        |
| الطباعة والتغليف*          | -                | -                    | -                        | -             | ٤,٩٥١,٥٧٢            | -                    | -                        |
| أخرى                       | ٧١٤,٦٦٤          | ٤٥٦,٩٩٩              | -                        | ١,١٧١,٦٦٣     | ٧٦٧,٨٧٦              | ٢٠٨,٢١٠              | -                        |
| الإجمالي                   | ٨٠,٧٢٧,٢٣٨       | ١٩٩,٥٣٠,٨٦٥          | ٦,٧٦٣,٤١٢                | ٢٨٧,٠٢١,٥١٥   | ٥٦,٠٣٦,٧٠٥           | ١٣٩,٢٧١,٢١١          | ٤,٧٩٩,٩٨٩                |
| الاستيعادات                | (٢٤,٠٤٩,٢١٠)     | (٢٧,١٦٥,٥١٠)         | (٩٧,٨٣٦)                 | (٥١,٣١٢,٥٥٦)  | (١٧,١٥١,٤٩٠)         | (٢٢,٢٢٨,٥٤١)         | (١٠٤,٦٨٦)                |
| الإجمالي                   | ٥٦,٦٧٨,٠٢٨       | ١٧٢,٣٦٥,٣٥٥          | ٦,٦٦٥,٥٧٦                | ٢٣٥,٧٠٨,٩٥٩   | ٣٨,٨٨٥,٢١٥           | ١١٧,٠٤٢,٦٧٠          | ٤,٦٩٥,٣٠٣                |

يمثل إجمالي الأصول غير المتداولة بخلاف الأدوات المالية والأصول الضريبية المؤجلة الموجودة في مصر ٩٦,١٢٪ (٢٠٢٣: ٩٤,٥٪) من إجمالي الأصول المجمعة للمجموعة.

\* في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تم تصنيف أصول قطاع التعبئة والتغليف والطباعة كأصول محتفظ بها بغرض البيع بقيمة ٤,٩ مليار جنيه مصري.

٢ - التقارير القطاعية (تابع)

٢ / د - التزامات القطاعات

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

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣             |                      |                          | ٣١ مارس ٢٠٢٤      |                          |                      |
|----------------------------|----------------------|--------------------------|-------------------|--------------------------|----------------------|
| التزامات القطاعات          | الالتزامات المتداولة | الالتزامات غير المتداولة | إجمالي الالتزامات | الالتزامات غير المتداولة | الالتزامات المتداولة |
| الطاقة                     | ٩٤,٦٠٥,٩٩٠           | ١٨,٠٤٩,٧٦٢               | ١١٢,٦٥٥,٧٥٢       | ٦٠,١٧٨,٦٠٠               | ١١,٨٢٢,٩٥٨           |
| الخدمات المالية            | ٦٦,٨٦٧,١١٥           | ٣,٢٣٥,٩٣٣                | ٧٠,١٠٣,٠٤٨        | ٤٥,٦٢٢,١٧٠               | ٨٨٥,٢٩٨              |
| الاسمنت                    | ٩,٩٢٦,٩٣١            | ٢٢,٠٥٥,٤٨٣               | ٣١,٩٨٢,٤١٤        | ١٣,٥٤٩,٢٠٨               | ٨,٦٥٦,٩٥٦            |
| الصناعات الغذائية الزراعية | ٦,٤٢٤,٨٠٥            | ٥٧٧,٤٠٣                  | ٧,٠٠٢,٢٠٨         | ٤,٣٤٣,٨٦٧                | ٤٨٣,٦٨٠              |
| التعدين                    | ٢,٧٩٢,٠٩٦            | ٢,٣٤٣,٤١٧                | ٥,١٣٥,٥١٣         | ٢,٠٥٧,٤١٥                | ١,٦٠٠,٩٢٤            |
| النقل والدعم اللوجيستي     | ٤,٠١٠,٩١٥            | ٩٦,٤٩٣                   | ٤,١٠٧,٤٠٨         | ٢,٦٨٥,١٧٤                | ٩٣,٥٣٧               |
| الطباعة والتغليف *         | -                    | -                        | -                 | ٣,٣٩٩,١٨٤                | -                    |
| أخرى                       | ١,٨٧٨,٥٢٣            | ١,٠٩٠,٣٠٠                | ٢,٩٦٨,٨٢٣         | ١,٨٣٩,٩٤١                | ٤٨٥,٨٦٠              |
| الاستبعاذات                | ١٨٦,٥٠٦,٣٧٥          | ٤٧,٤٤٨,٧٩١               | ٢٣٣,٩٥٥,١٦٦       | ١٣٣,٦٧٥,٥٥٩              | ٢٤,٠٢٩,٢١٣           |
| الإجمالي                   | ١٤٧,٣٤٨,٩٩٦          | ٢٣,١٥٧,٨٤٩               | ١٧٠,٥٠٦,٨٤٥       | ١٠٦,٤٨٢,٠٦٠              | ١٤,١٩٦,٧٧٠           |

\* في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تم تصنيف التزامات قطاع التعبئة والتغليف والطباعة كالتزامات متعلقة باصول محتفظ بها بغرض البيع بقيمة ٣,٤ مليار جنيه مصري.

٣ - بيانات الأرباح والخسائر

٣ / أ - بنود هامة

| (المعاد تبويبها)                                                                     | ٣١ مارس ٢٠٢٤ | ٣١ مارس ٢٠٢٣ |
|--------------------------------------------------------------------------------------|--------------|--------------|
| <b>الأرباح</b>                                                                       |              |              |
| أرباح أخرى <sup>١</sup>                                                              | ٢٥٢,٢٦٢      | ١٢٦,٢٢٢      |
| اضمحلال في المخزون انتفي الغرض منه <sup>٢</sup>                                      | ٨٣,٨١٤       | ٢١١          |
| <b>المصروفات</b>                                                                     |              |              |
| صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية من خلال الأرباح أو الخسائر <sup>٣</sup> | (٩٢٢,٨١٧)    | -            |
| أتعاب إدارة <sup>٤</sup>                                                             | (٨٠١,٩٣٤)    | (٧,٣٠٥)      |
| مخصصات مكونة <sup>٥</sup>                                                            | (٥٢٠,٧٥١)    | (١٢١,١٨٧)    |
| اضمحلال في العملاء وارصدة مدينة أخرى مكونة <sup>٦</sup>                              | (٦١,٥٤٦)     | (٥٠,٢٥٦)     |
| مصروفات أخرى <sup>٧</sup>                                                            | (٥١,٠١٢)     | (٣٩٧)        |

(١) تتضمن "الإيرادات الأخرى" مبلغ ٣٦,٦ مليون جنيه مصري عن إيرادات دعم الصادرات ومبلغ ٤٠,٩ مليون جنيه مصري يتعلق بالتغير في القيمة العادلة

للاللتزامات المالية من خلال الأرباح أو الخسائر والمبلغ المتبقي يتعلق بالإيرادات من أنشطة أخرى غير الأنشطة الرئيسية للمجموعة.

(٢) تتضمن "مخصصات انتفي الغرض منها" مبلغ ٨٢,٣ مليون جنيه مصري يتعلق برد مخصص المخزون بعد صدور حكم لصالح إحدى الشركات التابعة للمجموعة.

(٣) يتضمن صافي التغير في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر خسارة قدرها ٤٥١ مليون جنيه مصري تتعلق بإعادة تقييم خيار شراء جهاز مشروعات الخدمة الوطنية وخسارة قدرها ٦٧,٥ مليون جنيه مصري يتعلق بالتغير في القيمة العادلة لأسهم شركة Allied Gold Corporation وخسارة قدرها ٤٠٤ مليون جنيه مصري يتعلق بالتغير في القيمة العادلة للاستثمارات الأخرى بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

٢ - التقارير القطاعية (تابع)

٣ - بيانات الأرباح والخسائر (تابع)

٣ / أ - بنود هامة (تابع)

٤) في مايو ٢٠٠٨، قامت الجمعية العامة غير العادية للشركة بالموافقة على اعتماد عقد الإدارة المبرم بين الشركة والمساهم الرئيسي Citadel Capital Partners والخاص بتولى شركة Citadel Capital Partners أعمال الإدارة في الشركة مقابل حصولها على نسبة ١٠٪ من صافي أرباح الشركة السنوية، تدفع على أساس ربع سنوي. كما أفصح عنه في حينه ضمن نشرة قيد الشركة بالبورصة المصرية المنشورة بجريدة الشروق العدد رقم ٣٠٨ بتاريخ ٥ ديسمبر ٢٠٠٩. قامت الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٢٥ يوليو ٢٠١٩ لاحقاً بالموافقة على التفسير والمعالجة المحاسبية الخاصة باحتساب أتعاب الإدارة على أن تكون ١٠٪ من صافي الأرباح السنوية لمساهمي الشركة الأم بالقوائم المالية المجمعة. بلغت أتعاب الإدارة ضمن المصروفات الإدارية والعمومية مبلغ ٨٠١,٩ مليون جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ (٣١ مارس ٢٠٢٣: ٧,٣ مليون جنيه مصري).

٥) تتضمن "المخصصات المكونة" مبلغ ٣٩٦ مليون جنيه مصري مقابل المطالبات المحتملة من أطراف خارجية.

٦) الزيادة في "الاضمحلال في العملاء وارصدة مدينة اخري المكونة " ترتبط بشكل أساسي بالتغير في العوامل الاقتصادية الكلية في نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للمجموعة.

٧) تتضمن المصروفات الأخرى خسارة قدرها ٢١ مليون جنيه مصري تتعلق بخسائر من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في إحدى الشركات التابعة للمجموعة.

٣ / ب - تكاليف التمويل - بالصافي

| (معاد تبويبها) |              |                                            |
|----------------|--------------|--------------------------------------------|
| ٣١ مارس ٢٠٢٣   | ٣١ مارس ٢٠٢٤ |                                            |
| ٣٥٠,٥٧٣        | ٥٥٢,٥٤٦      | صافي أرباح ترجمة عملات أجنبية *            |
| ٦٣,١٧٤         | ١٧٤,١٩٩      | ايرادات فوائد                              |
| -              | ٧٩,٧٠٧       | الجزء غير الفعال من تغطية التدفقات النقدية |
| ٤١٣,٧٤٧        | ٨٠٦,٤٥٢      | إجمالي الإيرادات التمويلية                 |
| (٢,١٢١,٥٤٣)    | (٣,٠٢٨,٩٩٠)  | مصروفات فوائد                              |
| (٢٩,٢١٤)       | (٧٤,٢٠٠)     | مصروفات فوائد الأيجار                      |
| (٨,٧٥٦)        | -            | الجزء غير الفعال من تغطية التدفقات النقدية |
| (٢,١٥٩,٥١٣)    | (٣,١٠٣,١٩٠)  | إجمالي تكاليف التمويل                      |
| (١,٧٤٥,٧٦٦)    | (٢,٢٩٦,٧٣٨)  | الصافي                                     |

\* يتضمن صافي أرباح ترجمة العملات الأجنبية مبلغ ١٩٨,٩٢٦ ألف جنيه مصري (٣١ مارس ٢٠٢٣: ٣٥٠,٥٧٣ ألف جنيه مصري) متعلق بأرباح فروق التضخم من العمليات في السودان.

٣ / ج - ضرائب الدخل

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

٤ - العمليات غير المستمرة

٤ / أ - الوصف

٣١ مارس ٢٠٢٤

شركة الوطنية للطباعة ش.م.م (شركة تابعة لشركة جرانديفو) (قطاع الطباعة والتغليف)

في ٢٧ مارس ٢٠٢٤، قامت شركة القلعة بنقل حصتها المملوكة بشكل غير مباشر (٢٧,٢١٪) في شركة الوطنية للطباعة ش.م.م (شركة تابعة لجرانديفو) إلى Financial Holdings International Limited ("FHI")، مع احتفاظ القلعة بحق خيار الشراء لإعادة شراء هذه الحصة مرة أخرى خلال عامين. كانت لدى القلعة سيطرة على جرانديفو بسبب تعيين المديرين والصلاحيات بموجب اتفاقية المشاركة.

بدأت الإدارة مناقشات مع شركة FHI، وهي مساهم رئيسي بنسبة (٤١,٥٠٪) في جرانديفو ومقرض لمجموعة القلعة على نطاق أوسع، قبل نهاية عام ٢٠٢٣ وللمضي قدماً في المعاملات المتعلقة بحصة جرانديفو وشركة الوطنية للطباعة ش.م.م، وافق مجلس إدارة شركة الوطنية للطباعة ش.م.م في ١٤ ديسمبر ٢٠٢٣ على إدراج أسهم الشركة في البورصة المصرية من خلال طرح عام أولي. بالإضافة إلى ذلك، في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تم اعداد اتفاقية شراء الأسهم وتسوية الديون بين القلعة و FHI.

لتسهيل الصفقة المقترحة، وقعت شركة القلعة خطاب إنهاء يتعلق بصلاحيات الإدارة المنصوص عليها في اتفاقية المشاركة، مما أدى إلى فقدان السيطرة على الاستثمار في جرانديفو اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠٢٤. ونظراً لأن فقدان السيطرة يُعتبر بمثابة بيع مفترض طبقاً لمعايير المحاسبة، فقد أدى ذلك إلى تصنيف أصول والتزامات جرانديفو على أنها محتفظ بها لغرض البيع اعتباراً من السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. تم إعادة تبويب قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة للفترة المقارنة لإظهار العمليات الغير مستمرة بشكل منفصل عن العمليات المستمرة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣.

٣١ مارس ٢٠٢٣

شركة طاقة عربية (قطاع الطاقة)

(أ) التعامل مع جهاز مشروعات الخدمة الوطنية

في ٩ يوليو ٢٠٢٣، بدأت شركة طاقة عربية (الشركة) تداول أسهمها في البورصة المصرية. وقد تم إدراج أسهم الشركة مباشرة في البورصة المصرية دون طرحها للمستثمرين أولاً وذلك من خلال طرح عام أولي حسبما تسمح به لوائح البورصة المصرية.

بعد طرح الأسهم في البورصة المصرية، استحوذ جهاز مشروعات الخدمة الوطنية من خلال صفقة تداول على ٢٧٠,٤٧٠,٧٦٠ سهمًا تمثل ٢٠٪ من إجمالي أسهم شركة طاقة عربية المملوكة سابقاً لشركة سيلفرستون كابيتال للاستثمارات المحدودة، وهي شركة تابعة لشركة القلعة للاستثمارات المالية ش.م.م "القلعة". وتم بيع الأسهم لصالح جهاز مشروعات الخدمة الوطنية لتسوية بعض التزامات الديون على المجموعة بمبلغ ١,٦ مليار جنيه مصري.

وكجزء من الصفقة، منح جهاز مشروعات الخدمة الوطنية المجموعة خيار شراء بسعر بيع متفق عليه يتصاعد سنوياً. ويمنح خيار الشراء شركة القلعة الحق التعاقد في إعادة شراء الأسهم في أي وقت على مدار السنوات الأربع التالية بدءاً من تاريخ الصفقة. وترد تفاصيل إضافية في إيضاح رقم ٥ (و) (٤) في القوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

تم الحكم على خيار الشراء بأنه جوهري ونتيجة لذلك لم تفقد المجموعة السيطرة على الشركة في تاريخ المعاملة في ٢٤ يوليو ٢٠٢٣. تم احتساب المعاملة كمعاملة مع حصة غير مسيطرة.

(ب) المعاملات مع بعض المقرضين مع الشركة الأم الرئيسية

بعد إتمام المعاملة المذكورة أعلاه، قامت المجموعة في ديسمبر ٢٠٢٣ بنقل ١٥٤,٨٤٤,٥١٠ سهم إضافي تمثل ١١,٤٥٪ من إجمالي أسهم الشركة إلى بعض الأطراف أخرى لتسوية بعض التزامات الديون المستحقة على الشركة الأم الرئيسية. وبلغت القيمة العادلة لحصص الملكية على أساس القيمة العادلة للأسهم ١,٤ مليار جنيه مصري. وسيتم تسوية المبلغ من خلال مدفوعات توزيعات الأرباح المستقبلية ورسوم الإدارة المستحقة في المستقبل للشركة الأم، وبناءً على ذلك صنفّت الإدارة هذا المبلغ كرصيد حقوق ملكية وليس أصلًا ماليًا نظراً لحقيقة أنه لن تكون هناك تدفقات نقدية مستقبلية مرتبطة بالرصيد وسيتم تسويته بدلاً من ذلك من توزيعات أرباح الأسهم المستقبلية ورسوم الإدارة المستحقة في المستقبل. ولم يكن هناك خيار شراء أو بيع مرتبط بهذه الأسهم.

وبعد إتمام الصفقتين، أصبحت المجموعة تمتلك ٢٣,٨٧٪ من إجمالي أسهم الشركة وتتمتع بحقوق تصويت بنسبة ٤٣,٨٧٪ في الجمعية العامة. ولا تتمتع المجموعة بحقوق تصويت الأغلبية في الجمعية العامة، وعليه في أن الأسهم المتبقية وحقوق التصويت مملوكة لعدد قليل من المستثمرين الآخرين الذين يمكنهم التغلب على المجموعة في التصويت من خلال الجمعية العامة. وعلى هذا الأساس، قدرت الإدارة بأن المجموعة فقدت السيطرة على الشركة.

لم يتم تصنيف الشركة سابقاً على أنها محتفظ بها لغرض البيع أو كعملية غير مستمرة. تم إعادة تبويب قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة للفترة المقارنة لإظهار العمليات الغير مستمرة بشكل منفصل عن العمليات المستمرة.

٤ - العمليات غير المستمرة (تابع)

٤/ ب - الربح من العمليات الغير مستمرة ومعلومات التدفق النقدي

فيما يلي العمليات غير المستمرة بعد الضرائب:

| الإجمالي    | جراند فيو   |                                                          |
|-------------|-------------|----------------------------------------------------------|
|             |             | ٣١ مارس ٢٠٢٤                                             |
| ١,٤٥٨,٩٦٦   | ١,٤٥٨,٩٦٦   | الإيرادات                                                |
| (١,٠٤٦,٥٨٦) | (١,٠٤٦,٥٨٦) | تكلفة الإيرادات                                          |
| (١١٣,٧٦١)   | (١١٣,٧٦١)   | مصروفات إدارية وعمومية ومصروفات 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   | الربح من بيع الاستثمار في الشركة التابعة*                |
| ٩,٩٤٣,٦٠٦   | ٩,٩٤٣,٦٠٦   | صافي الربح للفترة                                        |
| -           | -           | 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 الانخفاض في النقدية المستخدمة من قبل الشركة التابعة |

| الإجمالي    | جراند فيو | طاقة عربية  |                                                        |
|-------------|-----------|-------------|--------------------------------------------------------|
|             |           |             | ٣١ مارس ٢٠٢٣                                           |
| ٤,٣٤٥,١٦٣   | ١,٤٠٦,٨٦٦ | ٢,٩٣٨,٢٩٧   | الإيرادات                                              |
| (٣,٥٨٢,٠٥٦) | (٩٨٣,٨٩٦) | (٢,٥٩٨,١٦٠) | تكلفة الإيرادات                                        |
| (٢١٦,٣٨٩)   | (٨٩,١٣٦)  | (١٢٧,٢٥٣)   | مصروفات إدارية وعمومية ومصروفات بيع وتسويق             |
| (٦٣,٠٩٧)    | ١٥,٧٨٣    | (٧٨,٨٨٠)    | مصروفات أخرى - الصافي                                  |
| (١١٩,٣٤٤)   | (٧٦,١٢٥)  | (٤٣,٢١٩)    | تكاليف تمويلية - الصافي                                |
| ٣٦٤,٢٧٧     | ٢٧٣,٤٩٢   | ٩٠,٧٨٥      | أرباح التشغيل قبل الضرائب                              |
| (١١٨,٨٢١)   | (٧٥,٢٩٨)  | (٤٣,٥٢٣)    | ضريبة الدخل                                            |
| ٣١,٠٩٢      | (٦٨٣)     | ٣١,٧٧٥      | الضريبة المؤجلة                                        |
| ٢٧٦,٥٤٨     | ١٩٧,٥١١   | ٧٩,٠٣٧      | الربح بعد ضريبة الدخل للعمليات الغير مستمرة            |
| -           | -         | -           | الربح من بيع الاستثمار في الشركة التابعة               |
| ٢٧٦,٥٤٨     | ١٩٧,٥١١   | ٧٩,٠٣٧      | صافي الربح للفترة                                      |
| -           | -         | -           | ضريبة الدخل                                            |
| ٢٧٦,٥٤٨     | ١٩٧,٥١١   | ٧٩,٠٣٧      | الربح من العمليات الغير مستمرة، صافي بعد الضريبة       |
| ٥٤٨,٥٦٢     | ٤٢,٤٧٧    | ٥٠٦,٠٨٥     | صافي التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة التشغيلية     |
| (٨٨,٣٣٦)    | (٨,٢٠٥)   | (٨٠,١٣١)    | صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية |
| ٣٦٩,٣٤٥     | ٤٠,٨٢٢    | ٣٢٨,٥٢٣     | صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية     |
| ٨٢٩,٥٧١     | ٧٥,٠٩٤    | ٧٥٤,٤٧٧     | صافي الزيادة في النقدية الناتجة عن الشركات التابعة     |

٤ - العمليات غير المستمرة (تابع)

٤/ ب - الربح من العمليات الغير مستمرة ومعلومات التدفق النقدي (تابع)

\* تفاصيل البيع الذي أدى إلى فقدان السيطرة

| ٣١ مارس ٢٠٢٤ |                                                                                                           |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ١٠,٦٢٨,١٤٢   | إجمالي مقابل البيع                                                                                        |
| (١,٥٩٠,٣٨٨)  | القيمة الدفترية لصافي الأصول المباعة**                                                                    |
| ٧٤٦,٠٦٨      | حصول غير مسيطرة                                                                                           |
| (٤٢٤,٩٣٥)    | مبلغ الدفع بعد إتمام البيع                                                                                |
| (٩,٢١٦)      | الالتزامات المتبقية للأسهم                                                                                |
| ٩,٣٤٩,٦٧١    | الربح من البيع قبل ضريبة الدخل وإعادة تبويب احتياطي ترجمة العملات الأجنبية واحتياطيات حقوق الملكية الأخرى |
| ٣٤٤,٤٦٣      | إعادة تبويب احتياطي ترجمة العملات الأجنبية واحتياطيات حقوق الملكية الأخرى                                 |
| -            | مصرف ضريبة الدخل على الربح                                                                                |
| ٩,٦٩٤,١٣٤    | الربح من البيع بعد ضريبة الدخل                                                                            |

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

| ٣١ مارس 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                |
| -            | التزامات ضمان الدخل الجارية                               |
| ١,٦٩٨,٦٧٤    | القروض                                                    |
| ١٦٢,٠٥٧      | المخصصات                                                  |
| ٣,٤٣٧,٠٢٨    | إجمالي الالتزامات المتداولة                               |
| ٤,١٤٥,٠٨٧    | إجمالي الالتزامات                                         |
| ١,٥٩٠,٣٨٨    | صافي الأصول                                               |

٤ - العمليات غير المستمرة (تابع)

٤/ ج التقديرات والافتراضات الهامة

التحكيم على أساس معاهدة الاستثمار الثنائية

قامت شركة القلعة وإحدى شركاتها التابعة في عام ٢٠٢١ بالبدا في إجراءات تحكيم تديرها المحكمة الدائمة للتحكيم فيما يتعلق بنزاع مع حكومة أجنبية.

عقدت الجلسات في عام ٢٠٢٤ وستتبعها جولتان من تقديم موجز عقب جلسة الاستماع. قامت الإدارة بتقييم الحقائق المحيطة بالمطالبة وتوصلت إلى أنه لا يمكن الاعتراف بأي أصل محتمل في القوائم المالية. لم يتم الاعتراف بالأصول المحتملة في القوائم المالية 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 إنترناشيونال ليميتد (FHI) إذا تم الحكم لصالح مجموعة القلعة وتجاوزت الأموال المستلمة مبلغاً معيناً يتعين على القلعة دفع مبلغ لـ FHI. هذا الالتزام يفي بتعريف الالتزام المالي بموجب معيار المحاسبة المصري ٢٥ "الأدوات المالية: العرض" ويجب قياسه أولاً بالقيمة العادلة ومن ثم بالتكلفة المستهلكة. نظراً لصعوبة تحديد تأثير التحكيم على أرباح الشركة الحالية أو المستقبلية في هذه المرحلة المبكرة من الإجراءات، توصلت الإدارة إلى أن القيمة الدفترية للالتزام غير مادية في نهاية اعداد القوائم المالية.

ستقوم الإدارة بصفة مستمرة بإعادة تقييم التقديرات والافتراضات المتعلقة بالاعتراف بالأصل المحتمل وقياس الالتزام المالي المستحق لـ 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.

٤/ د أصول والتزامات مجموعات محتفظ بها بغرض البيع

(١) الأصول

| ٣١ مارس ٢٠٢٤                     | ليدمور القابضة المحدودة | اسنبرو | الاجمالي |
|----------------------------------|-------------------------|--------|----------|
| اصول ثابتة                       | -                       | ٤,٨٢٦  | ٤,٨٢٦    |
| مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى | ١١,٥٥٥                  | -      | ١١,٥٥٥   |
| النقدية وما في حكمها             | ٩,٧٧٣                   | -      | ٩,٧٧٣    |
|                                  | ٢١,٣٢٨                  | ٤,٨٢٦  | ٢٦,١٥٤   |
| الاضمحلال                        | -                       | -      | -        |
| الرصيد                           | ٢١,٣٢٨                  | ٤,٨٢٦  | ٢٦,١٥٤   |

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

(١) الأصول (تابع)

| الاجمالي  | اسنبرو | ليدمور القابضة المحدودة | جرانديفو  | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣                   |
|-----------|--------|-------------------------|-----------|----------------------------------|
| ١,٥١٨,٨٢٢ | ٤,٨٢٦  | -                       | ١,٥١٣,٩٩٦ | اصول ثابتة                       |
| ٣٣,٩١٦    | -      | -                       | ٣٣,٩١٦    | مشروعات تحت التنفيذ              |
| ٩,٩٧٥     | -      | -                       | ٩,٩٧٥     | استثمارات عقارية                 |
| ١,٦٨٩,٥٤٦ | -      | ٧,٥٦١                   | ١,٦٨١,٩٨٥ | مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى |
| ٣١,٩٤٥    | -      | -                       | ٣١,٩٤٥    | اصول ضريبية مؤجلة                |
| ١,٠٢٨,٩٠٥ | -      | -                       | ١,٠٢٨,٩٠٥ | مخزون                            |
| ٢٠,١٢٠    | -      | -                       | ٢٠,١٢٠    | مستحق من اطراف ذات علاقة         |
| ٤٩٦,٢٣٨   | -      | ٦,٣٩٤                   | ٤٨٩,٨٤٤   | النقدية وما في حكمها             |
| ٤,٨٢٩,٤٦٧ | ٤,٨٢٦  | ١٣,٩٥٥                  | ٤,٨١٠,٦٨٦ |                                  |
| -         | -      | -                       | -         | الاضمحلال                        |
| ٤,٨٢٩,٤٦٧ | ٤,٨٢٦  | ١٣,٩٥٥                  | ٤,٨١٠,٦٨٦ | الرصيد                           |

(٢) الالتزامات

| الاجمالي | أسنبرو | ليدمور القابضة المحدودة | Mena Home Furnishing Mall Ltd | ٣١ مارس ٢٠٢٤                     |
|----------|--------|-------------------------|-------------------------------|----------------------------------|
| ٤,٦٢٩    | -      | ٢,١٤١                   | ٢,٤٨٨                         | دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى |
| ٢٤٩      | ٢٤٩    | -                       | -                             | التزامات ضريبية مؤجلة            |
| ٤,٨٧٨    | ٢٤٩    | ٢,١٤١                   | ٢,٤٨٨                         | الرصيد                           |

| الاجمالي  | أسنبرو | ليدمور القابضة المحدودة | Mena Home Furnishing Mall Ltd | جرانديفو  | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣                   |
|-----------|--------|-------------------------|-------------------------------|-----------|----------------------------------|
| ١,٩٩١,٥٥٦ | -      | -                       | -                             | ١,٩٩١,٥٥٦ | القروض والسلفيات                 |
| ١,٠٦١,٨٧٥ | -      | ١,٤٠١                   | ١,٦٢٨                         | ١,٠٥٨,٨٤٦ | دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى |
| ١٦٨,٧٩٢   | ٢٤٩    | -                       | -                             | ١٦٨,٥٤٣   | التزامات ضريبية مؤجلة            |
| ١٣٦,٢٦٥   | -      | -                       | -                             | ١٣٦,٢٦٥   | مخصصات                           |
| ١٨,٥٢٠    | -      | -                       | -                             | ١٨,٥٢٠    | مستحق إلى اطراف ذات علاقة        |
| ٣,٣٧٧,٠٠٨ | ٢٤٩    | ١,٤٠١                   | ١,٦٢٨                         | ٣,٣٧٣,٧٣٠ | الرصيد                           |

٥ - استثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة

القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة

القيمة الدفترية للاستثمارات المحتسبة على أساس طريقة حقوق الملكية قد تغيرت كما يلي في الثلاثة أشهر المنتهية حتى ٣١ مارس ٢٠٢٤:

| ٣١ مارس ٢٠٢٤ |                                                                                         |
|--------------|-----------------------------------------------------------------------------------------|
| ٤,٦٩٥,٣٠٣    | ١ يناير ٢٠٢٤                                                                            |
| ١,٨٨٨,٦٠٠    | الاعتراف باستثمار في شركة شقيقة نتيجة فقد السيطرة (إيضاح ١١(و))                         |
| ٢٤,٩٥٠       | الإضافات*                                                                               |
| ٣٦,٦٧٩       | حصة أرباح استثمارات في شركات شقيقة في قائمة الأرباح والخسائر الدورية المجمعة المختصرة   |
| ٧١,٢١١       | حصة أرباح استثمارات في شركات شقيقة في قائمة الدخل الشامل الآخر الدورية المجمعة المختصرة |
| (٢٠,١١٢)     | تأثير تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ١٣ (مباشرة من خلال حقوق الملكية)                  |
| (٣١,٠٥٥)     | توزيعات الأرباح (مباشرة من خلال حقوق الملكية)                                           |
| ٦,٦٦٥,٥٧٦    | الرصيد                                                                                  |

\* في ٤ سبتمبر ٢٠٢٢، تم تأسيس شركة جديدة تحت اسم "وثبة للخدمات البترولية" ويبلغ إجمالي رأس مال الشركة المصدر ١٠٠ مليون جنيه مصري وتبلغ حصة القلعة ٤٩,٩٪ بمبلغ ٤٩,٩ مليون جنيه مصري. وفي ٣١ مارس ٢٠٢٤، قامت المجموعة بسداد حصتها من رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٤٩,٩ مليون جنيه مصري.

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية

٦/أ - الاقتراض

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣       |              |            | ٣١ مارس ٢٠٢٤ |              |             |
|----------------------|--------------|------------|--------------|--------------|-------------|
| الإجمالي             | غير المتداول | المتداول   | الإجمالي     | غير المتداول | المتداول    |
| مقابل ضمانات         |              |            |              |              |             |
| ٧٠,٧٧١,٤٥٥           | ١,٦٤٩,٥٢٣    | ٦٩,١٢١,٩٣٢ | ١٠٩,٧٩٤,٩٩٠  | ٢,٣٨١,٩٨٥    | ١٠٧,٤١٣,٠٠٥ |
| ٩,٥١٦,٩٠٥            | -            | ٩,٥١٦,٩٠٥  | ٥,٠٣٣,٥٨٦    | -            | ٥,٠٣٣,٥٨٦   |
| ٨٠,٢٨٨,٣٦٠           | ١,٦٤٩,٥٢٣    | ٧٨,٦٣٨,٨٣٧ | ١١٤,٨٢٨,٥٧٦  | ٢,٣٨١,٩٨٥    | ١١٢,٤٤٦,٥٩١ |
| بضمانات وبدون ضمانات |              |            |              |              |             |
| ١,١٦٨,٥٩٦            | -            | ١,١٦٨,٥٩٦  | ١,٤٢٣,٧٨٠    | -            | ١,٤٢٣,٧٨٠   |
| ١,١٦٨,٥٩٦            | -            | ١,١٦٨,٥٩٦  | ١,٤٢٣,٧٨٠    | -            | ١,٤٢٣,٧٨٠   |
| ٨١,٤٥٦,٩٥٦           | ١,٦٤٩,٥٢٣    | ٧٩,٨٠٧,٤٣٣ | ١١٦,٢٥٢,٣٥٦  | ٢,٣٨١,٩٨٥    | ١١٣,٨٧٠,٣٧١ |
| اجمالي القروض        |              |            |              |              |             |

٦/ب - قروض من شركات تأجير تمويلي

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | ٣١ مارس ٢٠٢٤ |
|----------------|--------------|
| ٧٧,٨٨٥         | ٧٩,٧٧٧       |
| ٤٠١,٣٦٦        | ٤٤٨,٤٨٠      |
| ٤٧٩,٢٥١        | ٥٢٨,٢٥٧      |
| الرصيد         |              |

- قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بتوقيع عقد تمويلي. تبلغ القيمة التعاقدية للعقد مبلغ ٣٢١,٩ مليون جنيه مصري مقسمة على شريحتين. بلغ إجمالي القيمة للشريحة الأولى مبلغ ٢٠٨,٢ مليون جنيه مصري بمعدل الفائدة ٣٪ فوق سعر الليبور تسدد على أقساط ربع سنوية حتى ٢٠ مارس ٢٠٢٨.

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٦/ب - قروض من شركات تأجير تمويلي (تابع)

بلغ إجمالي قيمة الفوائد المحملة على قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ مبلغ ٣٢,٩ مليون جنيه مصري.

٦/ج - استحقاقات الالتزامات المالية

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية للمجموعة في ٣١ مارس ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ استناداً إلى تواريخ المدفوعات التعاقدية.

| أقل من ستة أشهر     | من ستة أشهر حتى سنة | من سنة حتى سنتين | أكثر من سنتين    |
|---------------------|---------------------|------------------|------------------|
| <b>٣١ مارس ٢٠٢٤</b> |                     |                  |                  |
| ٦٤,٤٦٣,٧١٦          | ٧٦,٢٧٩,٢٩٧          | ١,١٩١,١٨٠        | ٢,٦٤٩,٩٥٤        |
| ١٢,٩٤٦,١٣٠          | ١٥,٣١٩,٠٣٢          | ١,٩٦٢,٣٠٨        | ١٠٤,٢٤٣          |
| -                   | ٣,٠٧٣,٨٩٦           | -                | -                |
| ٨٦,٤١٩              | ١٠٢,٢٥٨             | ٤١١,٧٩٢          | ٩١٦,٠٩٢          |
| ٧٩,٧٧٧              | -                   | -                | ٤٤٨,٤٨٠          |
| -                   | -                   | ٢,٣٢٢            | -                |
| ١,٢٨٩,٧٧٤           | -                   | -                | -                |
| <b>٧٨,٨٦٥,٨١٦</b>   | <b>٩٤,٧٧٤,٤٨٣</b>   | <b>٣,٥٦٧,٦٠٢</b> | <b>٤,١١٨,٧٦٩</b> |
| <b>الإجمالي</b>     |                     |                  |                  |

|                       |                   |                  |                  |
|-----------------------|-------------------|------------------|------------------|
| <b>٣١ ديسمبر ٢٠٢٣</b> |                   |                  |                  |
| ٦٦,٢٤٩,٠٦٠            | ١٣,٥٥٨,٣٧٣        | ١,٢٢٦,٩٥٩        | ١,٧٣٥,٢٥٧        |
| ١١,٩١٠,٨٣٧            | ٣,٧٩٣,١١٠         | ٧٣,٧٠٨           | ١٠٤,٢٤٣          |
| -                     | ٢,٢٥٢,٦٠٣         | -                | -                |
| ١١٠,٢٨٤               | ١٣٠,٤٩٨           | ٣٦٨,١٤٩          | ٨١٩,٠٠١          |
| ٧٧,٨٨٥                | -                 | -                | ٤٠١,٣٦٦          |
| -                     | -                 | ٢,٣٢٢            | -                |
| ٨٦٩,٨٦٧               | -                 | -                | -                |
| <b>٧٩,٢١٧,٩٣٣</b>     | <b>١٩,٧٣٤,٥٨٤</b> | <b>١,٦٧١,١٣٨</b> | <b>٣,٠٥٩,٨٦٧</b> |
| <b>الإجمالي</b>       |                   |                  |                  |

٦/د - قياسات القيمة العادلة المعترف بها

(١) مستوى تدرج القيمة العادلة

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

قياسات القيمة العادلة المتكررة هي تلك التي تتطلبها معايير المحاسبة المصرية وتسمح بها في قائمة المركز المالي المجمعة في نهاية كل فترة مالية. إن المستوى في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة الذي يتم فيه تصنيف قياسات القيمة العادلة المتكررة هو كما يلي:

| القياسات المتكررة للقيمة العادلة                                  |           |           |           |                                                                           |
|-------------------------------------------------------------------|-----------|-----------|-----------|---------------------------------------------------------------------------|
| في ٣١ مارس ٢٠٢٤                                                   |           |           |           |                                                                           |
| الإجمالي                                                          | مستوى ٣   | مستوى ٢   | مستوى ١   | إيضاح                                                                     |
| <b>الأصول المالية</b>                                             |           |           |           |                                                                           |
| <u>استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</u> |           |           |           |                                                                           |
| ٧٠,٩٤٩                                                            | ٥٠,٨٤٧    | ٢٠,١٠٢    | -         | أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بالبورصة                                       |
| ١,٠٩٥,٢٨١                                                         | -         | -         | ١,٠٩٥,٢٨١ | ٦ - (٢) <u>استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر</u> |
| ١,٤١٦,٨٥٩                                                         | -         | -         | ١,٤١٦,٨٥٩ | ٦ - (٢) أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة                                   |
|                                                                   |           |           |           | مدينون آخرون بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                     |
| <u>مشتقات مالية</u>                                               |           |           |           |                                                                           |
| ١٣٠,٤٢٣                                                           | ١٣٠,٤٢٣   | -         | -         | مشتقات مالية - عقود مبادلة لسعر فائدة                                     |
| ١,٤٧٥,٩٦٦                                                         | ١,٤٧٥,٩٦٦ | -         | -         | ٦ - (٣) اتفاقية حق خيار الشراء (NSPO)                                     |
| ٤,١٨٩,٤٧٨                                                         | ١,٦٥٧,٢٣٦ | ٢٠,١٠٢    | ٢,٥١٢,١٤٠ | اجمالي الأصول المالية                                                     |
| <b>الالتزامات المالية</b>                                         |           |           |           |                                                                           |
| ٢,٣٢٢                                                             | ٢,٣٢٢     | -         | -         | اتفاقية حق خيار الشراء (CCII)                                             |
| ١,٢٨٩,٧٧٤                                                         | -         | ١,٢٨٩,٧٧٤ | -         | مشتقات تجارية                                                             |
| ١,٢٩٢,٠٩٦                                                         | ٢,٣٢٢     | ١,٢٨٩,٧٧٤ | -         | اجمالي الالتزامات المالية                                                 |
| <b>القياسات المتكررة للقيمة العادلة</b>                           |           |           |           |                                                                           |
| في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣                                                 |           |           |           |                                                                           |
| الإجمالي                                                          | مستوى ٣   | مستوى ٢   | مستوى ١   | إيضاح                                                                     |
| <b>الأصول المالية</b>                                             |           |           |           |                                                                           |
| <u>استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</u> |           |           |           |                                                                           |
| ٥٧,٩١٦                                                            | ٥٠,٨٤٧    | ٧,٠٦٩     | -         | أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بالبورصة                                       |
| ٩٤٦,٢٧٥                                                           | -         | -         | ٩٤٦,٢٧٥   | ٦ - (٢) <u>استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر</u> |
| ٩١٩,٠١٨                                                           | -         | -         | ٩١٩,٠١٨   | ٦ - (٢) أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة                                   |
|                                                                   |           |           |           | مدينون آخرون بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة                     |
| <u>مشتقات مالية</u>                                               |           |           |           |                                                                           |
| ١٢٩,٤٤٦                                                           | ١٢٩,٤٤٦   | -         | -         | مشتقات مالية - عقود مبادلة لسعر فائدة                                     |
| ١,٩٢٦,٧٠٩                                                         | ١,٩٢٦,٧٠٩ | -         | -         | ٦ - (٣) اتفاقية حق خيار الشراء (NSPO)                                     |
| ٣,٩٧٩,٣٦٤                                                         | ٢,١٠٧,٠٠٢ | ٧,٠٦٩     | ١,٨٦٥,٢٩٣ | اجمالي الأصول المالية                                                     |
| <b>الالتزامات المالية</b>                                         |           |           |           |                                                                           |
| ٢,٣٢٢                                                             | ٢,٣٢٢     | -         | -         | اتفاقية حق خيار الشراء (CCII)                                             |
| ٨٦٩,٨٦٧                                                           | -         | ٨٦٩,٨٦٧   | -         | مشتقات تجارية                                                             |
| ٨٧٢,١٨٩                                                           | ٢,٣٢٢     | ٨٦٩,٨٦٧   | -         | اجمالي الالتزامات المالية                                                 |

لم تكن هناك أي تغييرات في طرق التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة على المستوى الثالث خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(١) مستوى تدرج القيمة العادلة (تابع)

- **المستوي الأول** - تستند القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في الأسواق النشطة (مثل أدوات التداول) إلى أسعار السوق المعلنة (الغير معدلة) في نهاية الفترة المالية. يعتبر سعر السوق المعلن المستخدم للأصول المالية التي تحتفظ بها المجموعة هو سعر العرض الحالي. ويتضمن المستوى ١ هذه الأدوات.
- **المستوي الثاني** - يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية التي لا يتم تداولها في سوق نشط (على سبيل المثال، المشتقات المتداولة بشكل مباشر خارج الأسواق المالية) 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.
- **المستوي الثالث** - يتضمن المستوى ٣ الأداة في حالة عدم استناد واحد أو أكثر من المدخلات الهامة إلى بيانات السوق التي يمكن ملاحظتها. هذا هو الحال بالنسبة للأوراق المالية غير المدرجة ومشتقات السوق غير المنظمة أو المفتوحة.

(٢) طرق التقييم المستخدمة لتحديد القيم العادلة

تستخدم أساليب تقييم محددة لتقييم الأدوات 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.
- تشكل الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية الغير مدرجة بسوق الأوراق المالية حصة في صندوق استثمار. تقاس القيمة العادلة بالرجوع الى قيمة صافي أصول الصندوق المعلنة.
- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية المتبقية باستخدام تحليل التدفقات النقدية المخصومة.
- بخلاف الأدوات المالية المتداولة، والتي يتم إدراجها في المستوى ١، فإن جميع تقديرات القيمة العادلة الناتجة يتم إدراجها في المستوى ٢ باستثناء عقود المشتقات، حيث تم تحديد القيم العادلة بناءً على القيم الحالية وتم تعديل معدلات الخصم المستخدمة للطرف المقابل أو مخاطر الائتمان الخاصة.

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

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

يوضح الجدول التالي التغييرات في بنود المستوى ٣ للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

| أصول / (التزامات)                                                       | مشتقات التغطية – مبادلة<br>أسعار الفائدة (الشركة<br>المصرية للتكرير) | مشتقات التغطية – مبادلة<br>أسعار الفائدة (شركة طاقة) | اتفاقية خيار الشراء المكتوبة<br>(القلعة للاستثمارات الدولية) | أدوات حقوق الملكية غير<br>المرجوة (أسطول) | اتفاقية خيار الشراء<br>المكتوبة (NSPO) | الإجمالي  |
|-------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------------------------------------------|----------------------------------------|-----------|
| الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣                                                  | ٣١٣,٦٣١                                                              | ٢٥,٦٢٨                                               | (٢,٢١٩)                                                      | -                                         | -                                      | ٣٣٧,٠٤٠   |
| المحول من الاستثمار في الشركات الشقيقة                                  | -                                                                    | -                                                    | -                                                            | ٤٩,٩٧٩                                    | -                                      | ٤٩,٩٧٩    |
| المبلغ المعترف به في حقوق الملكية                                       | -                                                                    | -                                                    | -                                                            | -                                         | ١,١٦٣,٩٨٨                              | ١,١٦٣,٩٨٨ |
| (خسائر)/أرباح معترف بها في قائمة الأرباح والخسائر المجمعة               | (٢٦٢,٦١٦)                                                            | -                                                    | (١٠٣)                                                        | -                                         | ٧٦٢,٧٢١                                | ٥٠٠,٠٠٢   |
| الأرباح المعترف بها من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر المجمعة            | -                                                                    | -                                                    | -                                                            | ٢,٧٦٠                                     | -                                      | ٢,٧٦٠     |
| ترجمة فروق العملة                                                       | ٧٨,٤٣١                                                               | -                                                    | -                                                            | (١,٨٩٢)                                   | -                                      | ٧٦,٥٣٩    |
| استبعاد شركة تابعة (المعاد تصنيفها إلى قائمة الأرباح أو الخسائر)        | -                                                                    | (٢٥,٦٢٨)                                             | -                                                            | -                                         | -                                      | (٢٥,٦٢٨)  |
| الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣                                                | ١٢٩,٤٤٦                                                              | -                                                    | (٢,٣٢٢)                                                      | ٥٠,٨٤٧                                    | ١,٩٢٦,٧٠٩                              | ٢,١٠٤,٦٨٠ |
| الخسائر المعترف بها من خلال قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة المختصرة | (٦٩,٦١٤)                                                             | -                                                    | -                                                            | -                                         | (٤٥٠,٧٤٣)                              | (٥٢٠,٣٥٧) |
| ترجمة فروق العملة                                                       | ٧٠,٥٩١                                                               | -                                                    | -                                                            | -                                         | -                                      | ٧٠,٥٩١    |
| الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٤                                                  | ١٣٠,٤٢٣                                                              | -                                                    | (٢,٣٢٢)                                                      | ٥٠,٨٤٧                                    | ١,٤٧٥,٩٦٦                              | ١,٦٥٤,٩١٤ |

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(٤) مدخلات التقييم والعلاقة بالقيمة العادلة

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

| الوصف                                                          | القيمة العادلة في |                | مدخلات غير ملحوظة *            | نطاق المدخلات |                | طرق التقييم                                      |                                                  | المدخلات المستخدمة                        |                                           | تحليل الحساسية                                                                                             |
|----------------------------------------------------------------|-------------------|----------------|--------------------------------|---------------|----------------|--------------------------------------------------|--------------------------------------------------|-------------------------------------------|-------------------------------------------|------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
|                                                                | ٣١ مارس ٢٠٢٤      | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ |                                | ٣١ مارس ٢٠٢٤  | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | ٣١ مارس ٢٠٢٤                                     | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣                                   | ٣١ مارس ٢٠٢٤                              | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣                            |                                                                                                            |
| مشتقات التغطية – مبادلة أسعار الفائدة (الشركة العربية للتكرير) | ١٣٠,٤٢٣           | ١٢٩,٤٤٦        | معدل مخاطر الائتمان            | ١,٣٢%         | ١,٣٢%          | طريقة التدفقات النقدية المخصومة المعدلة بالدولار | طريقة التدفقات النقدية المخصومة المعدلة بالدولار | معدل العائد لمعدل النمو من سنة لخمس سنوات | معدل العائد لمعدل النمو من سنة لخمس سنوات | إذا تم تغيير أحد المدخلات بنسبة ١% ، فسيؤدي ذلك إلى تغيير في القيمة العادلة بمقدار ٣٠,٦ مليون جنيه مصري.   |
| اتفاقية حق خيار الشراء المكتوبة (NSPO)                         | ١,٤٧٥,٩٦٦         | ١,٩٢٦,٧٠٩      | معدل احتمالية التخلف عن السداد | ٢١,٨٩%        | ٢١,٨٩%         | نموذج تقييم الخيارات، مونت كارلو                 | نموذج تقييم الخيارات، مونت كارلو                 | عائد خالي من المخاطرة والتقلبات           | عائد خالي من المخاطرة والتقلبات           | إذا تم تغيير أحد المدخلات بنسبة ١٠% ، فسيؤدي ذلك إلى تغيير في القيمة العادلة بمقدار ١٣٦,٧ مليون جنيه مصري. |
| أدوات حقوق الملكية غير المدرجة (أسطول)                         | ٥٠,٨٤٧            | ٥٠,٨٤٧         | معدل مخاطر الائتمان            | ٢١,٦٨%        | ٢١,٦٨%         | طريقة التدفقات النقدية المخصومة                  | طريقة التدفقات النقدية المخصومة                  | عائد خالي من المخاطرة والتقلبات           | عائد خالي من المخاطرة والتقلبات           | إذا تغير أحد المدخلات بنسبة ١٠% فإن ذلك سيؤدي إلى تغير في القيمة العادلة بمقدار ٢,٥ مليون جنيه مصري.       |
| اتفاقية حق خيار الشراء                                         | (٢,٣٢٢)           | (٢,٣٢٢)        | معدل احتمالية التخلف عن السداد | ١,٨٦%         | ١,٨٦%          | نموذج تقييم الخيارات، بلاك - شولز                | نموذج تقييم الخيارات، بلاك - شولز                | عائد خالي من المخاطرة والتقلبات           | عائد خالي من المخاطرة والتقلبات           | إذا تم تغيير أحد المدخلات بنسبة ٥% ، فسيؤدي ذلك إلى تغيير في القيمة العادلة بمقدار ١٠٠ ألف جنيه.           |

\* 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 الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(٥) عمليات التقييم

يقوم فريق من الادارة المالية فى الشركة التابعة ذات الصلة بإجراء التقييمات علي اساس ربع سنوي وتعتمد الادارة المالية بشكل جزئى على الخبراء فى تقييم مشتقات التغطية.

يتم اشتقاق وتقييم مدخلات المستوى الثالث الرئيسية التي تستخدمها المجموعة 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 بناءً على معلومات السوق لأنواع مماثلة من الشركات.

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

تتم مراجعة التقييمات من المستوى ٣ من قبل رئيس القطاع المالي في الشركة التابعة الذي يقدمها إلى مجلس الإدارة. 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 رجعي ويأخذ في الاعتبار أي نموذج كانت نتائجه تتماشى بشكل وثيق مع المعاملات السوقية الفعلية تاريخياً.

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 التسلسل الهرمي للقيمة العادلة والقيمة الدفترية للأصول والالتزامات والتي لم يتم قياسها بالقيمة العادلة هي كما يلي: لا توجد فروق بين القيمة العادلة والقيمة الدفترية للأصول والالتزامات بسبب آجال استحقاقها قصيرة الأجل وهي مستحقة جميعها اعتباراً من فترة إعداد التقارير.

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣     |            | ٣١ مارس ٢٠٢٤    |            |                                  |
|--------------------|------------|-----------------|------------|----------------------------------|
| القيمة العادلة عند | المستوى ٣  | القيمة الدفترية | المستوى ٣  |                                  |
| القيمة الدفترية    |            |                 |            | الأصول                           |
|                    |            |                 |            | أصول مالية بالتكلفة المستهلكة    |
| ١٤,٨٧٧,٣٦٢         | ١٤,٨٧٧,٣٦٢ | ٢٣,٧٠٣,٤١٦      | ٢٣,٧٠٣,٤١٦ | مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى |
| ٧٧٦,٠٣٦            | ٧٧٦,٠٣٦    | ٣٤٥,٦١٢         | ٣٤٥,٦١٢    | المستحق من أطراف ذات علاقة       |
| ٦,٩٢٧,٢٩٢          | ٦,٩٢٧,٢٩٢  | ٩,٩٢٥,٥٥٢       | ٩,٩٢٥,٥٥٢  | نقدية مجمدة                      |
| ١,٩٧٥,٠٠٥          | ١,٩٧٥,٠٠٥  | ٩,٠٠٦,٠٣٤       | ٩,٠٠٦,٠٣٤  | النقدية وما في حكمها             |
| ٢٤,٥٥٥,٦٩٥         | ٢٤,٥٥٥,٦٩٥ | ٤٢,٩٨٠,٦١٤      | ٤٢,٩٨٠,٦١٤ | إجمالي الأصول                    |

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

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

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣      |            | ٣١ مارس ٢٠٢٤       |             |                                  |
|---------------------|------------|--------------------|-------------|----------------------------------|
| القيمة العادلة عند  | المستوى ٣  | القيمة العادلة عند | المستوى ٣   |                                  |
| القيمة الدفترية     |            | القيمة الدفترية    |             |                                  |
| الالتزامات          |            |                    |             |                                  |
| قروض                |            |                    |             |                                  |
| ٨١,٤٥٦,٩٥٦          | ٨١,٤٥٦,٩٥٦ | ١١٦,٢٥٢,٣٥٦        | ١١٦,٢٥٢,٣٥٦ | القروض والسلفيات                 |
| التزامات مالية أخرى |            |                    |             |                                  |
| ١٢,١٥٤,٤٣١          | ١٢,١٥٤,٤٣١ | ١٩,٩٧٤,٤٣٢         | ١٩,٩٧٤,٤٣٢  | دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى |
| ٢,٢٥٢,٦٠٣           | ٢,٢٥٢,٦٠٣  | ٣,٠٧٣,٨٩٦          | ٣,٠٧٣,٨٩٦   | المستحق لأطراف ذات علاقة         |
| ٩٥,٨٦٣,٩٩٠          | ٩٥,٨٦٣,٩٩٠ | ١٣٩,٣٠٠,٦٨٤        | ١٣٩,٣٠٠,٦٨٤ | إجمالي الالتزامات                |

تم تقدير القيم العادلة في المستوى ٢ والمستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تم تقدير القيمة العادلة للأدوات ذات السعر المتغير غير المدرجة في سوق نشط بما يعادل قيمتها الدفترية. تم تقدير القيمة العادلة للأدوات ذات معدل الفائدة الثابت غير المُعلن 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 أسعار الفائدة المتغيرة تساوي عادة قيمتها الدفترية. وتستند القيمة العادلة المقدرة للأدوات ذات معدل الفائدة الثابت على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع استلامها مخصومة بمعدلات الفائدة الحالية للأدوات الجديدة ذات مخاطر الائتمان وتواريخ الاستحقاق المتبقية المماثلة. تعتمد معدلات الخصم المستخدمة على مخاطر الائتمان للطرف المقابل.

التزامات مالية بالتكلفة المستهلكة

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

(٨) عرض الأدوات المالية حسب فئة القياس

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥/٦ - النقدية المجمدة

يمثل هذا المبلغ مبالغ حساب احتياطي خدمة الدين التي يجب على إحدى الشركات التابعة للمجموعة تغطيتها في حسابات بنكية منفصلة وفقًا لاتفاقيات القروض بين الشركة التابعة ومجموعة من المقرضين وذلك حصريًا لغرض تسوية المتطلبات المالية وفقًا للعقود المذكورة.

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

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

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

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

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

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ |              |           | ٣١ مارس ٢٠٢٤ |              |           |                            |
|----------------|--------------|-----------|--------------|--------------|-----------|----------------------------|
| الإجمالي       | غير المتداول | المتداول  | الإجمالي     | غير المتداول | المتداول  |                            |
| ١,٨٦٠,٣١٥      | ٥٤٣,٧١٩      | ١,٣١٦,٥٩٦ | ٢,٥١٢,١٤٠    | ٨٤٣,٢٧٢      | ١,٦٦٨,٨٦٨ | Allied Gold Corporation*   |
| ٤,٩٧٨          | -            | ٤,٩٧٨     | -            | -            | -         | البنك التجاري الدولي (CIB) |
| ١,٨٦٥,٢٩٣      | ٥٤٣,٧١٩      | ١,٣٢١,٥٧٤ | ٢,٥١٢,١٤٠    | ٨٤٣,٢٧٢      | ١,٦٦٨,٨٦٨ | اجمالي القروض              |

\* يتم قياس القيمة العادلة البالغة ٢,٥ مليار جنيه مصري (٢٠٢٣: ١,٨٦ مليار جنيه مصري) بناءً على أساس الأسعار المعلنة للأسهم في سوق الأوراق المالية النشط.

\* في ٦ سبتمبر ٢٠٢٣، قامت إدارة المجموعة من خلال "شركة أسيك للتعدين (أسكوم)" ببيع أسهمها في "أسكوم للمعادن الثمينة (APM) - إثيوبيا" إلى "Allied Gold ET ٢ Corp". وشملت قيمة الصفقة نقل ١١,٤٦٥,٧٩٥ سهمًا في "Allied Gold Corporation" (كيان مدرج في بورصة الأوراق المالية الكندية). بلغت القيمة السوقية لهذه الأسهم في ٦ سبتمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٤٦,٢٢٤,٣٥٣ دولارًا أمريكيًا بسعر ٤,٠٣١ دولارًا أمريكيًا للسهم. قامت المجموعة بتصنيف الأسهم كأصول مالية من خلال الأرباح أو الخسائر (FVTPL) حيث تم شراؤها في المقام الأول للتداول (محتفظ بها للتداول).

وفقًا لعقد البيع، هناك شرط على عدد ٣,٨٢١,٩٣٢ سهمًا حيث لا يجوز للمجموعة عرض أو بيع أو التعاقد على بيع أو تأمين أو رهن أو منح أو بيع أي خيار أو حق أو ضمان لشراء أو إقراض أو نقل أو التصرف في أي من هذه الأسهم دون موافقة الجهة المصدرة للأسهم لمدة ستة أشهر من تاريخ نقل الملكية.

استخدمت المجموعة ٧,٥٠٠,٠٠٠ سهم كضمان للتسهيلات التي قدمها بنك سانت جيمس.

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(٢) المبالغ المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر

في ٣١ مارس ٢٠٢٤، سجلت المجموعة خسارة في تقييم القيمة العادلة للأصول المالية بسبب تغيير في سعر السهم في بورصة الأوراق المالية الكندية في ذلك التاريخ.

فيما يلي التغيير في القيمة العادلة للأصول المالية بسبب التغيير في سعر سهم "Allied Gold Corporation" في بورصة الأوراق المالية الكندية للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤:

| ٣١ مارس ٢٠٢٤                                        | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ |
|-----------------------------------------------------|----------------|
| ٩٤١,٢٩٧                                             | -              |
| -                                                   | ١,٤٢٨,٠١٦      |
| (٢٧٨,٠١٩)                                           | -              |
| (٦٧,٤٥٨)                                            | (٤٨٦,٧١٩)      |
| ٤٩٩,٤٦١                                             | -              |
| ١,٠٩٥,٢٨١                                           | ٩٤١,٢٩٧        |
| الرصيد في ١ يناير                                   |                |
| الإضافات                                            |                |
| الاستبعادات*                                        |                |
| التغير في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |                |
| فروق أسعار صرف العملات الأجنبية                     |                |

تم الاعتراف بالأنخفاض التي يمكن للمشتري سدادها على شكل أسهم، والتي تعادل القيمة النقدية للأنخفاض، كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. تم حساب القيمة الحالية للأنخفاض باستخدام معدل خصم ٦٪ سنوياً، يعكس سعر الفائدة السائد على الأدوات المالية المماثلة.

| ٣١ مارس ٢٠٢٤ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ |
|--------------|----------------|
| ٥٧٣,٥٨٧      | ٣٧٥,٢٩٩        |
| ٨٤٣,٢٧٢      | ٥٤٣,٧١٩        |
| ١,٤١٦,٨٥٩    | ٩١٩,٠١٨        |
| المتداول     |                |
| غير المتداول |                |

\* خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ قامت إدارة المجموعة ببيع ٢,٢١٥,٧٩٥ سهم من أسهمها في شركة "Allied Gold Corporation" بقيمة دفترية ٥,٩ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٢٧٨ مليون جنيه مصري، وقد تم البيع بمبلغ ٥,٢ مليون دولار أمريكي مما أدى إلى خسارة بلغت ٦٨١ ألف دولار أمريكي بما يعادل ٣٣,٢ مليون جنيه مصري.

(٣) نطاق القيمة العادلة

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ | ٣١ مارس ٢٠٢٤ |                                                             |
|----------------|--------------|-------------------------------------------------------------|
| ٦٧٦,٣٢٥        | ٨٦٩,٨٦٧      | الرصيد في ١ يناير                                           |
| ٢٤,٣٧٠         | (٤٠,٩٧٣)     | الالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| ١٦٩,١٧٢        | ٤٦٠,٨٨٠      | فروق أسعار صرف العملات الأجنبية                             |
| ٨٦٩,٨٦٧        | ١,٢٨٩,٧٧٤    |                                                             |

٧ - الأصول والالتزامات غير المالية

٧/أ - أصول ثابتة

| غير المتداولة                           | أراضي     | مباني       | أثاث وتجهيزات ومعدات | آلات وبيوارج ومركبات | مشروعات تحت التنفيذ | الإجمالي     |
|-----------------------------------------|-----------|-------------|----------------------|----------------------|---------------------|--------------|
| ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣                          |           |             |                      |                      |                     |              |
| التكلفة                                 | ٢,٧٣٨,٩٥٥ | ١١,٣٢٥,٦٢٢  | ٢,١٧٧,٨٤٧            | ١٢٨,٧٥٣,٩٥٩          | ١,٤١٨,٦٨٨           | ١٤٦,٤١٥,٠٧١  |
| مجمع الإهلاك والاضمحلال                 | (٥,٨٣٦)   | (٢,٩١٧,٥٧٩) | (١,١٠٨,٥٠٠)          | (٣٦,٤٤٣,٠٦٠)         | (٤٣٢,٨٦٧)           | (٤٠,٩٠٧,٨٤٢) |
| صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣  | ٢,٧٣٣,١١٩ | ٨,٤٠٨,٠٤٣   | ١,٠٦٩,٣٤٧            | ٩٢,٣١٠,٨٩٩           | ٩٨٥,٨٢١             | ١٠٥,٥٠٧,٢٢٩  |
| الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ |           |             |                      |                      |                     |              |
| صافي القيمة الدفترية الافتتاحي          | ٢,٧٣٣,١١٩ | ٨,٤٠٨,٠٤٣   | ١,٠٦٩,٣٤٧            | ٩٢,٣١٠,٨٩٩           | ٩٨٥,٨٢١             | ١٠٥,٥٠٧,٢٢٩  |
| الإضافات                                | -         | ٢٠٣         | ٥,٢٦٧                | ٢٠١,٦٦٢              | ٢٨٤,٥٤٣             | ٤٩١,٦٧٥      |
| استيعادات                               | -         | -           | (٦٣)                 | (١,٦٤٤)              | -                   | (١,٧٠٧)      |
| محول من مشروعات تحت التنفيذ             | -         | ٩٠٧         | ٥٧,١٥٥               | ٧٤٧                  | (٥٨,٨٠٩)            | -            |
| فروق ترجمة عملات أجنبية - تكلفة         | ٨٣٠,٠٧٠   | ٤,٦٩١,٢٦٢   | ٨٥٠,٩٢٧              | ٥٦,٧٥٦,٧٧٢           | ٤٣٤,٢٥٢             | ٦٣,٥٦٣,٢٨٣   |
| أثر التضخم الشديد - تكلفة               | ٢٨,٧١٦    | ٧٠٧,٧٨٠     | ٦٦,٤٩٦               | ٩,٣٧٣,٧٠٢            | -                   | ١٠,١٧٦,٦٩٤   |
| مصروف الإهلاك                           | (٢٩٩)     | (١٨٩,٠٤٢)   | (١٥,٦٦٩)             | (٢,٩٦١,٩٣٦)          | -                   | (٣,١٦٦,٩٤٦)  |
| مجمع إهلاك استيعادات                    | -         | -           | ٥٩                   | ٣٨٣                  | -                   | ٤٤٢          |
| فروق ترجمة عملات أجنبية - مجمع الإهلاك  | ١,٩٢٠     | (٧١٦,٤١١)   | (٣٧٩,٠١٩)            | (١٢,٧٣٢,١٥٤)         | -                   | (١٣,٨٢٥,٦٦٤) |
| أثر التضخم الشديد - مجمع اهلاك          | (٧,٥٣٧)   | (٥٩٠,٧٩٩)   | (٦١,٤٨٢)             | (٥,٥٣٥,٧٤٠)          | -                   | (٦,١٩٥,٥٥٨)  |
| صافي القيمة الدفترية في ٣١ مارس ٢٠٢٤    | ٣,٥٨٥,٩٨٩ | ١٢,٣١١,٩٤٣  | ١,٥٩٣,٠١٨            | ١٣٧,٤١٢,٦٩١          | ١,٦٤٥,٨٠٧           | ١٥٦,٥٤٩,٤٤٨  |
| ٣١ مارس ٢٠٢٤                            |           |             |                      |                      |                     |              |
| التكلفة                                 | ٣,٥٩٧,٧٤١ | ١٦,٧٢٥,٧٧٤  | ٣,١٥٧,٦٢٩            | ١٩٥,٠٨٥,١٩٨          | ٢,٠٧٨,٦٧٤           | ٢٢٠,٦٤٥,٠١٦  |
| مجمع الإهلاك والاضمحلال                 | (١١,٧٥٢)  | (٤,٤١٣,٨٣١) | (١,٥٦٤,٦١١)          | (٥٧,٦٧٢,٥٠٧)         | (٤٣٢,٨٦٧)           | (٦٤,٠٩٥,٥٦٨) |
| صافي القيمة الدفترية في ٣١ مارس ٢٠٢٤    | ٣,٥٨٥,٩٨٩ | ١٢,٣١١,٩٤٣  | ١,٥٩٣,٠١٨            | ١٣٧,٤١٢,٦٩١          | ١,٦٤٥,٨٠٧           | ١٥٦,٥٤٩,٤٤٨  |

٧ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٧/ب - أصول حق الانتفاع

يتم الاعتراف بأصول حق الانتفاع وتبويبها كجزء من الأصول المماثلة. فيما يلي تحليل القيم الدفترية لأصول حق الانتفاع المؤجرة بموجب ترتيبات التأجير التمويلي في ٣١ مارس ٢٠٢٤:

| أراضي                                           | مباني    | الكهرباء  | الات     | مركبات   | الإجمالي  |
|-------------------------------------------------|----------|-----------|----------|----------|-----------|
| <b>السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣</b> |          |           |          |          |           |
| ١,٢٠٩,٩٧٠                                       | ٤٦,١٧٤   | ٤٦٧,٤١٨   | ٨١,٠٣٢   | ٤٧,٨٨٥   | ١,٨٥٢,٤٧٩ |
| (٢٥٢,٤٤٧)                                       | (٣٧,٣٦٧) | (١٣٣,٢١١) | (٢٦,١٤٠) | (٣٣,٠٧٩) | (٤٨٢,٢٤٤) |
| ٩٥٧,٥٢٣                                         | ٨,٨٠٧    | ٣٣٤,٢٠٧   | ٥٤,٨٩٢   | ١٤,٨٠٦   | ١,٣٧٠,٢٣٥ |
| <b>الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤</b>  |          |           |          |          |           |
| ٩٥٧,٥٢٣                                         | ٨,٨٠٧    | ٣٣٤,٢٠٧   | ٥٤,٨٩٢   | ١٤,٨٠٦   | ١,٣٧٠,٢٣٥ |
| ٦,٠٨٧                                           | ٢٦,٥٨٧   | -         | -        | ٢٤,٩٥٤   | ٥٧,٦٢٨    |
| -                                               | (١,٣٠٤)  | -         | -        | -        | (١,٣٠٤)   |
| ٥٨٤,٩٣٩                                         | ٥,٣٠٩    | ٢٤٦,٩٥٦   | (٥,٩٤٣)  | ٢,٨٣٦    | ٨٣٤,٠٩٧   |
| (٢٤,٣٠٣)                                        | (٣,٤٨٣)  | (١٤,٠١٥)  | (٦,٠٣٠)  | (١,٤١٣)  | (٤٩,٢٤٤)  |
| -                                               | ٨٦٩      | -         | -        | -        | ٨٦٩       |
| (١٢٠,٨٤٢)                                       | (٤,٠٦٩)  | (٦٩,٩٣٨)  | ١٤,٤٤١   | (٧,١٢١)  | (١٨٧,٥٢٩) |
| ١,٤٠٣,٤٠٤                                       | ٣٢,٧١٦   | ٤٩٧,٢١٠   | ٥٧,٣٦٠   | ٣٤,٠٦٢   | ٢,٠٢٤,٧٥٢ |
| <b>٣١ مارس ٢٠٢٤</b>                             |          |           |          |          |           |
| ١,٨٠٠,٩٩٦                                       | ٧٦,٧٦٦   | ٧١٤,٣٧٤   | ٧٥,٠٨٩   | ٧٥,٦٧٥   | ٢,٧٤٢,٩٠٠ |
| (٣٩٧,٥٩٢)                                       | (٤٤,٠٥٠) | (٢١٧,١٦٤) | (١٧,٧٢٩) | (٤١,٦١٣) | (٧١٨,١٤٨) |
| ١,٤٠٣,٤٠٤                                       | ٣٢,٧١٦   | ٤٩٧,٢١٠   | ٥٧,٣٦٠   | ٣٤,٠٦٢   | ٢,٠٢٤,٧٥٢ |

٧/ج - المخصصات

| مخصص مطالبات *                                 | مخصص قضايا | مخصصات أخرى | الإجمالي  |
|------------------------------------------------|------------|-------------|-----------|
| <b>الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ١ يناير ٢٠٢٤</b> |            |             |           |
| ٢,١٤٤,٠٢٤                                      | ١٣,٨٥٢     | ١,٨١٧,٨٨١   | ٣,٩٧٥,٧٥٧ |
| ٤٥٣,٨٩٨                                        | ١٢٢        | ٦٦,٧٣١      | ٥٢٠,٧٥١   |
| (١٢٧,٥٣٧)                                      | (٢,٥٦٣)    | -           | (١٣٠,١٠٠) |
| (١,١٠٤)                                        | -          | -           | (١,١٠٤)   |
| -                                              | ٨٦١        | ٢٤٥,٢٠٦     | ٢٤٦,٠٦٧   |
| ١٩١,٤٩١                                        | ٥,٧٦٥      | ٩٢٤,٦٨٩     | ١,١٢١,٩٤٥ |
| ٢,٦٦٠,٧٧٢                                      | ١٨,٠٣٧     | ٣,٠٥٤,٥٠٧   | ٥,٧٣٣,٣١٦ |

\* يتعلق مخصص المطالبات بمطالبات متوقعة من بعض الأطراف الخارجية فيما يتعلق ببعض أنشطة المجموعة. لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتاد نشرها حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة، نظراً لأن الإدارة تعتقد بأن قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على ناتج المفاوضات مع تلك الجهات. وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات سنوياً ويعدل المبلغ المخصص وفقاً لأحدث التطورات والمناقشات والاتفاقيات مع الأطراف الخارجية.

لم يتم قياس مخصصات المطالبات بالقيمة الحالية نتيجة حالة عدم التأكد من تواريخ الاستحقاق.

٧ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٧/ ج - المخصصات (تابع)

تقديرات هامة

تتعلق المخصصات بالمطالبات المتوقعة تقديمها من قبل أطراف أخرى فيما يتعلق بعمليات المجموعة. يتم الاعتراف بالمخصصات بناءً على دراسة الإدارة وفي ضوء رأي مستشاريها ويجب استخدامها للأغراض المخصصة لها. في حالة وجود أي اختلافات بين المطالبات الفعلية المستلمة والمبالغ المسجلة مبدئيًا، فإن مثل هذه الاختلافات ستؤثر على السنة التي حدثت فيها هذه الاختلافات.

٧/ د - المخزون

خلال الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤، ارتفع رصيد المخزون من ٧,٤ مليار جنيه مصري إلى ١١,٤ مليار جنيه مصري. ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى الزيادة في المواد الخام ومخزون تحت التشغيل للشركة المصرية للتكرير (شركة تابعة للمجموعة) بمقدار ٢,٣ مليار جنيه مصري. كما كانت هناك زيادة في أرصدة المخزون تحت التشغيل وقطع الغيار المتعلقة بالشركة الوطنية للتنمية والتجارة (شركة تابعة للمجموعة) بمقدار ١,١ مليار جنيه مصري.

٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٨/ أ - المستحق من أطراف ذات علاقة

| اسم الشركة                             | طبيعة العلاقة     | فروق ترجمة | طبيعة التعامل |              | الأرصدة        |
|----------------------------------------|-------------------|------------|---------------|--------------|----------------|
|                                        |                   |            | تمويل         | ٣١ مارس ٢٠٢٤ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ |
| Golden Crescent Finco Ltd.             | شركة مستثمر فيها* | ٤٧٩,١٦٨    | -             | ١,٣٨٥,٩٨٦    | ٩٠٦,٨١٨        |
| Emerald Financial Services Ltd.        | شركة مستثمر فيها* | ٤٠٩,٤١٦    | ٢٥٠           | ١,١٨٤,٧٠٦    | ٧٧٥,٠٤٠        |
| Nile Valley Petroleum Ltd.             | شركة مستثمر فيها* | ٣٥١,٦٣١    | -             | ١,٠١٧,١٧٠    | ٦٦٥,٥٣٩        |
| Benu one Ltd.                          | شركة مستثمر فيها* | ١٧١,١٠٥    | -             | ٤٩٤,٩٥٨      | ٣٢٣,٨٥٣        |
| Logria Holding Ltd.                    | شركة مستثمر فيها* | ٩٩,٣١٠     | (٤,٢٨٠)       | ٢٨٢,٧٤١      | ١٨٧,٧١١        |
| Rotation Ventures                      | شركة مستثمر فيها* | ٨٨,٨٤٢     | -             | ٢٥٦,٩٩٥      | ١٦٨,١٥٣        |
| Citadel Capital Partners               | الشركة الأم       | -          | (٤٤٩,٥٢١)     | ٢٢٦,٣٢٥      | ٦٧٥,٨٤٦        |
| Golden Crescent Investment Ltd.        | شركة مستثمر فيها* | ٦٢,٢٧٤     | -             | ١٨٠,١٣٩      | ١١٧,٨٦٥        |
| Mena Glass Ltd                         | شركة شقيقة        | ٥٦,٠٨٤     | -             | ١٦٢,٢٣٢      | ١٠٦,١٤٨        |
| Visionaire                             | شركة مستثمر فيها* | ٢١,٤٢١     | -             | ٦١,٩٦٥       | ٤٠,٥٤٤         |
| Sphinx International Management        | شركة مستثمر فيها* | -          | ٢,٣٦٢         | ٤٣,١١١       | ٤٠,٧٤٩         |
| الشركة المصرية للنشر الدولي            | شركة مستثمر فيها* | ٤,٥٠٠      | -             | ٤١,٨٩٦       | ٣٧,٣٩٦         |
| Adena                                  | مساهم             | ١٢,٢٤١     | -             | ٣٥,٤١١       | ٢٣,١٧٠         |
| شركة النهضة - السودان                  | شركة مستثمر فيها* | ١٠,٥٢٦     | -             | ٣٠,٤٤٧       | ١٩,٩٢١         |
| شركة الكاتب للتسويق والتوزيع           | شركة شقيقة        | -          | -             | ٥٩٨          | ٥٩٨            |
| آخرون                                  |                   | ٢٣,٠٣٦     | -             | ٧٠,٤٩٢       | ٤٧,٤٥٦         |
| الإجمالي                               |                   |            |               | ٥,٤٧٥,١٧٢    | ٤,١٣٦,٨٠٧      |
| يخصم: مجمع خسائر الاضمحلال في القيمة** |                   |            |               | (٥,١٢٩,٥٦٠)  | (٣,٣٦٠,٧٧١)    |
|                                        |                   |            |               | ٣٤٥,٦١٢      | ٧٧٦,٠٣٦        |

٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

\* تمتلك المجموعة حصة أقل من ٢٠٪ في هذه الاستثمارات. لا تفي هذه الاستثمارات بتعريف الأطراف ذات العلاقة كما هو محدد في المعيار المحاسبي المصري رقم (١٥) "الإفصاح عن الأطراف ذوى العلاقة". ومع ذلك، قامت إدارة المجموعة بتصنيف هذه الاستثمارات كأطراف ذات علاقة لأغراض الإفصاح فقط.

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

| اسم الشركة                      | الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ | فروق ترجمة عملات أجنبية | المكون خلال الفترة | رد الانخفاض في الاضمحلال | الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٤ |
|---------------------------------|------------------------|-------------------------|--------------------|--------------------------|------------------------|
| Golden Crescent Finco Ltd.      | ٩٠٦,٨١٨                | ٤٧٩,١٦٨                 | -                  | -                        | ١,٣٨٥,٩٨٦              |
| Emerald Financial Services Ltd. | ٧٧٥,٠٤٠                | ٤٠٩,٤١٦                 | ٢٥٠                | -                        | ١,١٨٤,٧٠٦              |
| Nile Valley Petroleum Ltd.      | ٦٦٥,٥٣٩                | ٣٥١,٦٣١                 | -                  | -                        | ١,٠١٧,١٧٠              |
| Benu one Ltd                    | ٣٢٣,٨٥٣                | ١٧١,١٠٥                 | -                  | -                        | ٤٩٤,٩٥٨                |
| Logria Holding Ltd.             | ١٨٧,٧١١                | ٩٩,٣١٠                  | -                  | (٤,٢٨٠)                  | ٢٨٢,٧٤١                |
| Rotation Ventures               | ١٦٨,١٥٣                | ٨٨,٨٤٢                  | -                  | -                        | ٢٥٦,٩٩٥                |
| Golden Crescent Investment Ltd. | ١١٧,٨٦٥                | ٦٢,٢٧٤                  | -                  | -                        | ١٨٠,١٣٩                |
| Mena Glass                      | ١٠٦,١٤٨                | ٥٦,٠٨٤                  | -                  | -                        | ١٦٢,٢٣٢                |
| Visionaire                      | ٤٠,٥٤٤                 | ٢١,٤٢١                  | -                  | -                        | ٦١,٩٦٥                 |
| شركة النهضة                     | ١٩,٩٢١                 | ١٠,٥٢٦                  | -                  | -                        | ٣٠,٤٤٧                 |
| Sphinx International Management | ٤,٩٣١                  | ٢٨٦                     | -                  | (٢,٣٩٥)                  | ٢,٨٢٢                  |
| الشركة المصرية للنشر الدولي     | ٤٠٦                    | -                       | -                  | -                        | ٤٠٦                    |
| Citadel Capital Partners        | ٦٣٤                    | -                       | -                  | -                        | ٦٣٤                    |
| شركة الكاتب للتسويق والتوزيع    | ٦٠                     | -                       | -                  | -                        | ٦٠                     |
| آخرون                           | ٤٣,١٤٨                 | ٢٥,١٥١                  | -                  | -                        | ٦٨,٢٩٩                 |
|                                 | ٣,٣٦٠,٧٧١              | ١,٧٧٥,٢١٤               | ٢٥٠                | (٦,٦٧٥)                  | ٥,١٢٩,٥٦٠              |

٨/ب - المستحق لأطراف ذات علاقة

| اسم الشركة           | طبيعة العلاقة     | فروق ترجمة عملات أجنبية | تمويل    | ٣١ مارس ٢٠٢٤ | الأرصدة ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ |
|----------------------|-------------------|-------------------------|----------|--------------|------------------------|
| Mena Glass Ltd       | شركة شقيقة        | ٣٤٠,٤٨٢                 | -        | ١,١٤٣,٥٤٩    | ٨٠٣,٠٦٧                |
| شركة الوطنية للطباعة | شركة مستثمر فيها* | ١٨,٤٤٨                  | ٢٣,٠٦٩   | ٤١,٥١٧       | -                      |
| أخرى                 |                   | ٢٨٦                     | (٢١,٢٠٠) | ١٦,١٠٠       | ٣٧,٠١٤                 |
|                      |                   |                         |          | ١,٢٠١,١٦٦    | ٨٤٠,٠٨١                |

أرصدة مستحقة للمساهمين:

|            |                      |         |           |           |           |
|------------|----------------------|---------|-----------|-----------|-----------|
| IFC        | مساهم في شركة تابعة  | ٣٩٥,٧١١ | ٢٦,٠٥٣    | ١,١٧٢,٢٩٣ | ٧٥٠,٥٢٩   |
| FHI        | مساهم في شركات تابعة | ٦١,٥٨٥  | (١٠٩,١٥٧) | ٤٣٩,١٥٦   | ٤٨٦,٧٢٨   |
| الراشد     | مساهم في شركة تابعة  | ٥٠,٨٢٥  | -         | ١٤٧,٠٢٤   | ٩٦,١٩٩    |
| عمران      | مساهم في شركة تابعة  | ١٦,٤١٤  | -         | ٥٩,٢٥٨    | ٤٢,٨٤٤    |
| أحمد هيكمل | رئيس مجلس الإدارة    | ٨٣      | -         | ٩٢٦       | ٨٤٣       |
| أخرى       |                      | ١٨,٦٩٤  | -         | ٥٤,٠٧٣    | ٣٥,٣٧٩    |
|            |                      |         |           | ١,٨٧٢,٧٣٠ | ١,٤١٢,٥٢٢ |
|            |                      |         |           | ٣,٠٧٣,٨٩٦ | ٢,٢٥٢,٦٠٣ |

٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

٨/ج - أفراد الإدارة العليا

تشمل الإدارة العليا المديرين (التنفيذيين وغير التنفيذيين) وأعضاء اللجنة التنفيذية وسكرتير الشركة ورئيس التدقيق الداخلي. دفعت المجموعة مبلغ ٩٨,١٤٨ جنيهًا مصريًا كرواتب ومزايا لموظفي الإدارة العليا خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ (٣١ مارس ٢٠٢٣: ٤٤,٧٥٨ جنيهًا مصريًا). يتضمن هذا المبلغ التأمينات الاجتماعية.

٨/د - الشروط والأحكام

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

تستحق القروض المقدمة إلى الأطراف ذات العلاقة ما بين ١ إلى ١٠ سنوات من تاريخ القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة. بلغ متوسط سعر الفائدة على القروض للأطراف ذات العلاقة خلال الفترة ١٠,٦٧٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١١,٢٪). الأرصدة المستحقة مضمونة ويتم سدادها نقدًا.

٩ - نصيب السهم في الأرباح

(١) النصيب الأساسي

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

| (معاد تبويبها) |              |                                                                    |
|----------------|--------------|--------------------------------------------------------------------|
| ٣١ مارس ٢٠٢٣   | ٣١ مارس ٢٠٢٤ |                                                                    |
| (٠,٠٠٩)        | (١,٣٩٣)      | من العمليات المستمرة العائدة لحاملي الأسهم العادية للشركة          |
| ٠,٠٥٠          | ٥,٣٥٩        | من العمليات الغير مستمرة                                           |
| ٠,٠٤٠          | ٣,٩٦٦        | إجمالي الأرباح الأساسية للسهم العائدة لحاملي الأسهم العادية للشركة |

(٢) تسويات الأرباح المستخدمة في حساب الأرباح لكل سهم

| (معاد تبويبها) |              |                                                                                     |
|----------------|--------------|-------------------------------------------------------------------------------------|
| ٣١ مارس ٢٠٢٣   | ٣١ مارس ٢٠٢٤ |                                                                                     |
| ٤,١٧٨,٨٣٢      | (٧٩٨,١٩٢)    | العائد الأساسي للسهم الواحد                                                         |
|                |              | (الخسائر)/ الأرباح من العمليات المستمرة كما هو معروض في قائمة الأرباح أو الخسائر    |
|                |              | الدورية المجمعة المختصرة                                                            |
| (٤,١٩٥,٩٢٦)    | (١,٧٣٧,٥٦٠)  | يخصم: الأرباح من العمليات المستمرة للحصص الغير مسيطرة                               |
| (١٧,٠٩٤)       | (٢,٥٣٥,٧٥٢)  | الخسارة من العمليات المستمرة العائدة لحاملي الأسهم العادية                          |
| ٩٠,١٤٠         | ٩,٧٥٣,١٥٩    | الأرباح من العمليات الغير مستمرة                                                    |
| ٧٣,٠٤٦         | ٧,٢١٧,٤٠٧    | الربح العائد لحاملي الأسهم العادية للشركة المستخدم في حساب الأرباح الأساسية لكل سهم |

بلغ متوسط عدد الأسهم المرجح خلال الفترة ١,٨٢٠,٠٠٠ سهم.

٩ - نصيب السهم في الأرباح (تابع)

(٣) نصيب السهم المخفض

يتم حساب النصيب المخفض للسهم في ربح الفترة بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بالاثار الناتجة عن كل الأسهم العادية المحتملة المسببة لهذا الانخفاض ولا يوجد لدى المجموعة أسهم مخفضة محتملة في كل من ٣١ مارس ٢٠٢٤ و ٣١ مارس ٢٠٢٣، لذا فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح يعادل النصيب الأساسي للسهم في الأرباح.

١٠ - أسس إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

الاتفاق مع معايير المحاسبة المصرية

تم إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

لا تحتوي هذه القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة على جميع المعلومات المطلوبة لإعداد القوائم المالية المجمعة السنوية الكاملة ويجب قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الدورية المجمعة المختصرة متوافقة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية المجمعة السنوية للسنة المالية المنتهية والفترات المالية المقارنة، فيما عدا تقديرات ضرائب الدخل (راجع إيضاح (٣-ج)) وملخص أهم تعديلات معايير المحاسبة المصرية موضح أدناه.

ملخص أهم تعديلات معايير المحاسبة المصرية

في ٣ مارس ٢٠٢٤ أصدر السيد رئيس مجلس الوزراء القرار رقم ٦٣٦ لسنة ٢٠٢٤ بتعديل بعض أحكام معايير المحاسبة المصرية والتي تتضمن بعض المعايير المحاسبية الجديدة وتعديلات على بعض المعايير القائمة. وبناءً عليه تم نشر هذه التعديلات على معايير المحاسبة في الجريدة الرسمية بتاريخ ٣ مارس ٢٠٢٤ وتتلخص أهم التعديلات فيما يلي والتي سيتم تنفيذها للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤.

١٠ - أسس إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة (تابع)

ملخص أهم تعديلات معايير المحاسبة المصرية ٢٠٢٣ (تابع)

| اسم المعيار                                                           | ملخص التعديل                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | تاريخ التطبيق                                                                                                       |
|-----------------------------------------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| معيار المحاسبة المصري رقم (١٣) "أثار التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي" | <p><b>"نطاق المعيار"</b></p> <p>تم تعديل نطاق المعيار ليشمل "تحديد سعر الصرف اللحظي عندما لا يكون هناك إمكانية للتبادل بين عملتين" ويُسمح بالتطبيق المبكر، وإذا قامت المجموعة بتطبيق مبكر، فيجب الإفصاح عن ذلك.</p> <p><b>"القياس"</b></p> <p>- قد تصبح العملة التي يصعب استبدالها بعملة أخرى في تاريخ القياس قابلة للاستبدال لاحقًا بتلك العملة الأخرى، ويجوز للمنشأة أن تستنتج أن سعر الصرف الأول اللاحق يفي بالشروط المذكورة في الفقرة ١٩، وعندما يكون السعر كذلك، يجوز للمنشأة استخدام هذا السعر كسعر صرف لحظي مقدر.</p> <p>- عندما تكون هناك صعوبة في استبدال عملة بعملة أخرى في تاريخ القياس، يجب على المنشأة تقدير سعر الصرف اللحظي في ذلك التاريخ، ويجب أن يتوافق سعر الصرف اللحظي المقدر مع الشروط المقدرة في تاريخ القياس.</p> <p>- عند تقدير سعر الصرف اللحظي كما هو مطلوب بموجب الفقرة (١٩)، يجب على المنشأة استخدام سعر الصرف الملحوظ كسعر صرف لحظي مقدر عندما يلبي سعر الصرف الملحوظ الشروط المنصوص عليها في الفقرة (١٩).</p> <p><b>"الإفصاحات"</b></p> <p>تمت إضافة بعض الإفصاحات الجديدة إلى سعر الصرف اللحظي.</p>                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | <p>يجب على المجموعة تطبيق هذه التعديلات من بداية فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤.</p> |
| معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) "القوائم المالية المنفصلة"             | <p><b>"نطاق المعيار"</b></p> <p>تم تعديل نطاق المعيار ليشمل "استخدام طريقة حقوق الملكية في المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والشركات المشتركة" ويُسمح بالتطبيق المبكر، وإذا قامت المجموعة بتطبيق مبكر، فيجب الإفصاح عن ذلك.</p> <p><b>"القياس"</b></p> <p>- عند قيام المنشأة بإعداد قوائم مالية منفصلة، يجب عليها أن تستخدم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة، وفي المنشآت الخاضعة للسيطرة المشتركة، وفي الشركات الشقيقة:</p> <ol style="list-style-type: none"> <li>١- بالتكلفة</li> <li>٢- وفقًا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الأدوات المالية</li> <li>٣- باستخدام طريقة حقوق الملكية كما هو موضح في معيار المحاسبة المصري رقم (١٨) الاستثمارات في الشركات الشقيقة.</li> </ol> <p>يجب على المنشأة تطبيق نفس المعالجة المحاسبية لكل فئة من الاستثمارات. إذا صنفت المنشأة الاستثمارات المسجلة بالتكلفة أو استخدمت حقوق الملكية كأصول محتفظ بها لغرض البيع أو التوزيع (أو ضمن مجموعة من الأصول التي يتم التخلص منها والاحتفاظ بها للبيع) وفقًا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢)، والأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الغير مستمرة. يجب على المنشأة المحاسبة عن هذا الاستثمار من تاريخ هذا التصنيف وفقًا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢). أما الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها وفقًا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧)، فلن يتغير قياسها في مثل هذه الحالات.</p> <p><b>"الإفصاحات"</b></p> <p>تمت إضافة بعض الإفصاحات الجديدة.</p> | <p>يجب على المجموعة تطبيق هذه التعديلات من بداية فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤.</p> |

١٠ - أسس إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة (تابع)

ملخص أهم تعديلات معايير المحاسبة المصرية ٢٠٢٣ (تابع)

| اسم المعيار                                        | ملخص التعديل                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | تاريخ التطبيق                                                                                                       |
|----------------------------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| معيار المحاسبة المصري رقم (٣٤) "الاستثمار العقاري" | <p><b>"نطاق المعيار"</b></p> <p>تم تعديل نطاق المعيار ليشمل: "يجب على المجموعة اختيار إما نموذج القيمة العادلة أو نموذج التكلفة كسياسة محاسبية ويجب تطبيق هذه السياسة على جميع الاستثمارات العقارية ويُسمح بالتطبيق المبكر، وإذا قامت المجموعة بتطبيق مبكر، فيجب الإفصاح عن ذلك.</p> <p><b>"القياس"</b></p> <p>- "نموذج القيمة العادلة" بعد الاعتراف المبني، يجب على المنشأة قياس جميع الاستثمارات العقارية بالقيمة العادلة - يجب إدراج الربح أو الخسارة الناتجة عن التغير في القيمة العادلة في قائمة الأرباح أو الخسائر للفترة التي ينشأ فيها هذا التغير أو من خلال الدخل الشامل الآخر لمرة واحدة في عمر الأصل. أو الاستثمار.</p> <p>- في حالة زيادة القيمة الدفترية للاستثمار العقاري نتيجة تقييمه بالقيمة العادلة، يتم الاعتراف بالزيادة في الدخل الشامل الآخر وتضمينها ضمن حقوق الملكية تحت عنوان فائض تقييم الاستثمار العقاري بالقيمة العادلة. ومع ذلك، يجب إثبات الزيادة من الأرباح أو الخسائر بالقدر الذي يعكس فيه انخفاضاً في تقييم نفس الاستثمار الذي تم الاعتراف به سابقاً في قائمة الأرباح أو الخسائر.</p> <p><b>"الإفصاحات"</b></p> <p>تم إضافة بعض الإفصاحات الجديدة.</p> | <p>يجب على المجموعة تطبيق هذه التعديلات من بداية فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤.</p> |

\* طبقت المجموعة الفقرة "٥٧" من معيار المحاسبة المصري رقم ١٣ الصادر بتاريخ ٣ مارس ٢٠٢٤، وذلك لعدم قابلية تحويل العملات الأجنبية من البنوك المصرية لعدد التزامات المجموعة، ولذلك قررت المجموعة استخدام سعر الصرف الأول الذي تستطيع به المجموعة الحصول على العملات الأجنبية، وفيما يلي سعر الصرف الفعلي الذي تستخدمه الشركات التابعة للمجموعة:

| العملة الأجنبية | سعر الجنيه المصري<br>الملحوظ المستخدم |
|-----------------|---------------------------------------|
| دولار أمريكي    | ٤٩,٥                                  |
| يورو            | ٥٣,٨٥                                 |

يمثل الجدول التالي القيمة الدفترية للأصول النقدية والالتزامات النقدية المتأثرة بتاريخ ١ يناير ٢٠٢٤ وتأثيراتها:

| الوصف              | العملة الأجنبية | الرصيد بالعملة الأجنبية | التأثير على الخسائر المتراكمة | التأثير على حقوق الملكية غير المسيطرة | التأثير الإجمالي على حقوق الملكية |
|--------------------|-----------------|-------------------------|-------------------------------|---------------------------------------|-----------------------------------|
| الأصول النقدية     | دولار أمريكي    | ١١,٨٥٦                  | ١٤٩,٩٥٥                       | ٧٩,٠٤٤                                | ٢٢٨,٩٩٩                           |
| الالتزامات النقدية | دولار أمريكي    | (٦٢٨,١٧٠)               | (٩,٠٦٩,٤١٦)                   | (٢,٥٨٧,٩٣٧)                           | (١١,٦٥٧,٣٥٣)                      |
| الأصول النقدية     | يورو            | ١,٦                     | ٨٦                            | -                                     | ٨٦                                |
| الالتزامات النقدية | يورو            | (٢٤,٨١٣)                | (٤٩٠,٢١٦)                     | -                                     | (٤٩٠,٢١٦)                         |
| الصافي             |                 |                         | (٩,٤٠٩,٥٩١)                   | (٢,٥٠٨,٨٩٣)                           | (١١,٩١٨,٤٨٤)                      |

#### ١١ - الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

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

##### أ - الاقتصاد شديد التضخم

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

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

- يفضل العامة الاحتفاظ بئرواتهم في الأصول غير النقدية أو بعملة أجنبية مستقرة نسبياً.

- يتم تحديد الأسعار بعملة أجنبية مستقرة نسبياً.

- تأخذ أسعار البيع أو الشراء في الاعتبار الخسائر المتوقعة في القوة الشرائية خلال فترة ائتمان قصيرة.

- ترتبط أسعار الفائدة والأجور والأسعار بمؤشر للأسعار.

- ومعدل التضخم التراكمي على مدى ثلاث سنوات يقترب، أو يتجاوز ١٠٠٪.

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

##### ب - 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 الكاملة في بداية سنة ٢٠٢٠، ولكن حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ لم يتم استيفاء المعايير الفنية لاستكمال المشروع.

وفقاً للبنود الواردة في اتفاقية المساهمين والتي بموجبها تقوم المجموعة حتى الانتماء 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. على المجموعة إعادة تقييم السيطرة إذا لم تعد بنود اتفاقية المساهمين سارية لأن هذا قد يؤدي إلى فقدان السيطرة من قبل المجموعة في هذا التاريخ.

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.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، تخلفت شركة المصرية للتكرير عن سداد بعض اقساط القروض مع المقرضين. وهذا لم يؤثر على الحقوق الممنوحة للمجموعة لتوجيه الأنشطة ذات الصلة وفقاً لاتفاقية المساهمين.

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.

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

**ب - تجميع الشركة العربية للتكرير (ش.م.م) 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. حيث أنه إذا تغيرت أحكام الإدارة، فسيؤدي ذلك إلى استبعاد تجميع الشركة العربية للتكرير (ARC) والشركة المصرية للتكرير التابعة لها. حالياً يتم تجميع الشركة المصرية للتكرير بأجمالي أصول والتزامات تؤثر على قائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة بمبلغ يقارب ١٩٧,٨٩ مليار جنيه مصري ١١١,٨٣ مليار جنيه مصري على التوالي كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤، وكذلك أرباح مجمعة قدرها ٢,١ مليار جنيه مصري عن فترة الثلاثة أشهر. وتمثل أهم الأصول والالتزامات المجمعة للشركة المصرية للتكرير في رصيد الأصول الثابتة بمبلغ ١٤١,٤ مليار جنيه مصري، والمدينون التجاريون بمبلغ ١٨,٧ مليار جنيه مصري، والدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى بمبلغ ١٢,٥٨ مليار جنيه مصري، والتزامات قروض بمبلغ ٧٧,٣ مليار جنيه مصري.

**ج - عملات التعامل لشركات المجموعة**

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

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

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

على وجه التحديد، عند تحديد عملة التعامل للشركة المصرية للتكرير (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 الأجور 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.

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

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

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

**١١ - الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة (تابع)****د - تقييم ما إذا كان الترتيبات التعاقدية مع الهيئة المصرية العامة للبترول هي عقد إيجار أو يحتوي علي إيجار (تابع)**

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

قررت الإدارة أنه نظراً لأن الأحكام التعاقدية للعقود لا تمنح الهيئة المصرية العامة للبترول الحق في التحكم في استخدام الأصل، فإن العقود لا تتضمن عقد إيجار، وبالتالي يتم المحاسبة عن تلك العقود بموجب المعيار المحاسبي المصري رقم ٤٨ (الإيرادات من العقود مع العملاء) كعقد لتوفير 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.

**هـ - السيطرة على شركة دار الشروق**

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

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

في ٢٧ مارس ٢٠٢٤، نقلت شركة القلعة حصتها المملوكة بشكل غير مباشر (٢٧,٢١٪) في شركة الوطنية للطباعة ش.م.م. (شركة تابعة لشركة جرانديفو) إلى شركة FHI، مع احتفاظ شركة القلعة بحق خيار الشراء هذه الحصة مرة أخرى خلال عامين. قامت شركة القلعة بتجميع شركة الوطنية للطباعة ش.م.م. سابقاً لأنها كانت تمتلك السيطرة على شركتها الأم، جرانديفو، بسبب تعيين المديرين والسلطة الممنوحة بموجب اتفاقية المشاركة. وعلى الرغم من أن الصفقة في ٢٧ مارس ٢٠٢٤ أدت إلى فقدان السيطرة على جرانديفو بالإضافة إلى الملكية القانونية لأسهم شركة الوطنية للطباعة ش.م.م.، وفقاً للمبادئ الموضحة في المعيار المحاسبي المصري رقم ١٨ "الاستثمار في الشركات الشقيقة" فقد قررت إدارة المجموعة أن شركة القلعة تحتفظ بعوائد الملكية في شركة الوطنية للطباعة ش.م.م. خلال فترة خيار الشراء وكذلك من خلال النفوذ المؤثر على "شركة الوطنية للطباعة ش.م.م." "الشركة" من خلال القدرة على ممارسة خيار الشراء في أي وقت. في حالة ممارسة الخيار، يكون لشركة القلعة الحق في التصويت بما يتجاوز ٢٠٪، ويتم تخفيض سعر الخيار بأي أرباح تدفعها الشركة، مما يمنح شركة القلعة إمكانية الوصول الاقتصادي إلى الأرباح المتولدة حتى قبل ممارسة الخيار.

وبناءً على الحقائق الموضحة أعلاه، قامت شركة القلعة باحتساب حصة ٢٧,٢١٪ في الشركة كحقوق ملكية واعترفت بإجمالي التزام لسداد سعر التنفيذ لخيار الشراء. وإذا تغيرت أحكام الإدارة، 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 (إيضاح ٥).

**١٢ - الاستثمارية**

اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠٢٤، تجاوزت الالتزامات المتداولة للمجموعة ١٤٧,٣ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٠٦,٥ مليار جنيه مصري) الأصول المتداولة البالغة ٥٦,٧ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣٨,٩ مليار جنيه مصري) بمقدار ٩٠,٧ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٦٧,٦ مليار جنيه مصري). ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى أن بعض الشركات التابعة للمجموعة (خاصة في قطاعات الطاقة) أخلت بتعهداتها الخاصة بالقروض الحالية.

علاوة على ذلك، تخلفت بعض الشركات التابعة عن سداد أقساط القروض في مواعيد استحقاقها مما أدى إلى أنه الآن يتم سداد هذه الالتزامات عند الطلب. ونتيجة لهذه الإخلالات والتعثرات، استحق مبلغ ٨٥,٨ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٥٠ مليار جنيه مصري) للسداد عند الطلب، حيث يتعلق مبلغ ٥٧,٨ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣١,٨ مليار جنيه مصري) بالشركة المصرية للتكرير ومبلغ ٢٧,٩ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٩,١ مليار جنيه مصري) يتعلق بالديون على مستوى شركة القلعة القابضة وشركاتها التابعة المملوكة بالكامل. وعليه، تم إعادة تبويب القروض ذات الصلة كالتزامات متداولة اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠٢٤.

## ١٢ - الاستمرارية (تابع)

يتم تمويل المجموعة من خلال اتفاقيات القروض والتسهيلات البنكية والتي بلغت ١١١,٢ مليار جنيه مصري كما في ٣١ مارس ٢٠٢٤ ، تمتلك المجموعة نقدية وما في حكمها بلغت ١٨,٩ مليار جنيه مصري ويتم الاحتفاظ بأغلب النقدية المتاحة في قطاع الطاقة.

خلال الفترة الحالية، حققت المجموعة صافي ربح بلغ حوالي ٩,١ مليار جنيه مصري وصافي تدفقات نقدية تشغيلية بلغت ٥,٢ مليار جنيه مصري. ونتيجة لذلك، ارتفعت الخسائر المتراكمة للمجموعة إلى حوالي ٢٤,١ مليار جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢١,٩ مليار جنيه مصري).

تتضمن العوامل الهامة التي قد تؤدي إلى عدم استمرار عمل المجموعة على التالي:

- إذا استمرت المجموعة في تحقيق أرباح غير كافية لتوليد تدفقات نقدية تشغيلية كافية لتلبية متطلبات رأس المال العامل وسداد الديون.
- إذا كانت المجموعة غير قادرة على معالجة تخلفات التعهدات المالية والغير مالية وغير قادرة على التفاوض بشأن التسهيلات البنكية.

### تقييم توقعات التدفقات النقدية الصادرة عن الإدارة

أعدت الإدارة تنبؤات شاملة للتدفقات النقدية للسنوات الخمس القادمة لكل الوحدات الهامة وقد خضعت لمراجعة مجلس الإدارة لكل شركة تابعة ومناقشتها. تلك التدفقات النقدية بما في ذلك الافتراضات والأحكام الرئيسية وتحليل الحساسيات والأحكام التي اتخذتها الإدارة لكل شركة تابعة في هذه التوقعات والتي يتم استخدامها أيضاً باستمرار لأغراض اختبار انخفاض قيمة الأصول غير المتداولة.

### فيما يلي الاعتبارات الرئيسية ذات العلاقة بتقييم الاستمرارية لمدة الاثنى عشر شهرا المقبلة والموضحة أدناه:

#### الانشطة التشغيلية

- تعتبر شركة المصرية للتكرير مشروعاً وطنياً استراتيجياً بطاقة ٤,٧ مليون طن من المنتجات المكررة سنوياً، بما في ذلك ٢,٣ مليون طن من وقود الديزل Euro V الذي يمثل أكثر من ٣٠٪ - ٤٠٪ من واردات مصر الحالية و ٦٠٠ ألف طن من وقود النفايات. تعمل الشركة المصرية للتكرير حالياً بكامل طاقتها منذ بداية ٢٠٢٠ ولديها عقود توريد طويلة الأجل غير قابلة للإلغاء مع الهيئة المصرية العامة للبترول لتوريد منتجات مختلفة لمدة ٢٥ عاماً. منذ أول يناير ٢٠٢٢ ، تنفيذ الشركة المصرية للتكرير من الزيادة في أسعار النفط الناجمة عن المخاوف العالمية بشأن إمدادات النفط والغاز والزيادة الإضافية في أعقاب الصراع بين روسيا وأوكرانيا. تعافت هوامش التكرير مما أدى إلى ارتفاع أرباح التشغيل إلى ٢,١ مليار جنيه مصري، الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بلغت ٦,٩ مليار جنيه مصري والتدفقات النقدية الناتجة من العمليات التشغيلية بلغت ٦,٥ مليار جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤. بالإضافة إلى ذلك، خضعت الشركة المصرية للتكرير في يوليو ٢٠٢٣ لإغلاق مخطط للإنتاج لمدة ١٧ يوماً لتنفيذ عملية إصلاح وإزالة الاختناقات، مما أدى إلى زيادة الطاقة الإنتاجية بنحو ١٠٪.

ولأغراض التنبؤ بالتدفقات النقدية، من المتوقع أن تستمر التدفقات النقدية الواردة من الشركة المصرية للتكرير في تحسين التدفقات النقدية الإيجابية الناتجة. ويتأثر التنبؤ بالتدفقات النقدية بالتغيرات في العرض والطلب على النفط وكذلك أسعاره.

- NDT السودان ، تراجعت إيرادات شركة التكامل إلى ٣١٥ مليون جنيه مصري في الأشهر الثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ مقارنة بـ ٨٩٧ مليون جنيه مصري في الأشهر الثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣. وذلك نتيجة للاضطرابات السياسية في السودان والتي بدأت في الربع الثاني من عام ٢٠٢٣، والتي تأثرت مبيعاتها وإنتاجها بالنزاع المسلح المستمر في السودان. ولأغراض توقعات التدفقات النقدية، من المتوقع أن تبدأ التدفقات النقدية من التكامل في التحسن تدريجياً وتولد تدفقات نقدية بقيمة ١٢ مليون دولار أمريكي للعامين المقبلين.

- ارتفعت إيرادات أسكوم والشركات التابعة لها من ٤٩٨,٣ مليون جنيه مصري في الأشهر الثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣ إلى ٧٦٠ مليون جنيه مصري في الأشهر الثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤، ويرجع ذلك في الغالب إلى تأثير انخفاض قيمة الجنيه المصري على الشركات المقومة بالدولار الأمريكي مثل ACCM وGlassRock. تخطط الإدارة لتنفيذ استراتيجية تنويع قنوات المبيعات بهدف زيادة حضورها في السوق المحلية. ستعمل هذه الاستراتيجية كحواجز ضد مخاطر الصرف الأجنبي وستسمح لشركة أسكوم بالاستفادة من ديناميكيات رأس المال العامل الأكبر في السوق المحلية وتحسن التدفق النقدي والهوامش الربحية. تخطط الشركة أيضاً لتثبيت خطوط إنتاج إضافية لتوسيع قدرتها الإنتاجية وتحقيق أهداف النمو المخطط لها، حيث من المقرر بالفعل بدء إنتاج خطين لطحن الكرات في الربع الأول من عام ٢٠٢٥ مما سيعزز التدفقات النقدية التشغيلية الإيجابية المستقبلية للشركة.

- سجلت شركة فالكون - مزارع دينا إيرادات بلغت ٧٢٣,٨ مليون جنيه مصري في الأشهر الثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ مقارنة بـ ٤٠٠,٥ مليون جنيه مصري في الأشهر الثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٣. وجاء التوسع في الإيرادات مدفوعاً بتحسين العمليات في مزارع دينا، بالإضافة إلى استفادة إيرادات ICDP's من ارتفاع أسعار البيع وإطلاق منتجات جديدة، مما أدى إلى زيادة التدفقات النقدية التشغيلية من تدفق نقدي إيجابي قدره ١٧٢,٣ مليون جنيه مصري في الأشهر الثلاثة المنتهية في مارس ٢٠٢٣ إلى تدفقات نقدية إيجابية قدرها ٢٣٥,١ مليون جنيه مصري في الأشهر الثلاثة المنتهية في مارس ٢٠٢٤. وتتوقع الشركة زيادة في التدفقات النقدية التشغيلية الإيجابية في العامين المقبلين.

- ارتفعت إيرادات شركة Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.'s بنسبة ٢٥٪ مقارنة بالعام الماضي. وقد أظهر أداء الشركة نمواً مدفوعاً بالتحسينات في جميع مصادر الإيرادات، وخاصة في خدمة التخزين حيث أنها تعتمد في المقام الأول في عقودها على الدولار الأمريكي؛ وخدمة مستودعات الحاويات الداخلية بعد زيادة أيام التخزين نتيجة للتباطؤ الناجم عن متطلبات خطاب الاعتماد لجميع الواردات، فضلاً عن مشكلات توفر العملات الأجنبية.

وبناءً على ما سبق، فإن الإدارة واثقة من أن المجموعة ستستمر في توليد التدفقات النقدية لتلبية المتطلبات التشغيلية وبعض متطلبات السيولة على المجموعة.

## ١٢ - الاستمرارية (تابع)

### وضع السيولة

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

- الشركة المصرية للتكرير (شركة تابعة للمجموعة في قطاع الطاقة) تمتلك إجمالي قروض بمبلغ ٧٧,٣ مليار جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٢٤ وحيث تعثرت الشركة في السداد للمقرضين ذوي الأولوية منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وبلغ إجمالي الديون المستحقة بما في ذلك الفوائد ٤٩,٧ مليار جنيه حتى ٣١ مارس ٢٠٢٤. وتشمل القروض المستحقة المتبقية قروضًا ثانوية بقيمة ٢٧,٦ مليار جنيه مصري والتي أصبحت مستحقة في ٢٠ يونيو ٢٠٢٣. وعلى الرغم من استحقاق القروض الثانوية، إلا أن الشركة لم تتعثر في السداد لأنها لا يمكن سدادها إلا بعد سداد الدين الأقدم بالكامل. فيما يتعلق بتعهدات القروض، لم يتم انتهاك أي تعهدات اعتبارًا من ٣١ مارس ٢٠٢٣ حيث تقوم الشركة المصرية للتكرير بالالتزام بشروط القروض فيما عدا الشرط الغير مالي المتعلق بالالتزام بحالة إتمام المشروع وتاريخ الإتمام.
- ان المجموعة حاليًا في فترة التفاوض وإعادة هيكلة القروض ذات الأولوية من مؤسسات مالية دولية متعلقة بالشركة المصرية للتكرير، والبالغة ٤٩,٧ مليار جنيه مصري. وبناءً على المراسلات مع المقرضين ذوي الأولوية، توصلت الإدارة إلى موافقة مبدئية وافق فيه المقرضون على عملية تنفيذ إعادة هيكلة الديون. ومن المتوقع أن يتم الانتهاء من المفاوضات واختتامها قبل نهاية عام ٢٠٢٤.

### أخرى

- خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، قامت المجموعة بتسوية القروض المستحقة على قطاع الأسمنت لصالح البنك العربي الدولي وبنك ميد وبنك التنمية الصناعية بإجمالي ١,٤ مليار جنيه مصري، كما قامت بإعادة هيكلة دين لإحدى شركاتها التابعة المملوكة بالكامل. وخلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤، قامت المجموعة بإعادة هيكلة الديون المتبقية على قطاع الأسمنت بإجمالي ٥٥٩ مليون جنيه مصري.
- خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، باعت شركة (APM Investment Holdings Limited (APM)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة ASCOM، حصتها البالغة ٣٥٪ في مشروع كورموك للذهب إلى شركة Allied Gold Corp الكندية. ويشمل المقابل من الصفقة استلام ١١,٥ مليون سهم في Allied Gold لصالح APM، بقيمة إجمالية ٣٤,٦ مليون دولار أمريكي، بالإضافة إلى دفع ٦٥,٦ مليون دولار أمريكي من قبل شركة Allied Corp إلى APM. ومن المقرر أن يتم السداد على ثلاثة أقساط تبدأ في سبتمبر ٢٠٢٤ وتنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٧. وسيؤدي هذا إلى توفير أموال إضافية لتسوية الالتزامات.
- في ٣١ مارس ٢٠٢٤، أبرمت شركة القلعة القابضة اتفاقية مع شركة (Financial Holdings International Ltd (FHI)، وهي مساهم في العديد من الشركات التابعة لشركة القلعة، ودائن لشركة القلعة وبعض شركاتها التابعة. وقد أدت الاتفاقية إلى تسوية معظم الالتزامات المستحقة على شركة القلعة وبعض شركاتها التابعة لشركة FHI ونقل حصة مساهمة شركة FHI في العديد من الشركات التابعة لشركة القلعة إلى شركة تابعة للقلعة. كما قامت شركة FHI بالتنازل لشركة القلعة عن قرض المساهمين المستحق على الشركات التابعة لشركة القلعة القابضة، مما أثر بشكل إيجابي على القوائم المالية (إيضاح (٤-ب)). ويخفف هذا الإجراء من عبء أسعار الفائدة والنقد الأجنبي، حيث كانت الديون مقومة بالدولار الأمريكي.
- بعد الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤، وقعت المجموعة اتفاقية تسوية ديون مستحقة على شركة القلعة القابضة بقيمة ٤,٥ مليار جنيه مصري مع بنك مصر وبنك القاهرة والبنك العربي الأفريقي الدولي والبنك الأهلي الكويتي. وقد أسفرت شروط تسوية الديون هذه عن تسوية القرض مقابل بيع بعض الأصول. كما وقعت القلعة اتفاقية مع البنك العربي الدولي لتسوية وإعادة هيكلة الديون المستحقة على القلعة والأطراف ذات الصلة على مدى فترة تمتد حتى عام ٢٠٣٣. بالإضافة إلى ذلك، حصلت المجموعة على موافقة الجمعية العامة على العرض المقدم من شركة القلعة القابضة لإعادة الهيكلة المحدودة "QHRI" لشراء الديون الخارجية المستحقة على القلعة ليعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في اتفاقية القرض المشترك. وقد عُرضت فرصة المشاركة في شراء الديون على جميع مساهمي القلعة من خلال تمويل شركة القلعة القابضة لإعادة الهيكلة مقابل سند دين صادر عن الأخيرة. تم إبرام اتفاقية شراء الدين الأولي اعتبارًا من ٣٠ يونيو، ومن الآن فصاعدًا سيكون مساهمو شركة القلعة المشاركون هم المستفيدون من الدين الأولي الذي تم شراؤه. ثم ستقوم شركة القلعة بسداد الدين في شكل زيادة رأس مال توفر للمساهمين المشاركين سدادًا في شكل أسهم في شركة القلعة أو نقدًا أو مزيجًا منهما. تعمل مثل هذه الاتفاقيات على خفض مستويات ديون شركة القلعة وتكاليف التمويل.

واستنادًا إلى الوضع الحالي للمفاوضات، فإن الإدارة على ثقة من أن مبادرات إعادة التفاوض بشأن القروض وإعادة هيكلتها ستنتهي بنجاح.

### مبادرات أخرى

- ستواصل الإدارة التركيز على تحديد المواقع الاستراتيجية لأعمال الشركة المصرية للتكرير والاستثمارات الأخرى وإعطاء الأولوية للنمو.
- ستواصل المجموعة دفع النمو من خلال القيام باستثمارات صغيرة متزايدة في الشركات التابعة لها، وزيادة التدفقات النقدية، وبالتالي تقليل الديون إلى نسب التدفق النقدي. الإدارة على ثقة من أن هذه الاستراتيجية ستستمر في تحقيق النتائج.
- تدرس شركات محفظة القلعة حاليًا العديد من الاستثمارات الجديدة متوسطة الحجم والمهتمة بالتصدير والتي يغلب عليها الطابع الأخضر وذات القيمة المضافة المحلية.
- كما واصلت المجموعة الاستفادة من برنامج الحكومة لدعم الصادرات والذي عززت التدفقات النقدية خلال الأشهر الثلاثة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤.

١٢ - الاستمرارية (تابع)

مبادرات أخرى (تابع)

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

ولذلك تم إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للمجموعة في الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٤ على أساس مبدأ الاستمرارية.

١٣ - أحداث هامة

أ) خلال شهر أبريل ٢٠٢٣، بدأ صراع مسلح عنيف في السودان مما أدى إلى اضطرابات شديدة في جميع أنحاء البلاد. ونتيجة للمخاوف الأمنية، تم إيقاف عمليات الإرسال في مصنع أسمنت التكامل من ١٧ أبريل ٢٠٢٣ حتى ٢ مايو ٢٠٢٣ واستؤنفت في ٣ مايو ٢٠٢٣ وإن كان معدل المتوسط اليومي أقل مما هو متوقع مما سيؤثر على الإيرادات في الفترة اللاحقة. لم يتم الإبلاغ عن أي ضرر في الأصول المادية للمصنع حتى تاريخ توقيع القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة نظراً لحقيقة أن المصنع كان على مسافة آمنة من الاشتباكات. تراقب إدارة المجموعة الوضع عن كثب وتقوم حالياً بتقييم مدى تأثير هذه الأحداث على نتائج أعمال وأنشطة المجموعة.

ب) كان للصراع في غزة، الذي اندلع في ٧ أكتوبر ٢٠٢٣، تأثير كبير على الاقتصاد المصري وكذلك اتجاهات المستهلكين. أجرت المجموعة تقييماً للتأثيرات الرئيسية للصراع على الاقتصاد، والتي تضمنت مستوى من الاضطرابات في سلسلة التوريد بسبب تأثير الصراع على الطرق الملاحية في البحر الأحمر. وقد أدى ذلك إلى زيادة عامة في أسعار الشحن بسبب زيادة تكاليف التأمين والشحن. تأثرت المجموعة بشكل طفيف بانقطاعات سلسلة التوريد خلال العام المنتهي في عام ٢٠٢٣، حيث كان هناك اعتماد منخفض على الشحنات القادمة عبر البحر الأحمر. اتخذت المجموعة خطوات لضمان عدم تأثر المجموعة في الأمد القريب، ولكن بسبب عدم اليقين والسيولة في الموقف، فإن التأثير الإجمالي في الأمدين المتوسط والطويل غير محدد.

ج) قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري رفع أسعار الفائدة والإقراض بواقع ٢٠٠ نقطة أساس اعتباراً من ١ فبراير ٢٠٢٤، ثم ٦٠٠ نقطة أساس اعتباراً من ٦ مارس ٢٠٢٤. كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ٦٠٠ نقطة أساس اعتباراً من ٦ مارس ٢٠٢٤.

د) في ٣١ مارس ٢٠٢٤، أعلنت شركة القلعة القابضة عن إبرام اتفاقية مع شركة (FHI) Financial Holdings International Ltd، وهي إحدى المساهمين في العديد من الشركات التابعة لشركة القلعة، والدانئة 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.

وبموجب 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 (القابضة لمجموعة شركات اسيك العاملة في قطاع الأسمنت والصناعات ذات الصلة)، والشركة المتحدة للمسابك، وبذلك تصل ملكية القلعة في هاتين الشركتين إلى حوالي ١٠٠٪؛ وكذلك حصص شركة FHI في شركة (CCTO) Citadel Capital Transportations Opportunities Ltd، الذراع اللوجستي لشركة القلعة. كما قامت شركة FHI بالتنازل عن معظم التزامات مجموعة القلعة وإعادة جميع الضمانات والكفالات المرتبطة بها. علاوة على ذلك، قامت بالتنازل عن ديون كل من:

- الشركة الوطنية للتنمية والتجارة برصيد ١٩٢ مليون دولار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- الشركة المتحدة للمسابك برصيد ٨ مليون دولار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

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 جرانديفو)، مع احتفاظ شركة القلعة بحق خيار الشراء لإعادة شراء هذه الحصة خلال عامين.

كما وقعت الشركتان اتفاقية تمنح القلعة الحق، وليس الالتزام، في شراء حصة FHI في شركة اسكوم للتعبئة، قابلة للتنفيذ بين نهاية سبتمبر ٢٠٢٤ ونهاية ديسمبر ٢٠٢٥، على أن يتم تنفيذ هذا الشراء وفقاً لمتطلبات قانون سوق رأس المال المصري المعمول به.

١٤ - أحداث لاحقة

(أ) وقعت شركة القلعة القابضة اتفاقية تسوية مديونيات مع بنك مصر وبنك القاهرة والبنك العربي الأفريقي الدولي والبنك الأهلي الكويتي، حيث تقوم القلعة بتسوية كامل مديونياتها بإجمالي ٤,٥٤٧ مليار جنيه مقابل الآتي:

١ - بيع ٢٣٩,١٢٠,٦٦٧ سهم (١٧,٦٨٪) في شركة طاقة عربية مع احتفاظ القلعة بحق إعادة شراء تلك الأسهم خلال خمس سنوات، وللبنوك حق إعادة بيع تلك الأسهم لشركة القلعة القابضة في السنة السادسة.

٢ - قطعة أرض مسجلة مساحتها ٦٠,١٢٧ متر مربع تطل على النيل بمنطقة التبين.

٣ - تعويضات عن التغيرات في سعر الصرف وأسعار الأسهم.

كما وقعت شركة القلعة القابضة وشركاتها التابعة اتفاقية إعادة هيكلة الديون مع البنك العربي الدولي والتي سيتم بموجبها إعادة هيكلة القروض المستحقة للبنك العربي الدولي وتسويتها من خلال سداد ١٨٤ مليون دولار أمريكي على أقساط تبدأ من عام ٢٠٢٤ حتى عام ٢٠٣٣، وسيتم تطبيق سعر فائدة متغير يساوي SOFR سنوياً، كما سيستفيد البنك العربي الدولي من حزمة ضمانات معززة.

في ٤ سبتمبر ٢٠٢٤، أعلنت شركة القلعة القابضة عن إتمام اتفاقية تسوية الديون المذكورة أعلاه.

(ب) في ٢٣ فبراير ٢٠٢١، رفعت إحدى الشركات التابعة للمجموعة وهي الشركة العربية السويسرية للهندسة (شركة تابعة لمجموعة الشركة الوطنية للتنمية والتجارة) دعوى تحكيم ضد أحد عملائها لدى مركز القاهرة الإقليمي للتحكيم التجاري الدولي (CRCICA). وفي ٥ سبتمبر ٢٠٢٢، أصدرت هيئة التحكيم حكماً لصالح الشركة العربية السويسرية للهندسة. وفي ٢١ أبريل ٢٠٢٤، اتفق الطرفان على أن يدفع العميل للشركة مبلغ ٢٦٠ مليون جنيه مصري لانهاء النزاع بينهما.

(ت) قررت الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ ٣٠ مايو ٢٠٢٤ الموافقة على العرض المقدم من شركة "QHRI" (وهي شركة تأسست وفقاً لقوانين جزر العذراء البريطانية) من قبل شركة Citadel Capital Partners Ltd ("المساهم الرئيسي" في شركة القلعة) لشراء الديون الخارجية المستحقة على شركة القلعة لبعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في اتفاقية القرض المشترك المؤرخة ١ فبراير ٢٠١٢ ("القرض المشترك") الموقعة بين شركة القلعة ومجموعة من البنوك والمؤسسات المحلية والدولية. وسيتم هذا الشراء بمبلغ يعادل ٢٠٪ من الرصيد الأصلي المتبقي من حصة المقرضين الذين قبلوا عرض الشراء في القروض المشتركة المستحقة بالدولار الأمريكي في حساب مصرفي دولي يختاره المقرضون القابلين للعرض. تم عرض المشاركة في شراء الديون على جميع مساهمي شركة القلعة من خلال تمويل شركة "QHRI" مقابل سند دين صادر عن "QHRI". تم اتمام اتفاقية شراء الدين الأولي اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، ومن ثم يصبح المساهمون المشاركون في شركة القلعة هم المستفيدون من الدين الأولي الذي تم شراؤه. ثم تقوم شركة القلعة بسداد الدين في شكل زيادة رأس مال توفر للمساهمين المشاركين السداد في شكل أسهم في شركة القلعة أو نقدًا أو مزيجاً منهما. تهدف مثل هذه الاتفاقيات على خفض مستويات ديون شركة القلعة وتكاليف التمويل.