

شركة القلعة للاستثمارات المالية
"شركة مساهمة مصرية"

تقرير مراقب الحسابات
والقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الفهرس

٢-١	تقرير مراقب الحسابات
٣	القوائم المالية
٤	قائمة المركز المالي المستقلة
٥	قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة
٦	قائمة الدخل الشامل المستقلة
٧	قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة
٨	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة مقدمة
٩	المركز المالي
١٩	الأصول والالتزامات المالية
٢٣	الأصول والالتزامات غير المالية
	حقوق الملكية
٢٥	الأداء الأرباح أو الخسائر
٢٧	التدفقات النقدية
٢٧	المعاملات غير النقدية
	تسوية الالتزامات الناتجة من الأنشطة التمويلية
٢٨	عناصر غير معترف بها
٢٩	معلومات أخرى
٣٤	المخاطر
٣٤	التقديرات والاحكام الهامة
٣٧	إدارة المخاطر المالية
	إدارة مخاطر رأس المال
٣٨	السياسات المحاسبية الهامة
٤٩	ملخص أهم تعديلات معايير المحاسبة المصرية ٢٠٢٤
٥٣	أحداث هامة
٥٤	أحداث لاحقة

تقرير مراقب الحسابات المستقل

السادة مساهمي شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

تقرير عن القوائم المالية المستقلة

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

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المستقلة

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

مسئولية مراقب الحسابات

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

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

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

أساس الرأي المتحفظ

لم يتم الحصول على مصادقات من بعض البنوك خلال مراجعة القوائم المالية المستقلة للشركة عن السنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. في ظل غياب الردود على طلبات هذه المصادقات حتى تاريخ هذا التقرير، لم نتمكن من التحقق عن طريق إجراءات مراجعة بديلة بشأن اكتمال ودقة الأرصدة المستحقة لتلك البنوك بمبلغ ٩,٠ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٨,٩ مليار جنيه مصري) وكذلك الإفصاحات ذات الصلة وأية أرصدة بنكية أخرى بما في ذلك الالتزامات غير الممولة والالتزامات المحتملة التي قد تكون على الشركة مع هذه البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

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

الرأي المتحفظ

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

أمور هامة أخرى

ومع عدم إعتبار ذلك تحفظاً إضافياً على رأينا، وكما هو مبين في الإيضاح رقم (٣-أ/٢٢) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة، فإننا نوجه الانتباه إلى أن الالتزامات المتداولة للشركة قد تجاوزت أصولها المتداولة بمبلغ ٩,٥ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. كما بلغت الخسائر المتراكمة ١٤,٩ مليار جنيه مصري في ذلك التاريخ. هذه الظروف والأحداث بالإضافة إلى الأمور الموضحة بالإيضاح رقم (٣- أ/٢٢) تشير إلى وجود عدم تأكد هام قد يؤدي إلى شك جوهري في قدرة الشركة على الاستمرار.

تقرير على المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة حيث تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها وقد وجدت القوائم المالية المستقلة متفقة مع ما هو وارد بتلك الدفاتر المالية.

تجاوزت خسائر الشركة حقوق الملكية وفقاً لآخر قوائم مالية وطبقاً للمادة ٦٩ من قانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ فإنه يتعين على إدارة الشركة دعوة الجمعية العامة غير العادية للنظر في استمرارية الشركة.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك المعلومات في الدفاتر المالية.



هشام محمد حامد

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

عضو الجمعية الأمريكية للمحاسبين القانونيين

سجل المحاسبين والمراجعين ٣٨٤٩١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٤٢٢

القاهرة في ١٦ يوليو ٢٠٢٦

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة

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

قائمة المركز المالي المستقلة - كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
			الأصول غير المتداولة
٣,٣٧٥	١,٦٨٨	(أ)٣	أصول ثابتة
٦,٤٧٢,٨٠٥	٧,٢٠٦,٨٩٧	(ب)٣	استثمارات في شركات تابعة والمشاريع المشتركة
١٩,٤٢١	٢٠,٣٤٤	(ب)٢	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٦٢١,٩٥٩	٦,٥٧٠,٣٠٣	(ج)٣	مدفوعات تحت حساب استثمارات
٢٥٤,٩١٧	٢,٠٣٥,٢٦٨	(ج)٢	قروض لشركات تابعة
٩,٣٧٢,٤٧٧	١٥,٨٣٤,٥٠٠		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
-	٥٣٩,٩١٣	(ج)٢	قروض لشركات تابعة
١٥٣,٩٧٩	١٤١,٩٥٦	(أ)٢	أرصدة مدينة أخرى
٨,٢٩٥,٥٥٧	٣,٨٢٤,٩٥٠	(أ)٣	المستحق من أطراف ذات علاقة
٤٣,٩١٣	٢,٣٩٤	(د)٢	نقدية وأرصدة لدى البنوك
٨,٤٩٣,٤٤٩	٤,٥٠٩,٢١٣		إجمالي الأصول المتداولة
١٧,٨٦٥,٩٢٦	٢٠,٣٤٣,٧١٣		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٩,١٠٠,٠٠٠	٢١,١٣٢,٣٢٠	(أ)٤	رأس المال المدفوع
١٢٦,٧٦٣	٧٤,٩٠٨	(ب)٤	الاحتياطات
(١٧,٥٧١,٨٨٦)	(١٤,٩٠٢,٠٩٣)		الخسائر المتراكمة
(٦٣٩,٤٥٧)	(٦٣٩,٤٥٧)	(ب)٤	رصيد المساهمين
(٨,٩٨٤,٥٨٠)	٥,٦٦٥,٦٧٨		صافي حقوق الملكية
			الالتزامات غير المتداولة
١١,٤٩٤	١٧,١٤٢	(د)٣	الالتزامات الضريبية المؤجلة
٦٤٠,٤٠٠	٦٣٨,١٤٨	(د)٢	القروض
٦٥١,٨٩٤	٦٥٥,٢٩٠		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٣١٤,٨٩٤	٣١٦,٨٦٩	(أ)٣	مخصصات
٣,٤٤٨,٣٤٩	٣,٢٤٦,٧١٠	(أ)٢	أرصدة دائنة أخرى
١,٢٩٦,٢٨٧	١,٤٥٩,٩٥٢	(ب)٣	المستحق لأطراف ذات علاقة
٢١,١٣٩,٠٨٢	٨,٩٩٩,٢١٤	(د)٢	القروض
٢٦,١٩٨,٦١٢	١٤,٠٢٢,٧٤٥		إجمالي الالتزامات المتداولة
١٧,٨٦٥,٩٢٦	٢٠,٣٤٣,٧١٣		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٥٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة


أحمد محمد حسين هويل
رئيس مجلس الإدارة


هشام حسين الحفناوي
عضو المنتدب


طارق هويل
رئيس القطاع المالي

القاهرة في ١٥ يوليو ٢٠٢٦

تقرير مراقب الحسابات مرفق

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة

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

قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة

- عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح	
١٩١,١٤٠	٢١٢,٧٥٩	٥	إيرادات استشارات
(٥٩٦,٢٦٨)	(٥٥٧,٧٥٠)	٦	مصرفات إدارية وعمومية
(١٢٩,٣٥١)	-	٧	صافي الاضمحلال في قيمة الأصول المالية
٣٤٥,٣٢٥	١,١٩٤,٤٥٢	٢(ج)، ٣(ب)	اضمحلال انتفى الغرض منه
(٩٧,٦٦١)	٨٤,٥٣٩	٨	إيرادات/(مصرفات) أخرى
-	٢,٢٧٠,٦٩٢	٢(ج)	أرباح غير محققة ناتجة عن إعادة تقييم القيمة العادلة للقرض
(٢٨٦,٨١٥)	٣,٢٠٤,٦٩٢		أرباح (خسائر) التشغيل
١,٠٦٤,٠٧٦	٥٧٠,٦١٠	٩	إيرادات تمويلية
(١,٨٠٩,١٨٥)	(١,١٠٥,٣٤٢)	٩	تكاليف تمويلية
(١,٠٣١,٩٢٤)	٢,٦٦٩,٩٦٠		الربح (الخسارة) قبل ضريبة الدخل
٥٣٦	(١٦٧)	١٠	ضريبة الدخل
(١,٠٣١,٣٨٨)	٢,٦٦٩,٧٩٣		صافي أرباح (خسائر) العام
نصيب السهم من أرباح (خسائر) العام:			
نصيب السهم الأساسي والمخفض في الأرباح (الخسائر)			
(جنيه مصري / للسهم)			
(٠,٥٦٧)	١,١٢	١٤	

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٥٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة

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

قائمة الدخل الشامل المستقلة -

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	إيضاح
(١,٠٣١,٣٨٨)	٢,٦٦٩,٧٩٣	صافى ربح / (خسارة) العام
		الدخل (الخسارة) الشاملة الأخرى
		التغير في القيمة العادلة للاصول المالية من خلال قائمة الدخل الشامل
٥٢,٦٥٣	(٤٥,١٠٥)	٢(ب) الآخر
٤,٨٠٣	(١,٢٧١)	٢(ب) أرباح فروق ترجمة عملات اجنبية غير محققة ناتجة من الاصول
		المالية بالقيمة العادلة
(١١,٨٤٧)	(٥,٤٧٩)	٣(د) الضريبة المؤجلة المتعلقة ببندود الدخل (الخسائر) الشامل الأخرى
٤٥,٦٠٩	(٥١,٨٥٥)	إجمالي (الخسارة) / الدخل الشامل الآخر عن العام بعد خصم الضريبة
(٩٨٥,٧٧٩)	٢,٦١٧,٩٣٨	إجمالي الربح / (الخسارة) الشاملة عن العام

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٥٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة

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

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

إجمالي حقوق الملكية	رأس المال المدفوع	احتياطات	الخسائر المتراكمة	رصيد المساهمين	
(٣,٥٥١,٨٧٩)	٩,١٠٠,٠٠٠	٨٥,٩٥٧	(١٢,٠٩٨,٣٧٩)	(٦٣٩,٤٥٧)	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ و ١ يناير ٢٠٢٤ قبل المعيار المصري رقم (١٣)
(٤,٤٤٦,٩٢٢)	-	-	(٤,٤٤٦,٩٢٢)	-	تأثير تطبيق المعيار المصري رقم (١٣) (إيضاح ٢٤)
(٧,٩٩٨,٨٠١)	٩,١٠٠,٠٠٠	٨٥,٩٥٧	(١٦,٥٤٥,٣٠١)	(٦٣٩,٤٥٧)	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ بعد تطبيق المعيار المصري رقم (١٣)
(٩٨٥,٧٧٩)	-	٤٠,٨٠٦	(١,٠٢٦,٥٨٥)	-	إجمالي الخسارة الشاملة عن للعام
(٨,٩٨٤,٥٨٠)	٩,١٠٠,٠٠٠	١٢٦,٧٦٣	(١٧,٥٧١,٨٨٦)	(٦٣٩,٤٥٧)	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
(٨,٩٨٤,٥٨٠)	٩,١٠٠,٠٠٠	١٢٦,٧٦٣	(١٧,٥٧١,٨٨٦)	(٦٣٩,٤٥٧)	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
١٢,٠٣٢,٣٢٠	١٢,٠٣٢,٣٢٠	-	-	-	زيادة رأس المال
٢,٦١٧,٩٣٨	-	(٥١,٨٥٥)	٢,٦٦٩,٧٩٣	-	إجمالي الدخل الشامل عن العام
٥,٦٦٥,٦٧٨	٢١,١٣٢,٣٢٠	٧٤,٩٠٨	(١٤,٩٠٢,٠٩٣)	(٦٣٩,٤٥٧)	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٥٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"
القوائم المالية المستقلة

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

قائمة التدفقات النقدية المستقلة -

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٢٠٢٤	٢٠٢٥	ايضاح	
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
(١,٠٣١,٩٢٤)	٢,٦٦٩,٩٦٠		أرباح (خسائر) العام قبل الضرائب:
			يتم تسويته بـ:
١,٩١٠	١,٦٨٧	(أ)٣	مصروف اهلاك
(٦٥٨,٥٤٠)	(٨٦,٥١٣)	٨	ايرادات اخرى
١٢٩,٣٥١	-	٧	اضمحلال مكون
(٣٤٥,٣٢٥)	(٧٧١,٨٦٩)	٣(ب)	اضمحلال انتفى الغرض منه
٨,٠٠٠	١١,٦٤٩	٨	مخصصات مكونة
-	(٩,٦٧٤)	٨	مخصصات انتفى الغرض منها
٢٦٦,٦٥٥	(٤٠١,٨١٠)		أرباح / (خسائر) فروق ترجمة عملات اجنبية غير محققة
(٣١١,١٧٩)	(١٩٤,٥٠١)	٩	أيرادات فوائد
١,٤٩٧,٢٤٣	١,٠٠٩,٣٥٤	٩	مصروفات فوائد
-	(٢,٢٧٠,٦٩٢)	٢(ج)	أرباح غير محققة ناتجة عن إعادة تقييم القيمة العادلة للقرض
(٤٤٣,٨٠٩)	(٤٢,٤٠٩)		خسائر التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
			التغير في رأس المال العامل:
(١٤٣,٥٥٦)	(٣٨,٨٢٤)		أرصدة مدينة أخرى
(١٩١,١٤٠)	(٣٥٠,٤٤٨)		المستحق من أطراف ذات علاقة
٦٣٠,٤٨٧	(١١٦,٣٤٠)		أرصدة دائنة اخرى
(١٤٨,٠١٨)	(٥٤٨,٠٢١)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
(٢٤,٩٥٠)	-		مدفوعات الاستثمارات
(١٢,٥٠٠)	-		مدفوعات تحت حساب استثمارات في شركات تابعة والمشروعات المشتركة
(٣٧,٤٥٠)	-		صافي التدفقات المستخدمة في أنشطة الاستثمار
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
٧٦,٦٥٨	١٧١,٧٩٢		المستحق من أطراف ذات علاقة
(٢٣٢,١٧٣)	١٦٣,٦٦٥		المستحق لأطراف ذات علاقة
(١٧٢,٩٣٢)	(٣١٨,٠٨٥)		مدفوعات القرض
٤٠٠,٥٩٤	٤٩٠,٢١٦	٢(ج)	التحصيلات من القروض
٧٢,١٤٧	٥٠٧,٥٨٨		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التمويلية
التغير في النقدية وأرصدة لدي البنوك			
(١١٣,٣٢١)	(٤٠,٤٣٣)		النقدية وأرصدة لدي البنوك أول العام
١٥٩,٤٣١	٤٣,٩١٣	٢(د)	فروق عملة أرصدة العملات الاجنبية
(٢,١٩٧)	(١,٠٨٦)		النقدية وأرصدة لدي البنوك آخر العام
٤٣,٩١٣	٢,٣٩٤	٢(د)	

تم الإفصاح عن المعاملات غير النقدية في إيضاح ١١/أ).

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٥٤ تمثل جزء متمم للقوائم المالية المستقلة

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

١ - مقدمة

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

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

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠ أكتوبر ٢٠١٣ الموافقة على توفيق أوضاع الشركة للعمل وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية باعتبارها شركة تزاوّل أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقاً لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال و١٢٢ من لائحته التنفيذية. تم اتخاذ الإجراءات القانونية اللازمة بعد استكمال جميع الإجراءات القانونية المطلوبة لزيادة رأس مال الشركة حتى يتم تسوية الوضع وفقاً لرأس المال الجديد للشركة.

في ٢٦ سبتمبر ٢٠٢٤، دعت الشركة إلى عقد جمعية عامة غير عادية للنظر في التنازل عن جميع القرارات التي تمت الموافقة عليها سابقاً في اجتماع الجمعية العامة غير العادية السابق للشركة المنعقد في ١٨ فبراير ٢٠٠٧، والمتعلقة بانتقال الشركة للعمل وفقاً لأحكام قانون سوق رأس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

تستحوذ شركة Citadel Capital Partners Ltd على الاسهم الممتازة للشركة بنسبة ٢٤,٥١٪، وهي أيضاً الطرف المساهم الأساسي.

تم اعتماد القوائم المالية المستقلة للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ١٥ يوليو ٢٠٢٦ مع الأخذ في الاعتبار أن الجمعية العامة لمساهمي الشركة لها الحق في تعديل القوائم المالية المستقلة بعد إصدارها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

المركز المالي

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية

تحتفظ الشركة بالأدوات المالية التالية:

الأصول المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	القروض والمديونيات بالتكلفة المستهلكة	الإجمالي
ارصدة مدينة أخرى	٢(أ)	-	٨,٨٣٠	٨,٨٣٠
المستحق من أطراف ذات علاقة	١٣(أ)	-	٣,٨٢٤,٩٥٠	٣,٨٢٤,٩٥٠
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢(ب)	٢٠,٣٤٤	-	٢٠,٣٤٤
قروض لشركات تابعة	٢(ج)	-	٢,٥٧٥,١٨١	٢,٥٧٥,١٨١
نقدية وأرصدة لدى البنوك	٢(د)	-	٢,٣٩٤	٢,٣٩٤
		٢٠,٣٤٤	٦,٤١١,٣٥٥	٦,٤٣١,٦٩٩

الأصول المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	القروض والمديونيات بالتكلفة المستهلكة	الإجمالي
ارصدة مدينة أخرى	٢(أ)	-	٩,٤٠٤	٩,٤٠٤
المستحق من أطراف ذات علاقة	١٣(أ)	-	٨,٢٩٥,٥٥٧	٨,٢٩٥,٥٥٧
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	٢(ب)	١٩,٤٢١	-	١٩,٤٢١
قروض لشركات تابعة	٢(ج)	-	٢٥٤,٩١٧	٢٥٤,٩١٧
نقدية وأرصدة لدى البنوك	٢(د)	-	٤٣,٩١٣	٤٣,٩١٣
		١٩,٤٢١	٨,٦٠٣,٧٩١	٨,٦٢٣,٢١٢

* مخصصاً منها الدفعات المقدمة للموردين والسلف والعهد والمصروفات المدفوعة مقدماً وتأمينات لدى الغير وكذلك الضرائب المستقطعة بواسطة الغير.

الالتزامات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح	الالتزامات بالتكلفة المستهلكة	الإجمالي
ارصدة دائنة أخرى	٢(هـ)	٢,٣٩٣,٨١٤	٢,٣٩٣,٨١٤
المستحق لأطراف ذات علاقة	١٣(ب)	١,٤٥٩,٩٥٢	١,٤٥٩,٩٥٢
قروض	٢(و)	٩,٦٣٧,٣٦٢	٩,٦٣٧,٣٦٢
		١٣,٤٩١,١٢٨	١٣,٤٩١,١٢٨

الالتزامات المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	إيضاح	الالتزامات بالتكلفة المستهلكة	الإجمالي
ارصدة دائنة أخرى	٢(هـ)	٢,٧٧٧,٨٥٧	٢,٧٧٧,٨٥٧
المستحق لأطراف ذات علاقة	١٣(ب)	١,٢٩٦,٢٨٧	١,٢٩٦,٢٨٧
قروض	٢(و)	٢١,٧٧٩,٤٨٢	٢١,٧٧٩,٤٨٢
		٢٥,٨٥٣,٦٢٦	٢٥,٨٥٣,٦٢٦

** مخصصاً منها المستحق لمصلحة الضرائب والمصروفات المستحقة والهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(٢) مؤشرات الاضمحلال في قيمة الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

يعتبر الأصل المالي في أدوات حقوق الملكية مضمحل في القيمة إذا كان هناك انخفاض كبير أو طويل الأمد في القيمة العادلة عن تكلفته. برجاء الرجوع إلى ٢٢(و) لمزيد من التفاصيل حول سياسات الاضمحلال في قيمة الأصول المالية.

٢/ب المبالغ المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر وقائمة الدخل الشامل الآخر

خلال السنة، تم الاعتراف بالخسائر / الأرباح التالية في قائمة الأرباح أو الخسائر وقائمة الدخل الشامل الآخر.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥٢,٦٥٣	(٤٦,٣٧٧)	الخسائر المعترف بها في الدخل الشامل الآخر - قبل الضريبة (إيضاح ٤/ب)
(١١,٨٤٧)	(٥,٤٧٩)	الضريبة المؤجلة المعترف بها في الدخل الشامل الآخر
٤٠,٨٠٦	(٥١,٨٥٦)	

(٤) تقدير القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل أو دفعة لتسوية التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. ويعتمد تقييم القيمة العادلة على افتراض أن معاملة بيع الأصل أو لتسوية الالتزام تتم إما :

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

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

يوضح الجدول أدناه الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة في القوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، بناءً على مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوى الأول - وتتمثل مدخلات المستوى الأول في الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لأصول أو التزامات مطابقة تستطيع الشركة الوصول إليها في تاريخ التقييم.
- المستوى الثاني - وتتمثل مدخلات المستوى الثاني في كافة المدخلات بخلاف أسعار معن عنها ضمن المستوى الأول و تكون هذه المدخلات قابلة للملاحظة للأصل أو الإلتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوى الثالث - وتتمثل مدخلات المستوى الثالث في المدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو الإلتزام.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(٤) تقدير القيمة العادلة (تابع)

التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكرره في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الاجمالي
الاصول المالية				
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	٢٠,٣٤٤	-	٢٠,٣٤٤
أدوات حقوق ملكية	-	٢٠,٣٤٤	-	٢٠,٣٤٤
إجمالي الأصول المالية	-	٢٠,٣٤٤	-	٢٠,٣٤٤

ويوضح الجدول أدناه الأصول المالية بالقيمة العادلة في القوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة.

التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكرره في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الاجمالي
الاصول المالية				
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	-	١٩,٤٢١	-	١٩,٤٢١
أدوات حقوق ملكية	-	١٩,٤٢١	-	١٩,٤٢١
إجمالي الأصول المالية	-	١٩,٤٢١	-	١٩,٤٢١

تحدد الشركة المستوي في حال حدوث ضرورة لتحويلات بين المستويات ضمن التسلسل الهرمي لتقييم القيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التوبيب (بناء على أدنى مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لتقييم القيمة العادلة ككل). ولم تقم الشركة بأية تحويلات بين المستوي الأول والمستوى الثاني خلال العام.

٢ / ج - قروض لشركات تابعة

تتضمن القروض لشركات تابعة اتفاقيات تمويل الشركات التابعة الآتية **:

متداولة	٢٠٢٥	٢٠٢٤
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	٥٣٦,٤٥٩	-
الشركة المتحدة للمسابك	٣,٤٥٤	-
	٥٣٩,٩١٣	-
غير متداولة		
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	١,٩٢٢,٢٩٧	١٦١,٥٣١
الشركة المتحدة للمسابك	١١٢,٩٧١	٩٣,٣٨٦
	٢,٠٣٥,٢٦٨	٢٥٤,٩١٧
	٢,٥٧٥,١٨١	٢٥٤,٩١٧

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / ج - قروض لشركات تابعة (تابع)

(أ) قروض الشركة الوطنية للتنمية والتجارة

- بتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٠٩ و ٢١ سبتمبر ٢٠١٠ تم منح الشركة الوطنية للتنمية والتجارة - إحدى الشركات التابعة - عدد (٢) قرض مساند، وذلك بمبلغ ٩٠ مليون دولار أمريكي و ٨ مليون دولار أمريكي على التوالي على أن تكون مدة العقدين خمس سنوات ويستحق أصل القرضين والفوائد في نهاية مدة العقدين، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥٪ سنوياً وطبقاً لشروط العقدين يحق للشركة تحويل قيمة القروض بالإضافة للفائدة إلى زيادة في أسهم رأس مال الشركة الوطنية للتنمية والتجارة في نهاية مدة العقدين على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية. وتتمثل الضمانات في قيام الشركة الوطنية للتنمية والتجارة برهن عدد من أسهم شركاتها التابعة لصالح الشركة رهناً حيازياً لضمان أصل القرض كما يلي:

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

خلال عام ٢٠١٤، قامت الشركة بالاتفاق على عقدين تنازل مع شركة العوليان سعودي للاستثمار بنسبة من القرضين بإجمالي مبلغ ٢٣ مليون دولار أمريكي يتم تقسيمهم الي ١٤,٨ مليون دولار أمريكي (مبلغ اساسي) ٨ مليون دولار أمريكي (فوائد مستحقة).

كما انه بلغ رصيد القرضين بعد التعاقد على التنازل الي ١٤٧ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٤,٥٤ مليار جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مقابل مبلغ ١٣٢ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٣,٢٦ مليار جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢، تشمل هذه المبالغ مجمع فوائد مستحقة بقيمة ١٢٦ مليون دولار أمريكي.

بلغ رصيد القرض مبلغ ٢,٤ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مقارناً بمبلغ ١٦١,٥ مليون جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، وذلك عقب إعادة تقييم القيمة الحالية للقرض.

(ب) قرض الشركة المتحدة للمسابك

- بتاريخ ٢ يونيو ٢٠١٠، تم منح الشركة المتحدة للمسابك - إحدى الشركات التابعة - قرض مساند قابل للتحويل لأسهم وذلك بقيمة ١١,٥ مليون دولار أمريكي على أن تكون مدة العقد ستة سنوات ويستحق أصل القرض والفوائد في نهاية مدة العقد، ويتم احتساب عائد مركب بواقع ١١,٥٪ سنوياً وطبقاً لشروط العقد يحق للشركة تحويل قيمة القرض بالإضافة للفائدة الى زيادة في أسهم رأس مال الشركة المتحدة للمسابك في نهاية مدة العقد على أن تكون الزيادة بالقيمة الاسمية.

- بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠١٨، وبموجب عقد القرض المساند المقدم من الشركة لصالح الشركة المتحدة للمسابك "ش.م.م"، قامت الشركة بالتنازل عن مبلغ ١٦ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٢٨٠ مليون جنيه مصري لصالح شركة Citadel Capital for International Investment Ltd. (CCII). - شركة تابعة مملوكة بالكامل - من اجمالي المديونية المستحقة للشركة من قبل الشركة المتحدة للمسابك مع أحقية تفويض شركة القلعة للاستثمارات المالية في التصرف في ذات المديونية المحالة موضوع هذا التنازل السابق الاشارة اليه وإعادة احالتها الي الغير في ضوء التسويات و المفاوضات الجارية مع الدائنون الآخرون.

- بتاريخ ١ يناير ٢٠٢١، بموجب العقد تم الاتفاق مع الشركة المتحدة للمسابك على ان تتغير الفوائد السنوية من ٦٪ الى ١,٠٪.

- وقد بلغ رصيد القرض المساند المستحق على الشركة المتحدة للمسابك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مبلغ ١١,٩ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ٣٦٧,٨ مليون جنيه مصري) مقابل مبلغ ١١,٩ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ٢٩٤,١ مليون جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢ متضمناً فوائد مستحقة بمبلغ ٨,٧ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ٢٧١ مليون جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مقابل مبلغ ٨,٧ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ٢١٩ مليون جنيه مصري) في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٢.

- بلغ رصيد القرض مبلغ ١٤٠ مليون جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، مقارناً ب ٩٣ مليون جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / ج - قروض لشركات تابعة (تابع)

وفقاً للاتفاقية المؤرخة في ٣١ مارس ٢٠٢٤، والموقعة بين شركة القلعة للاستثمارات المالية، والشركة الوطنية للتنمية والتجارة، والشركة المتحدة للمسابك، فقد تم تحويل المديونيات المستحقة عليهم من الدولار الأمريكي إلى الجنيه المصري، وذلك اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠٢٤.

وقد اتفقت الأطراف على أن لا تتجاوز فترة سداد هذه الديون خمسة عشر عاماً من تاريخ توقيع هذه الاتفاقية من قبل جميع الأطراف. كما اتفقت الأطراف المتعاقدة على أن تُعتبر هذه الديون، اعتباراً من تاريخ هذا العقد، قرضاً بدون فوائد، وذلك دعماً للنمو المالي للشركة وخطة توسيع عملياتها التشغيلية.

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣,٤٤٩,٢٩٤	-	الرصيد في ١ يناير
١٢٩,٣٥١	-	المكون خلال العام (إيضاح ٧)
(٣٤٥,٣٢٥)	(٤٢٢,٥٨٣)	اضمحلال انتفى الغرض منه *
١,١٢٨,١٣٧	-	خسائر فروق ترجمة عملات أجنبية
(٤,٣٦١,٤٥٧)	٤٢٢,٥٨٣	تعديلات**
-	-	

* قامت الشركة بالاعتراف برد جزء من مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة التي لم تعد هناك حاجة لها، وذلك بنسبة ٨٦,٢٪ من المتحصلات الواردة من الشركة الوطنية للتنمية والتجارة خلال العام، بإجمالي مبلغ قدره ٤٩٠ مليون جنيه مصري، وتم إدراج هذا الأثر ضمن قائمة الدخل.

** بالنسبة للأصول المالية التي تعاني من انخفاض في قيمتها الائتمانية عند الشراء أو التأسيس، يتم تضمين الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأصل عند الاعتراف الأولي ضمن التدفقات النقدية المقدرة عند حساب سعر الفائدة الفعلي. وبالتالي، لا يتم الاعتراف بمخصص خسارة عند الاعتراف الأولي. ومع ذلك، يجب على الشركة أن تعترف، في كل تاريخ إعداد تقارير مالية، في قائمة الدخل، بمقدار التغير في الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر كريح أو خسارة انخفاض في القيمة.

وبناءً على ذلك فإن الاضمحلال الذي سبق تكوينه في مقابل القرض للدولار الأمريكي فقد تم تضمينه بالكامل ضمن القيمة الحالية للقرض الجديد بالجنيه المصري المعترف به في ٣١ مارس ٢٠٢٤ (بنسوية قدرها ٤٢٢,٥٨٣ ألف جنيه مصري خلال عام ٢٠٢٥ وتسوية قدرها ٤,٣٦١,٤٥٧ ألف جنيه مصري خلال عام ٢٠٢٤).

يتم تقييم القرض لاحقاً بالتكلفة المتهاكة مع الأخذ في الاعتبار الخسائر الائتمانية المتوقعة، ويتم احتساب العائد باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي، مع مراعاة الإطفاء التدريجي للفروق بين القيمة النقدية المسددة والقيمة العادلة عند الاعتراف الأول.

خلال العام، قامت الشركة بالغاء الاعتراف بالقرض الممنوح للشركة الوطنية للتنمية والتجارة وذلك عقب إعادة تقييم التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المرتبطة بالتسهيل الائتماني وبناءً على التدفقات النقدية المُعاد تقديرها، تم الاعتراف بقرض جديد بالقيمة الحالية المعدلة.

وقد نتج عن ذلك فرق بين القيمة الدفترية للقرض الأصلي والقرض الجديد بلغ ربحاً قدره ٢,٢٧ مليار جنيه مصري، تم إثباته ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر.

٢ / د - نقدية وأرصدة لدى البنوك

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣,٨٢٤	١,٧٧٦	حسابات جارية - عملة محلية
١,٥٦٥	٢٩٨	نقدية بالخرينة
٣٨,٥٢٤	٣٢٠	حسابات جارية - عملة أجنبية
٤٣,٩١٣	٢,٣٩٤	الرصيد

بلغ متوسط سعر الفائدة السنوي على الودائع بالجنيه المصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ نسبة ١٤,٥٪ (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ نسبة ١٥,٢٪). وتكون الودائع لأجل والحسابات الجارية مع بنوك محلية وتحت رقابة البنك المركزي المصري.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / هـ - أرصدة دائنة أخرى

٢٠٢٤		٢٠٢٥		
المتداول	غير المتداول	المتداول	غير المتداول	الإجمالي
١,٥٣٤,٥٤٧	-	١,٥٣٤,٥٤٧	١,٥٢٠,٩٤٤	١,٥٢٠,٩٤٤
٦٧٠,١٠٤	-	٦٧٠,١٠٤	٥٦٤,٦٧٥	٥٦٤,٦٧٥
٥١٣,٤٧٤	-	٥١٣,٤٧٤	٣٧٨,١٧٢	٣٧٨,١٧٢
٤٩٥,٤١٦	-	٤٩٥,٤١٦	٤٩١,٨٠٤	٤٩١,٨٠٤
٢٣١,٥٢٧	-	٢٣١,٥٢٧	٢٨٧,٦٧٠	٢٨٧,٦٧٠
٢,٨٩٤	-	٢,٨٩٤	٢,٨٩٤	٢,٨٩٤
٣٨٧	-	٣٨٧	٥٥١	٥٥١
٣,٤٤٨,٣٤٩	-	٣,٤٤٨,٣٤٩	٣,٢٤٦,٧١٠	٣,٢٤٦,٧١٠

التزامات مالية أخرى**

مصرفات مستحقة

دائنون وأوراق دفع

أرصدة دائنة لمساهمين سابقين *

مصلحة الضرائب

دائنو توزيعات

الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية

إجمالي الأرصدة الدائنة الأخرى

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

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

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

** يمثل رصيد الالتزامات المالية الأخرى الضمان المالي بالقيمة العادلة الذي تم تسجيله بواسطة شركة القلعة مقابل كل من تسوية قرض المصرف العربي الدولي وتسوية العليان.

٢ / و - قروض

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

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح:

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

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

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / و - قروض (تابع)

* خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، أبرمت شركة القلعة مجموعة من الاتفاقيات مع البنوك المشاركة لتسوية الدين المذكور أعلاه على النحو التالي:

١. القرض المشتري من شركتي (QHRI) و Citadel Capital Partners Ltd:

قررت الجمعية العامة العادية لشركة القلعة في ٣٠ مايو ٢٠٢٤ الموافقة على العرض المقدم من شركة Qalaa Holding Restructuring Ltd (QHRI)، وهي شركة تم تأسيسها وفقاً لقوانين جزر فيرجن البريطانية، من قبل مالكي شركة Citadel Capital Partners Ltd. (المساهم الرئيسي في شركة القلعة)، لشراء الدين الخارجي المستحق على شركة القلعة لصالح بعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في اتفاقية القرض المشترك المؤرخة في ١ فبراير ٢٠١٢ ("القرض المشترك")، والموقعة بين شركة القلعة ومجموعة من البنوك والمؤسسات المحلية والدولية. تمت عملية الشراء بمبلغ يعادل ٢٠٪ من الرصيد الأساسي المتبقي لحصة المقرضين الذين قبلوا عرض الشراء ضمن القرض المشترك، على أن يتم السداد بالدولار الأمريكي في حساب بنكي دولي يحدده المقرضون الموافقون. وقد تم عرض فرصة المشاركة في شراء الدين على جميع مساهمي القلعة من خلال تمويل شركة QHRI مقابل سند دين تصدره الأخيرة. وتم الانتهاء من شراء الدين الممتاز بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، وأصبح المساهمون المشاركون في شركة القلعة هم المستفيدون الفعليون من الدين الأول الذي تم شراؤه. وسيتم تسوية هذا الدين من قبل شركة القلعة من خلال زيادة رأس المال. لتوفر للمساهمين المشاركين التسوية في شكل أسهم في شركة القلعة أو نقداً أو الاثنين. تعمل هذه الاتفاقية على خفض مستويات ديون القلعة وتكاليف التمويل. وحتى تاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، تم إعادة تدوير مبلغ قدره ٢٤٠,٧٥٢,٣٢٣ دولار أمريكي ما يعادل ١٢ مليار جنيه مصري من قروض بنكية إلى قرض من شركة Qalaa Holding Restructuring Ltd. وتم حوالة مبلغ ٦٠,٨٥٢,٠٣٢ دولار أمريكي إلى شركة Citadel Capital Partners Ltd في ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٤.

٢. المصرف العربي الدولي:

أبرمت شركة القلعة القابضة وشركاتها التابعة ذات العلاقة اتفاقية إعادة هيكلة ديون مع المصرف العربي الدولي اعتباراً من الربع الثالث من عام ٢٠٢٤. بموجب هذه الاتفاقية، سيتم إعادة هيكلة القروض وسدادها على أقساط بإجمالي ١٨٤ مليون دولار أمريكي تبدأ من عام ٢٠٢٤ وحتى عام ٢٠٣٣. سيتم تطبيق سعر فائدة متغير على أساس "SOFR" بشكل نصف سنوي، وبمجرد اكتمال جدول الدفع بموجب الشروط الجديدة، سيتم التنازل عن مبلغ ٤٤ مليون دولار أمريكي، بالإضافة إلى أي فائدة مستحقة وأي فائدة زائدة. في ٤ سبتمبر ٢٠٢٤، أعلنت شركة القلعة القابضة عن إتمام اتفاقية تسوية الديون المشار إليها أعلاه. وبناءً على ذلك، ستقوم إحدى الشركات المملوكة بالكامل لشركة القلعة بسداد قيمة القرض المستحق على الشركة، والبالغ ٤٤ مليون دولار أمريكي، نيابةً عنها. وبالتالي، تم تحويل مبلغ القرض إلى الشركة التابعة. كما تنص الاتفاقية على أن شركة القلعة القابضة تضمن تغطية أي عجز في سداد الأقساط. وبناءً على ذلك، قامت الشركة بتسجيل ضمان مالي بالقيمة العادلة من خلال قوائم الأرباح والخسائر الخاصة بالشركة التابعة بمبلغ ٢٩ مليون دولار أمريكي، كما تم تسجيل الفرق بين القرض المحوّل والضمان المالي كإعادة تقييم تسوية الدين إيضاح رقم (٩).

٣. البنوك المصرية:

وقعت شركة القلعة القابضة اتفاقية تسوية ديون مع بنك مصر، بنك القاهرة، البنك العربي الأفريقي الدولي، والبنك الأهلي الكويتي ("البنوك المصرية"). وقد أسفرت شروط هذه التسوية عن سداد القرض مقابل بيع بعض الأصول، وذلك بشرط استيفاء شروط الاتفاقية. وقد دخلت الاتفاقية حيز التنفيذ في الربع الثالث بعد استيفاء الشرط المسبق. وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، لم تنفذ الشركة بعض الشروط المحددة في الاتفاقية. وبناءً على ذلك، تم تدوير كامل رصيد القرض المتعلق بالبنوك المصرية كالتزامات متداولة.

التسويات والتنازلات	٢٠٢٥
إجمالي الدين قبل اتفاق التسوية	٨,٢٤٣,٤٦٢
مصروفات فوائد أخرى	١,١٩٠,٨١٨
فروق ترجمة العملة	(٣٧,٢٣٧)
التسوية من خلال نقل أسهم في شركة طاقة عربية (أ)	(٣,٣٤٧,٦٨٩)
التسوية من خلال قطعة أرض في منطقة التبين (ب)	(٦٠٠,٠٠٠)
تعويض عن فروق سعر الصرف وتغيرات سعر السهم (ج)	(٤٧٤,١٠٧)
إعفاء متوقع من الدين في حال الالتزام الكامل بشروط العقد (د)	٤,٩٧٥,٢٤٧

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / و - قروض (تابع)

وتتضمن التسويات التالية:

(أ) أسهم شركة طاقة العربية :

في سبتمبر ٢٠٢٤، قامت شركة القلعة بتحويل ٢٣٩,١٢٠,٦٦٧ سهمًا (١٧,٦٨٪) في شركة طاقة عربية إلى البنوك المصرية، ولم يتم تخفيض رصيد القرض بقيمة الأسهم للأسباب التالية:

١. لشركة القلعة الحق في إعادة شراء هذه الأسهم (خيار الشراء) خلال السنة الخامسة بعد التحويل. وتحفظ البنوك بالحق في إعادة بيع الأسهم إلى القلعة (خيار البيع) خلال السنة السادسة. ولم تقم القلعة باحتساب خيار الشراء أو خيار البيع حيث تعتبر الأسهم تحت سيطرة القلعة كما هو موضح في النقطة ٣ أدناه.
 ٢. يفرض الاتفاق قيودًا على البنوك المصرية على بيع الأسهم المحولة لمدة خمس سنوات حتى انتهاء فترة خيار الشراء.
 ٣. ستحتفظ شركة القلعة بحقوق التصويت للأسهم المحولة في شركة طاقة عربية ش.م.م حتى نهاية فترة خيار الشراء.
- وبموجب الاتفاقية، قامت شركة القلعة بتحويل ٢٣٩,١٢٠,٦٦٧ سهمًا في شركة طاقة العربية بسعر متفق عليه. وفي نهاية فترة خيار البيع وبحلول وقت تسوية الأسهم مقابل القروض، تكون شركة القلعة ملزمة بتعويض البنوك عن أي فروق أقل من السعر المتفق عليه بالإضافة إلى العائد المحدد وأسعار الأسهم الفعلية في تاريخ التسوية.

(ب) قطعة أرض في منطقة التبين:

قامت شركة القلعة بنقل ملكية قطعة أرض مسجلة بمساحة ٦٠,١٢٧ متر مربع مطلة على النيل في منطقة التبين في سبتمبر ٢٠٢٤ مملوكة لإحدى الشركات التابعة والمملوكة بالكامل. تم تقييم الأرض بمبلغ ٦٠٠ مليون جنيه مصري، بشرط الحصول على رخصة بناء خلال ستة أشهر بعد استيفاء الشروط المسبقة. وحتى يتم الحصول على الرخصة، تعتبر البنوك سعر بيع الأرض ٢٣٣,٥ مليون جنيه مصري. لم تقم الشركة بالغاء الاعتراف بالأرض مقابل السداد الجزئي للقرض، حيث يحق للشركة استبدال الأرض بأصل آخر خلال ستة أشهر من استيفاء الشرط المسبق.

(ج) التعويضات عن فروق سعر الصرف وتغيرات سعر السهم:

تشمل تسوية الديون مع البنوك المصرية مبلغًا قدره ٥٩٨ مليون جنيه مصري سيتم سداؤه على مدار خمس سنوات في شكل أقساط متساوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٨، قامت شركة القلعة بسداد ١٢٠ مليون جنيه مصري خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، ومبلغ ٥ مليون جنيه مصري في تاريخ لاحق لنهاية السنة المالية.

بالإضافة إلى مبلغ ٢٩٦ مليون جنيه مصري كتعويض عن فروق أسعار الصرف خلال عام ٢٠٢٤ و٢٠٢٥. وبحلول ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت شركة القلعة بسداد كامل هذا المبلغ (٢٩٦ مليون جنيه مصري).

(د) التنازل المتوقع عن الديون في حالة الالتزام بشروط العقد بالكامل:

يحق لشركة القلعة تنازل متوقع عن مبلغ ٤,٩ مليار جنيه مصري وأي فائدة مستحقة مشروطة بالالتزام بشروط وأحكام العقد بالكامل. إلى حين استيفاء جميع شروط الاتفاقية، ستقوم البنوك بحساب الفائدة على المبلغ الإجمالي وفقًا لسعر الفائدة السابق في حساب منفصل. سيتم إسقاط الدين المتبقي والفائدة المحتسبة بمجرد استيفاء جميع شروط الاتفاقية بالكامل.

نظرًا لهذه الظروف، لم يتم إلغاء الاعتراف بالدين المستحق على القلعة للبنوك المصرية، حيث لم يتم الوفاء بشروط الاتفاقية بشكل كامل بعد.

إجمالي رصيد القروض كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ هو كما يلي:

القروض متداولة		٢٠٢٥	٢٠٢٤
شركة Citadal Capital Partners* البنوك المصرية شركة QHRI الرصيد	-	٨,٩٩٩,٢١٤	٣,٠٩٣,٦٤٤
	-	٨,٩٩٩,٢١٤	٩,١٤٥,٩١٥
		٨,٩٩٩,٢١٤	٢١,١٣٩,٠٨٢

* بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٤، تم إبرام عقد حوالة حق بين شركة كيو انتش ار اى وشركة سيتادل كابيتال بارتنرز (المساهم الرئيسي) بمبلغ ٦٠,٨٥٢,٠٣٢ دولار أمريكي.

يمثل هذا المبلغ حصة شركة سيتادل كابيتال بارتنرز من المديونية المستحقة على شركة القلعة لشركة كيو انتش ار اى، والتي قامت بشرائها من البنوك والمؤسسات المالية المعنية. يأتي هذا ضمن إجراءات زيادة رأس المال المصدر لشركة القلعة، حتى تتمكن شركة سيتادل كابيتال بارتنرز من الاكتتاب في حصتها (سواء في الاسهم الممتازة او العادية) بالرصيد الدائن. يُشترط أن تكون هذه الحوالة غير قابلة للحوالة أو التصرف أو الرهن أو التداول أو التظهير حتى السداد.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / و - قروض (تابع)

في المرحلة الأولى، قامت شركة سيتادل كابيتال بارتنز بسداد مبلغ ٦,٦٢٣,٣٣٤ دولار أمريكي، وهو يمثل حصتها بنسبة ٢٣,٤٨٧٪ من إجمالي المبلغ المطلوب سداؤه من المساهمين للاشتراك في الدين. ثم في المرحلة الثانية، سددت مبلغ ٢٥,٢٥٦,٧٣٠ جنيه مصري المقابل لـ ٥٠٤,٩٠٢ دولار أمريكي، ليصبح إجمالي المبلغ المسدد من شركة سيتادل كابيتال بارتنز ٧,١٢٨,٢٣٩ دولار أمريكي، بنسبة ٢٥,٢٧٧٪ من إجمالي المبلغ المسدد من المساهمين للاشتراك في الدين. وعليه، تمت حوالة نصيب المساهم الرئيسي بمبلغ ٦٠,٨٥٢,٠٣٢ دولار من إجمالي مبلغ ٢٤٠,٧٥٢,٣٢٣ دولار أمريكي.

في حالة عدم إتمام زيادة رأس المال المصدر لشركة القلعة، تلتزم شركة القلعة بسداد مبلغ ٧,١٢٨,٢٣٩ دولار أمريكي لشركة سيتادل كابيتال بارتنز، بالإضافة إلى سداد مبلغ ٢١,٥٧٦,٦٦٦ دولار أمريكي لشركة كيو اتش ار اى لتمكينها من رد قيمة سندات الدين للمستفيدين، وتلتزم شركة كيو اتش ار اى وشركة سيتادل كابيتال بارتنز بالتنازل عما تبقى من مديونية لشركة القلعة.

وفقاً لموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على قرار مجلس إدارة شركة القلعة بتاريخ ١١ يونيو ٢٠٢٥ بشأن اقتراح زيادة رأس المال المرخص به للشركة من ١٠ مليار جنيه مصري إلى ٥٠ مليار جنيه مصري، وزيادة رأس المال المصدر من ٩,١ مليار جنيه مصري إلى ٢٣,١ مليار جنيه مصري، وذلك بغرض سداد المديونيات وتعزيز رأس المال العامل، فقد قررت الشركة إعادة تصنيف أرصدة قروض كل من شركة QRHI و شركة CCP إلى دفعات تحت حساب زيادة رأس المال اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥.

وبتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠٢٥، تم تحديث السجل التجاري لشركة القلعة ليعكس زيادة رأس المال المرخص به من ١٠ مليار جنيه مصري إلى ٥٠ مليار جنيه مصري، وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري إلى ٢١,١٣٢,٣٢٠,٠٠٠ جنيه مصري، موزعاً على عدد ٤,٢٢٦,٤٦٤,٠٠٠ سهم، جميعها أسهم نقدية، تتضمن عدد ٣,٢١٦,٤٧٢,٧٨١ سهم عادي وعدد ١,٠٠٩,٩٩١,٢١٩ سهم ممتاز.

القروض غير متداولة		٢٠٢٥	٢٠٢٤
شركة صن رايز سيرفيس مصر (ذ.م.م)* الرصيد		٦٣٨,١٤٨	٦٤٠,٤٠٠
		٦٣٨,١٤٨	٦٤٠,٤٠٠

* في ٢٢ مايو ٢٠٢٤، وقعت شركة القلعة وإحدى شركاتها التابعة والمملوكة بالكامل اتفاقية مع مجموعة العليان لإعادة هيكلة قرض قائم بقيمة ١٢ مليون دولار أمريكي، حيث قامت شركة القلعة بنقل مبنى كجزء من تسوية هذا القرض المستحق على الشركة التابعة. وقد قامت مجموعة العليان بتحويل حقه في القرض إلى أحد الأطراف ذات العلاقة بها. ووفقاً للاتفاق، ستقوم شركة القلعة بسداد فائدة شهرية لمدة ثلاث سنوات في شكل مدفوعات إيجار. كما تحتفظ شركة القلعة بخيار شراء (Call Option) لإعادة شراء المبنى خلال فترة ثلاث سنوات مقابل ١٢ مليون دولار أمريكي بالإضافة إلى سعر فائدة سنوي ثابت. وقد قيّمت الإدارة هذه العملية وخلصت إلى أنها لا تُعد عملية بيع، بل تُسجل كقرض مضمون برهن، حيث تحتفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المنقول.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية

٣/أ - أصول ثابتة

مباني	أجهزة حاسب آلي	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	سيارات	برمجيات	الإجمالي
١ يناير ٢٠٢٤					
٣٣,٧٤٢	٨,٨٦٢	٢٣,٠٣٧	٥٤٠	٢٤,٨٥٦	٩١,٠٣٧
(٢٨,٦٨١)	(٨,٨٦٢)	(٢٣,٠٣٧)	(٥٤٠)	(٢٤,٦٣٢)	(٨٥,٧٥٢)
٥,٠٦١	-	-	-	٢٢٤	٥,٢٨٥
العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
٥,٠٦١	-	-	-	٢٢٤	٥,٢٨٥
(١,٦٨٧)	-	-	-	(٢٢٣)	(١,٩١٠)
٣,٣٧٤	-	-	-	١	٣,٣٧٥
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
٣٣,٧٤٢	٨,٨٦٢	٢٣,٠٣٧	٥٤٠	٢٤,٨٥٦	٩١,٠٣٧
(٣٠,٣٦٨)	(٨,٨٦٢)	(٢٣,٠٣٧)	(٥٤٠)	(٢٤,٨٥٥)	(٨٧,٦٦٢)
٣,٣٧٤	-	-	-	١	٣,٣٧٥
العام المالي المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
٣,٣٧٤	-	-	-	١	٣,٣٧٥
(١,٦٨٧)	-	-	-	-	(١,٦٨٧)
(١,٦٨٧)	-	-	-	١	(١,٦٨٨)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
٣٣,٧٤٢	٨,٨٦٢	٢٣,٠٣٧	٥٤٠	٢٤,٨٥٦	٩١,٠٣٧
(٣٢,٠٥٥)	(٨,٨٦٢)	(٢٣,٠٣٧)	(٥٤٠)	(٢٤,٨٥٥)	(٨٩,٣٤٩)
١,٦٨٧	-	-	-	١	١,٦٨٨

(١) الإهلاك، الطريقة المستخدمة والعمر الإنتاجي

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥
١,٩١٠	١,٦٨٧
١,٩١٠	١,٦٨٧

المصروفات الإدارية والعمومية (إيضاح ٦)

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

مباني	٢٠ سنة
أجهزة حاسب آلي	٣-٢ سنوات
أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	٤ سنوات
سيارات	٤ سنوات
برمجيات	٣-٢ سنة

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٣/ب - استثمارات في شركات تابعة والمشروعات المشتركة

نسبة المساهمة		بلد الأعمال	اسم الشركة		
٢٠٢٤	٢٠٢٥				
استثمارات في شركات تابعة:					
٣,٨٠٩,٠١٦	٣,٨٠٩,٠١٦	١٠٠٪	١٠٠٪	مصر	Citadel Capital for International Investments Ltd.
١,٣٥٠,٠٠٢	١,٣٥٠,٠٠٢	٪٩٩,٩٩	٩٩,٩٩٪	مصر	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية – منطقة حرة
١,٢١٤,٧٦٩	١,١٨٩,٢٦١	٪٤٧,٦٥	٤٧,٦٥٪	مصر	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة***
٣٣٧,٦٢٢	٣٢٥,٣٥٢	٪٥٩,٤٦	٥٦,٥٤٪	مصر	شركة أسيك للتأمين (اسكوم)*****
٣٩١,٣٩٢	٣٩١,٣٩٢	٪٢٩,٢٩	٢٩,٢٩٪	مصر	الشركة المتحدة للمسابك***
٤١,٩١٣	٤١,٩١٣	٪١,٨٥	١,٨٥٪	مصر	شركة أسيك للأسمنت**
٤٩,٩٩٩	٤٩,٩٩٩	٪٩٩,٨٥	٩٩,٨٥٪	مصر	شركة أسيك للتجارة
٦٢	٦٢	٪٩٩,٩٩	٩٩,٩٩٪	مصر	الشركة الدولية لاستشارات التعدين
٧,١٩٤,٧٧٥	٧,١٥٦,٩٩٧				اجمالي استثمارات في شركات تابعة
(٧٧١,٨٧٠)	-				مجمع خسائر الاضمحلال في القيمة****
٦,٤٢٢,٩٠٥	٧,١٥٦,٩٩٧				صافي استثمارات في شركات تابعة
استثمارات في المشروعات المشتركة:					
٤٩,٩٠٠	٤٩,٩٠٠	٪٤٩,٩٠	٪٤٩,٩٠	مصر	شركة وثبة للخدمات البترولية*
٤٩,٩٠٠	٤٩,٩٠٠				اجمالي استثمارات في المشروعات المشتركة
٦,٤٧٢,٨٠٥	٧,٢٠٦,٨٩٧				اجمالي استثمارات في شركات تابعة والمشروعات المشتركة

* في ٤ سبتمبر ٢٠٢٢، تم تأسيس شركة جديدة تحت اسم "وثبة للخدمات البترولية". يبلغ إجمالي رأس مال الشركة المصدر ١٠٠ مليون جنيه مصري، حيث تبلغ حصة شركة القلعة ٤٩,٩٪ بإجمالي ٤٩,٩ مليون جنيه مصري، وقد قامت شركة القلعة حتى ديسمبر ٢٠٢٤ بسداد الجزء الخاص بها في رأس المال المصدر والمدفوع بإجمالي ٤٩,٩ مليون جنيه مصري بالإضافة إلى سداد ١٢,٥ مليون جنيه مصري كمدفوعات تحت زيادة رأس المال خلال العام المنتهي في ديسمبر ٢٠٢٤.

وقد قامت الإدارة بتقييم الشركة كمشروع مشترك بسبب الحقائق التالية:

(أ) تمتلك القلعة ٤٩,٩٪ من حصة ملكية "وثبة للخدمات البترولية".

(ب) شركة القلعة لديها ٨ أعضاء في مجلس إدارة شركة "وثبة للخدمات البترولية" مع سيطرة إدارية مشتركة وحقوق تصويت متساوية.

** تمثل نسبة الاستثمار المباشر لشركة القلعة في شركة أسيك للأسمنت ١,٨٦٪. النسبة الغير مباشرة ٦٨,٣٦% وبالتالي تبلغ النسبة الفعالة ٧٠,٢٢٪.

*** كما هو موضح في الإيضاحات (ج٢)، ونظرًا لأن الشركات التابعة تقع تحت السيطرة المشتركة لشركة القلعة (QH)، وأن الاستثمارات تقودها الشركة الأم (QH)، فإن الفارق الناتج بين القيمة الدفترية للقرض القديم (بعد خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة المعترف بها سابقًا) والقيمة الحالية للقرض الجديد لا يُمثل ربحًا أو خسارة ناتجة عن عملية تجارية، وإنما يُعد مساهمة رأس مالية من قبل الشركة الأم. ووفقًا لمبدأ تغليب الجوهر على الشكل، فقد تم الاعتراف بهذا الفارق كزيادة في استثمار الشركة الأم في الشركات التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

خلال العام، قامت شركة الوطنية للتنمية والتجارة بسداد مبلغ بقيمة ٤٩٠ مليون جنيه مصري لشركة القلعة القابضة.

يتم قياس القرض لاحقًا بالتكلفة المُستهلكة، مع احتساب الفائدة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي، مع الأخذ في الاعتبار فصل الفرق بين النقد المدفوع والقيمة العادلة عند الاعتراف الأولي.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٣/ ب - استثمارات في شركات تابعة والمشروعات المشتركة (تابع)

**** يتمثل مجمع خسائر الاضمحلال في شركات تابعة:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٦٦٨,١٧١	-	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٠٣,٦٩٩	-	الشركة المتحدة للمسابك
٧٧١,٨٧٠	-	

تم إجراء اختبار انخفاض في قيمة الاستثمارات في الشركات التابعة. وبالاستناد إلى أحدث تقييم لتلك الشركات التابعة بتاريخ ١٣ يوليو ٢٠٢٤، تبين أن القيمة القابلة للاسترداد تفوق القيمة الدفترية. وعليه، قامت الشركة بعكس خسائر انخفاض القيمة التي سبق الاعتراف بها، حيث لم تعد هناك حاجة إليها، وقد تم إثبات ناتج ذلك ضمن الأرباح كعكس لخسائر انخفاض القيمة.

***** تتمثل جميع الاستثمارات في الشركات التابعة في أسهم حقوق ملكية غير مدرجة في البورصة باستثناء شركة أسيك للتعدين (ASCOM) بقيمة سوقية تبلغ ١,٢٤٣ مليار جنيه مصري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٠٠٥ مليار جنيه مصري)، والتي تمثل ٢٨,٦٤٧,٣٢١ سهمًا. سعر السوق ٤٣,٣٩ جنيه مصري للسهم كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٩,٧٢٧,٦٨٣ سهم بسعر السوق ٣٣,٣٨ جنيه مصري).

انخفضت نسبة مساهمة شركة القلعة في شركة أسكوم بمقدار ٢,٩٢٪ نتيجة لبيع عدد ١,٠٨٠,٣٦٢ سهمًا خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

لا يتم الاعتراف بخسائر انخفاض قيمة استثمارات الشركة في شركة أسيك للتعدين (أسكوم) لأن القيمة القابلة للاسترداد للاستثمار أعلى من قيمتها السوقية وقيمتها الدفترية. تقوم الشركة باختبار انخفاض قيمة جميع استثماراتها سنويًا في تاريخ المركز المالي باستخدام المبلغ القابل للاسترداد المحسوب على أساس القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من شركة أسيك للتعدين (أسكوم).

٣/ ج - مدفوعات تحت حساب استثمارات

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢,٦٠٤,٨١٠	٦,٥٥٣,١٥٤	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة*
١٢,٤٧٥	١٢,٤٧٥	شركة وثبة لخدمات البترول
٤,٦٧٤	٤,٦٧٤	مشروعات تحت التنفيذ - WAPHCO
١٥١,٦٣٧	١٥١,٦٣٧	أخرى
(١٥١,٦٣٧)	(١٥١,٦٣٧)	مجمع خسائر الاضمحلال **
٢,٦٢١,٩٥٩	٦,٥٧٠,٣٠٣	الصافي

* في ١ يوليو ٢٠٢٥، قررت شركة القلعة عدم المطالبة بسداد الرصيد المستحق لها والبالغ ٧٩,٦ مليون دولار أمريكي (بما يعادل ٣,٩ مليار جنيه مصري) على شركة CCFZ، واعتبار هذا الرصيد جزءًا من استثماراتها بها. وعليه، تم إعادة تصنيف هذا الرصيد كمساهمة في الاستثمار. تعكس هذه المعالجة الجوهر الاقتصادي للمعاملة.

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٥١,٦٣٧	١٥١,٦٣٧	الرصيد في ١ يناير
١٥١,٦٣٧	١٥١,٦٣٧	الرصيد في ٣١ ديسمبر

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٣/د - أرصدة الضرائب المؤجلة

٢٠٢٤		٢٠٢٥	
إلتزام	أصل	إلتزام	أصل
-	٣٥٣	-	١٨٤
(١١,٨٤٧)	-	(١٧,٣٢٦)	-
(١١,٨٤٧)	٣٥٣	(١٧,٣٢٦)	١٨٤
(١١,٤٩٤)		(١٧,١٤٢)	

أصول ثابتة
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

صافي الضريبة المؤجلة

وتتمثل حركة الالتزامات الضريبة المؤجلة كما يلي:

٢٠٢٤		٢٠٢٥	
(١٨٣)	(١١,٤٩٤)	(١٦٩)	(١١,٤٩٤)
٥٣٦	(١٦٩)	(٥,٤٧٩)	(١٦٩)
(١١,٨٤٧)	(٥,٤٧٩)	(١٧,١٤٢)	(١٧,١٤٢)
(١١,٤٩٤)	(١٧,١٤٢)	(١٧,١٤٢)	(١٧,١٤٢)

الرصيد في ١ يناير
صافي التزامات ضريبة مؤجلة محملة على قائمة الأرباح أو الخسائر (إيضاح (١٠))
صافي أصول ضريبة مؤجلة محملة على قائمة الدخل الشامل الآخر (إيضاح ٤ (ب))
الرصيد

٣/هـ - المخصصات

الإجمالي	مخصصات أخرى	مخصص قضايا	مخصص مطالبات
٣٤٤,١٩٧	٣٢,٨٦٥	٩,٦٧٤	٣٠١,٦٥٨
(٣٧,٣٠٣)	(٣٠,٨٩٣)	-	(٦,٤١٠)
٨,٠٠٠	-	-	٨,٠٠٠
٣١٤,٨٩٤	١,٩٧٢	٩,٦٧٤	٣٠٣,٢٤٨
(٩,٦٧٤)	-	(٩,٦٧٤)	-
١١,٦٤٩	-	-	١١,٦٤٩
٣١٦,٨٦٩	١,٩٧٢	-	٣١٤,٨٩٧

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
إعادة تبويب لأرصدة دائنة أخرى
مخصصات مكونة (إيضاح ٨)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ١ يناير ٢٠٢٥
إعادة تبويب لأرصدة دائنة أخرى
مخصصات مكونة (إيضاح ٨)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

لم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتادة حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية نظراً لأن الإدارة تعتقد بأن قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع تلك الجهات، وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات سنوياً ويعدل مبلغ المخصص وفقاً لأخر التطورات والمناقشات مع تلك الجهات.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٤ - حقوق الملكية

٤/أ - رأس المال

- في ٥ أكتوبر ٢٠٢٥، تم زيادة رأس المال المرخص به للشركة من ١٠ مليارات جنيه مصري إلى ٥٠ مليار جنيه مصري، كما تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ٩,١ مليار جنيه مصري إلى ٢٣,١ مليار جنيه مصري، موزعاً على عدد ٤,٢٢٦,٤٦٤,٠٠٠ سهم، منها ٣,٢١٦,٤٧٢,٧٨١ سهمًا عاديًا و ١,٠٠٩,٩٩١,٢١٩ سهمًا ممتازًا.
- يتميز السهم الممتاز بأن له ثلاثة أضعاف حق التصويت المقرر للسهم العادي على قرارات الجمعية العامة العادية وغير العادية وذلك طبقاً لقرار الجمعية العامة غير العادية للشركة والمنعقدة بتاريخ ١٢ مايو ٢٠٠٨ وكذلك البند رقم (١٢) من المادة رقم (١٨) من النظام الأساسي للشركة، وهذه الأسهم الممتازة مملوكة بالكامل لشركة Citadel Capital Partners Ltd. المساهم الرئيسي بالشركة القابضة.

تتمثل هيكل المساهمين فيما يلي:

اسم المساهم	النسبة %	عدد الأسهم	القيمة B٢٦B٢٦
Citadel Capital Partners Ltd.	٢٤,٥١%	١,٠٣٥,٧٠٨	٥,١٧٨,٥٤١
شركة العليان السعودية الاستثمارية المحدودة	٧,٧٨%	٣٢٨,٨١٨	١,٦٤٤,٠٩٠
شركة الامارات الدولية للاستثمار	٤,٤٤%	١٨٧,٥٣٢	٩٣٧,٦٦٠
مساهمون آخرون	٦٣,٢٧%	٢,٦٧٤,٤٠٦	١٣,٣٧٢,٠٢٩
	١٠٠%	٤,٢٢٦,٤٦٤	٢١,١٣٢,٣٢٠

إيضاح رقم (٢٤).

٤/ب - الاحتياطات

احتياطي تقييم الأصول المالية بالقيمة العادلة	احتياطي قانوني*	من خلال الدخل	رصيد مساهمين**	احتياطات أخرى	الاجمالي
٨٩,٥٧٨	(٣,٦٢١)	(٦٣٩,٤٥٧)	(٢,٦٧٠,٨٨٧)	(٣,٢٢٤,٣٨٧)	
الاحتياطي تقييم الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل	-	٥٢,٦٥٣	-	٥٢,٦٥٣	
الاحتياطي تقييم الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل	-	(١١,٨٤٧)	-	(١١,٨٤٧)	
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	٨٩,٥٧٨	٣٧,١٨٥	(٦٣٩,٤٥٧)	(٢,٦٧٠,٨٨٧)	(٣,١٨٣,٥٨١)
الاحتياطي تقييم الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل	-	(٤٦,٣٧٧)	-	(٤٦,٣٧٧)	
الاحتياطي تقييم الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل	-	(٥,٤٧٩)	-	(٥,٤٧٩)	
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٨٩,٥٧٨	(١٤,٦٧١)	(٦٣٩,٤٥٧)	(٢,٦٧٠,٨٨٧)	(٣,٢٣٥,٤٣٧)

* احتياطي قانوني:

طبقاً للنظام الأساسي للشركة يتم تجنب نسبة ٥٪ من صافي الأرباح لحساب الاحتياطي القانوني بمجرد اعتماد القوائم المالية من الجمعية العامة العادية للشركة. ويجوز وقف تجنب جزء من الأرباح لحساب الاحتياطي القانوني إذا ما بلغ الاحتياطي القانوني ٥٠٪ من رأس المال المصدر و يتم معاودة التجنب إذا قل الاحتياطي القانوني بنفس النسبة. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع للمساهمين .

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٤ - حقوق الملكية (تابع)

٤/ب - الاحتياطات (تابع)

**** رصيد المساهمين:**

في ٦ يوليو ٢٠٢٣، وافقت الجمعية العامة العادية للقلعة على تفويض مجلس إدارة القلعة بتحويل ١١,٤٥٪ من أسهم مجموعة القلعة في شركة طاقة عربية إلى شركات تابعة مملوكة بالكامل. سيتم بعد ذلك نقل هذه الشركات التابعة إلى أطراف أخرى، بناءً على تقرير المستشار المالي المستقل الصادر في أبريل ٢٠٢٣ (والذي قدر ١٠٠٪ من أسهم شركة طاقة عربية بمبلغ ١٢,٠٣ مليار جنيه مصري) وستكون قيمة هذه الأسهم مستحقة من شركة (CCP)، المساهم الرئيسي في شركة القلعة. ويتم تسجيل هذا الرصيد كحساب مدين جاري لصالح القلعة، وتخصيص أية أرباح من أتعاب الإدارة السنوية والتي تبلغ ١٠٪ من صافي الربح المجمع للشركة، بالإضافة إلى أية توزيعات أخرى وفقاً لأحكام النظام الأساسي للشركة، مستحق الدفع إلى CCP، حتى تتم تسوية رصيد الحساب المدين الحالي بالكامل.

وفي ديسمبر ٢٠٢٣، قامت الشركة التابعة المملوكة بالكامل للقلعة بنقل ملكية أسهمها في شركة النيل للطاقة المحدودة، والتي تمتلك ١٠١,٤٢٦,٥٣٥ سهم تمثل ٧,٥٪ من أسهم شركة طاقة عربية ش.م.م بقيمة عادلة ٩٠٢,٦ مليون جنيه مصري، إلى شركة الإمارات العالمية للاستثمار، ويصبح هذا المبلغ مستحقاً من CCP لصالح القلعة. بالإضافة إلى ذلك، تم نقل أسهم شركة ستراتفورلد للاستثمارات المحدودة والتي تمتلك ٥٣,٤١٧,٩٧٥ سهم تمثل ٣,٩٥٪ من أسهم شركة طاقة عربية ش.م.م بقيمة عادلة ٤٧٥,٤ مليون جنيه مصري إلى شركة كيب كولاورد. ويصبح الالتزام بدفع هذا المبلغ مستحقاً على CCP لصالح القلعة. وتم تسجيل هذا الرصيد كمبلغ مستحق على المساهمين بقيمة ١,٣٧٨ مليار جنيه مصري. تمت تسوية الرصيد المستحق من CCP بأتعاب الإدارة قدرها ٧٣٨,٦٥ مليون جنيه مصري، على أساس ١٠٪ من صافي الربح المجمع للسنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ المخصص لملاك الشركة الأم. قامت الإدارة بتصنيف هذا المبلغ كرصيد حقوق ملكية وليس كأصل مالي لأنه لن تكون هناك تدفقات نقدية مستقبلية مرتبطة بالرصيد وبدلاً من ذلك سيتم تسويته من توزيعات الأرباح المستقبلية ورسوم الإدارة المستحقة المستقبلية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

الأداء

٥ - إيرادات استشارات

تتمثل الإيرادات المعترف بها في إيرادات استشارات للشركات التابعة وفقاً لإتفاقيات المساهمين ذات العلاقة وذلك كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١١١,٧١٠	١٢٤,٢٦٢	Falcon Agriculture Investments Ltd
٤٨,٤٣٦	٥٣,٨٧٧	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd
٣٠,٩٩٤	٣٤,٦٢٠	شركة اسيك للاستشارات
١٩١,١٤٠	٢١٢,٧٥٩	

٦ - مصروفات إدارية وعمومية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٤١,٦٧٥	٤٠٧,٨٧٠	أجور ومرتببات ومزايا عاملين أخرى
١٣١,٠٩٨	١٢,٨٨١	مصروفات قانونية
٧٩,٩٨٦	٤٤,٦٦٤	أتعاب مهنية واستشارات
١٧,٦١٤	٥٠,٩٧٢	مصروفات أخرى
١٠,٣١٥	١٢,٩٩٣	مصروفات دعائية وإعلان وعلاقات عامة
٧,١٠٦	١٧,٠٢٩	مصروفات سفر وإقامة
٣,٩١٦	٧,٠٥٦	إتصالات
١,٩١٠	١,٦٨٧	اهلاك (إيضاح ٣(أ))
١,٦١٦	١,٤٧٦	مصروفات مرافق
١,٠٣٢	١,١٢٢	مصروف إيجار *
٥٩٦,٢٦٨	٥٥٧,٧٥٠	

* يتكون مصروف الإيجار من إيجارات منخفضة القيمة وقصيرة الأجل.

٧ - صافي خسائر الاضمحلال في الأصول المالية

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٢٩,٣٥١	-	الاضمحلال في قيمة قروض لشركات تابعة (إيضاح ٢(ج))
١٢٩,٣٥١	-	

٨ - إيرادات / (مصروفات) أخرى

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
(٨,٠٠٠)	(١١,٦٤٩)	مخصص مطالبات (إيضاح ٣(هـ))
-	٩,٦٧٤	مخصصات قانونية انتفى الغرض منها (إيضاح ٣(هـ))
(٤٥,١٠٤)	٤٩,٧٢٨	إيرادات / (خسائر) للأصول المالية بالقيمة العادلة
-	٣٦,٤٩٥	أرباح من بيع استثمار في شركة تابعة
(٤٦,٧٥٢)	-	خسائر أخرى
٢,١٩٥	٢٩١	إيرادات أخرى
(٩٧,٦٦١)	٨٤,٥٣٩	

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٩- تكاليف تمويلية - بالصافي

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣١٥,٨٧٥	١٩٤,٥٠١	إيرادات فوائد**
٧٤٨,٢٠١	-	إعادة تقييم تسوية الدين
-	٣٧٦,١٠٩	صافي أرباح إعادة تقييم عملات أجنبية
١,٠٦٤,٠٧٦	٥٧٠,٦١٠	إجمالي الإيرادات التمويلية
(٩٩٦,٣٦٩)	(١٩٦,٣٢٤)	مصروفات فوائد
(٥٠٠,٨٧٣)	(٨١٣,٠٣٠)	مصروفات فوائد أخرى*
-	(٩٥,٩٨٨)	إعادة تقييم الضمان المالي***
(٣١١,٩٤٣)	-	صافي (خسائر) إعادة تقييم عملات أجنبية
(١,٨٠٩,١٨٥)	(١,١٠٥,٣٤٢)	إجمالي التكاليف التمويلية
(٧٤٥,١٠٩)	(٥٣٤,٧٣٢)	الصافي

* تمثل مصروفات الفوائد الأخرى الفائدة المحتسبة على إجمالي مبلغ الدين وفقاً لسعر الفائدة السابق بموجب اتفاقية القرض الأصلية. موضح بالإيضاح (٢ و).

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٧٢,١٠٣	٦٨,٦٥٨	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
١١٥,٩٥٦	١٠٢,٤٥٦	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
٢٣,١٢١	٢٣,٠٣٩	الشركة المتحدة للمسابك *
٤,٦٩٥	٣٤٨	أخرى
٣١٥,٨٧٥	١٩٤,٥٠١	الإجمالي

* يرجى الرجوع إلى إيضاح قروض لشركات تابعة (٢/ج).

*** يتضمن هذا البند مصروف غير محقق نتيجة احتساب القيمة الحالية للضمان المالي الخاص بالمصرف العربي الدولي وتسوية العليان وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والذي سوف يخضع للمراجعة الدورية عند إعداد القوائم المالية اللاحقة مع إجراء التسويات اللازمة عليه، يرجى الرجوع إلى إيضاح المصرف العربي الدولي ضمن الإفصاح عن القروض (٢/و).

١٠- ضريبة الدخل

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥٣٦	(١٦٧)	الضريبة المؤجلة (إيضاح ٣(د))
٥٣٦	(١٦٧)	

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
(١,٠٣١,٩٢٤)	٢,٦٦٩,٩٦٠	صافي الربح / (الخسارة) قبل الضرائب
(٢٣٢,١٨٣)	٦٠٠,٧٤١	ضرائب الدخل على سعر الضريبة المطبق
٣١٥,٦٩٨	٢٤,٢١٨	مصروفات غير معترف بها ضريبياً
٧٦٧,٩٨٨	(١,٣٢١,١١٣)	أثر الخسائر الضريبية غير معترف بها
(٨٥٠,٩٦٧)	٦٩٥,٩٨٧	أثر المصروفات غير معترف بها
٥٣٦	(١٦٧)	مصروف الضريبة على الدخل

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

التدفقات النقدية

١١ - معلومات التدفقات النقدية

١١/أ - معاملات غير نقدية

تتمثل المعاملات غير النقدية على النحو التالي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٥٢,٦٥٣	(٤٥,١٠٥)	نشطة الاستثمار
		التغير في القيمة العادلة لأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

- تم استبعاد مبلغ قدره ٣,٩ مليار جنيه مصري من مدفوعات تحت حساب الاستثمارات مقابل نفس المبلغ من أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة (يرجى الرجوع إلى الإيضاح رقم ٣ (ج)).
- تم استبعاد مبلغ قدره ١٢ مليار جنيه مصري من القروض مقابل نفس المبلغ من رأس المال المصدر والمدفوع.

١١/ب - تسوية الالتزامات الناتجة من الأنشطة التمويلية

يوضح الجدول أدناه تحليل الالتزامات من أنشطة التمويل والحركات في التزامات الشركة من أنشطة التمويل لكل فترة من الفترات المعروضة. بنود هذه الالتزامات هي تلك التي يتم تسجيلها كتمويل في بيان التدفقات النقدية:

القروض	
١٣,٣٣٩,٥٧٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
	التدفقات النقدية
(١٧٢,٩٣٢)	سدادات
-	فوائد مدفوعة
-	التغيرات غير النقدية
١,٤٧٨,٩٩١	فوائد مستحقة
٨,٣٢٤,٥٤٩	تسويات ترجمة العملات الأجنبية
(١,١٩٠,٦٩٨)	إعادة تبويب إلى التزامات مالية أخرى
٢١,٧٧٩,٤٨٢	رصيد التدفقات النقدية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
	التدفقات النقدية
(٣١٨,٠٨٥)	سدادات
-	فوائد مدفوعة
-	التغيرات غير النقدية
١,٠٠٩,٣٥٣	فوائد مستحقة
(٨٠١,٠٦٨)	تسويات ترجمة العملات الأجنبية
(١٢,٠٣٢,٣٢٠)	إعادة تبويب إلى رأس المال المصدر والمدفوع
٩,٦٣٧,٣٦٢	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

عناصر غير معترف بها

١٢ - الالتزامات المحتملة

توجد التزامات محتملة على الشركة في صورة خطابات ضمان خلال النشاط الاعتيادي للشركة والتي لا ينتج عنها التزامات فعلية، وقد بلغ رصيد خطابات الضمان الممنوحة من الشركة خلال النشاط الاعتيادي لها مبلغ ١٢٥ ألف دولار أمريكي في ٢٠٢٥ (١٢٥ ألف دولار أمريكي: ٢٠٢٤).

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

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

بلغت القيمة العادلة لرصيد الالتزام على شركة Citadel Capital for International Investment (CCII) - شركة تابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ١,٤٧٣ مليون جنيه مصري بما يعادل ٣٠,٩ مليون دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١,٥٧١ مليون جنيه مصري بما يعادل ٣٠,٩ مليون دولار أمريكي).

يمثل رصيد الالتزامات المالية الأخرى الضمان المالي بالقيمة العادلة الذي تم تسجيله بواسطة شركة القلعة مقابل كل من تسوية قرض المصرف العربي الدولي وتسوية العليان.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

معلومات أخرى

١٣ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

١٣/ أ - المستحق من أطراف ذات علاقة

نوع العلاقة	إعادة التقييم*	رسوم استشارية	طبيعة وحجم المعاملات		٢٠٢٥	٢٠٢٤
			تمويل	فروق تقييم عملات أجنبية		
شركة تابعة - Mena Home furnishings Mall	-	-	-	(١٦,٦٨٨)	٢٥١,١٥٣	٢٦٧,٨٤١
شركة تابعة - Falcon Agriculture Investments Ltd.	-	١٢٤,٢٦٢	-	(١٠٤,٧٣٠)	١,٦٤٤,٢٢٧	١,٦٢٤,٦٩٥
شركة تابعة - Golden Crescent Investments Ltd.	-	-	-	(١٢,٠٨٦)	١٨١,٨٧٧	١٩٣,٩٦٣
شركة تابعة - Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.	-	-	-	١٠,٥٨٦	٢٥,٩٧٦	١٥,٣٩٠
مستثمر - Logria Holding Ltd.	-	-	-	(١٧,٤٣٥)	٢٦٢,٣٧٧	٢٧٩,٨١٢
مستثمر - Mena Glass Ltd.	-	-	-	(١٠,٨٨٤)	١٦٣,٧٩٨	١٧٤,٦٨٢
شركة تابعة - Sabina for Integrated Solutions	-	-	-	(٣,٤٨٥)	٥٢,٤٣٨	٥٥,٩٢٣
شركة تابعة - Citadel Capital Financing Corp.	-	-	-	(٢٠,٧٩٤)	٣١٢,٩٤٨	٣٣٣,٧٤٢
شركة تابعة - Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.	-	٥٣,٨٧٧	-	(٥٢,١٢٩)	٧٧٠,٦٨٦	٧٦٨,٩٣٨
شركة تابعة - Citadel Capital Holding for Financial Investments-Free Zone	(٣,٩٤٨,٣٦٨)	-	١١٣,٨٢٥	(٢٩٩,٧٦٦)	٢,٤٨٩,١٤٠	٦,٦٢٣,٤٤٩
شركة تابعة - ASEC Company for Mining (ASCOM)	-	-	-	١٧٧	١٦,٦٧٢	١٦,٤٩٥
شركة تابعة - United Foundries Company	-	-	٥٤,٢٨١	٩٧٠	٥٥٢,٧٨٤	٤٩٧,٥٣٣
شركة تابعة - Citadel Capital for International Investments Ltd.	-	-	(٢٥٧,٩٣٠)	(٢٧٧,٠٠٧)	١,٤٨٥,١٥٦	٢,٠٢٠,٠٩٣
شركة تابعة - Africa Raliways Limited	-	-	-	(٥,٧١٩)	٨٦,٠٦٢	٩١,٧٨١
شركة تابعة - Mena Joint Investment Fund management S.A	-	-	-	(٧,٤١٩)	١١١,٦٥٥	١١٩,٠٧٤
شركة تابعة - Citadel Capital Joint Investment and Management limited Fund	-	-	-	(١,٧٠٢)	٢٥,٦٠٦	٢٧,٣٠٨
شركة تابعة - Africa JIF Holdco I fund	-	-	-	(٢,٢٤٩)	٣٣,٨٦٠	٣٦,١٠٩
شركة تابعة - Crondall Holdings Ltd.	-	-	-	(٥,٥٩٧)	٨٤,٢٢٨	٨٩,٨٢٥
شركة تابعة - International Company for Mining Consultation	-	-	-	-	١٤٠	١٤٠
شركة تابعة - Grandview Investment Corp	-	(٥٠,٩٦٦)	(٣,٤٨٠)	-	-	٥٤,٤٤٦
شركة تابعة - ASEC Cement	-	(٣١,٠٠١)	(١٣٣)	-	-	٣١,١٣٤
الإجمالي					٨,٥٥٠,٧٨٣	١٣,٣٢٢,٣٧٣
مجمع خسائر الإضمحلال **					(٤,٧٢٥,٨٣٣)	(٥,٠٢٦,٨١٦)
الصافي					٣,٨٢٤,٩٥٠	٨,٢٩٥,٥٥٧

* يرجى الرجوع إلى إيضاح رقم ٣ (ج)

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

١٣ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

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

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	فروق ترجمة عملات أجنبية	إعدام	المكون	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	
٢٦٢,٣٧٧	(١٧,٤٣٥)	-	-	٢٧٩,٨١٢	Logria Holding Ltd.
٣١٢,٩٤٨	(٢٠,٧٩٤)	-	-	٣٣٣,٧٤٢	Citadel Capital Financing Corp.
١٨١,٨٧٧	(١٢,٠٨٦)	-	-	١٩٣,٩٦٣	Golden Crescent Investments Ltd.
٥٢,٤٣٨	(٣,٤٨٥)	-	-	٥٥,٩٢٣	Sabina for Integrated Solutions
		-	-	١٥,٣٩٠	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٢٥,٩٧٦	١٠,٥٨٦	-	-	١٧٤,٦٨٢	Mena Glass Ltd.
١٦٣,٧٩٨	(١٠,٨٨٤)	-	-	٩١,٧٨١	Africa Raliways Limited
٨٦,٠٦٢	(٥,٧١٩)	-	-	٨٩,٨٢٥	Crondall Holdings Ltd.
٨٤,٢٢٨	(٥,٥٩٧)	-	-	٢,٦٠٣,٨٩٤	Citadel Capital Holding for Financial Investments-Free Zone
٢,٤٤١,٦٥٦	(١٦٢,٢٣٨)	-	-	٩١٩,٩٦٣	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٨٦٣,٣٢٠	(٥٦,٦٤٣)	-	-	٢٦٧,٨٤١	Mena Home Furnishings Mall
٢٥١,١٥٣	(١٦,٦٨٨)	-	-	٥,٠٢٦,٨١٦	الرصيد
٤,٧٢٥,٨٣٣	(٣٠٠,٩٨٣)	-	-		

١٣/ ب - المستحق لأطراف ذات علاقة

اسم الشركة	نوع العلاقة	أتعاب استشارات	تمويل	طبيعة وحجم المعاملات	فروق عملة	٢٠٢٥	٢٠٢٤
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	شركة تابعة	-	١٨,٥٦٢	-	-	١٨,٥٦٢	-
شركة أسيك للأسمنت	شركة تابعة	-	٢٨,٣٥٧	-	-	٢٨,٣٥٧	-
شركة أسيك للتجارة	شركة تابعة	(٧,٥٧٨)	(٨,٩٩٦)	٢٧٨,٨٠٧	-	٢٩٥,٣٨١	-
Citadel Capital for International Investments Ltd.	شركة تابعة	-	-	٤٩٠,٩٨٧	(٣٢,٦٢٥)	٥٢٣,٦١٢	-
برايت أكسيس للتجارة العامة	شركة تابعة	١٢٢,٩١١	١,١٧٧	١٢٤,٠٨٨	-	-	-
احمد هيكال	رئيس مجلس الإدارة	-	(١٨)	٩٢٦	-	٩٤٤	-
FHI *	مساهم	٧١,٥٥٦	(٢٩,٦٨١)	٥١٨,٢٢٥	-	٤٧٦,٣٥٠	-
الإجمالي						١,٤٥٩,٩٥٢	١,٢٩٦,٢٨٧

- في ٣١ مارس ٢٠٢٤، أبرمت شركة القلعة اتفاقية تسوية مع شركة فاينانشال هولدنجز إنترناشونال المحدودة (FHI) لتسوية معظم التزامات شركة القلعة وشركاتها التابعة تجاه شركة FHI، بالإضافة إلى نقل ملكية شركة FHI في بعض الشركات التابعة للشركة. وتجدر الإشارة إلى أن شركة FHI تمتلك مصالح في عدة شركات تابعة لشركة القلعة، وهي أيضاً دائنة لشركة القلعة وبعض شركاتها التابعة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

١٣ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

١٣/ب - المستحق لأطراف ذات علاقة (تابع)

وفقاً للاتفاقية، قامت شركة FHI بنقل حصصها في بعض الشركات التابعة لشركة القلعة إلى القلعة، بما في ذلك حصصها في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة ش.م.م (NDT)، الشركة القابضة لمجموعة أسبك العاملة في قطاع الأسمت والصناعات المرتبطة به)، وشركة المتحدة لصناعة الصلب ش.م.م، مما رفع ملكية القلعة في هاتين الشركتين إلى ما يقارب ١٠٠٪، بالإضافة إلى حصص FHI في شركة Citadel Capital Transportations Opportunities Ltd (CCTO)، الذراع اللوجستية لشركة القلعة. كما قامت FHI بإبراء معظم التزامات ومسؤوليات مجموعة القلعة وإعادة جميع الضمانات والتأمينات المرتبطة بها. علاوة على ذلك، قامت شركة FHI بسداد/إبراء الديون المستحقة على الشركة الوطنية للتنمية والتجارة وشركة المتحدة للمسابك.

مقابل ذلك، قامت شركة القلعة بنقل حصصها غير المباشرة (٢٧,٢١٪) في الشركة الوطنية للطباعة ش.م.م (إحدى الشركات التابعة لجرانديفو) إلى شركة FHI، مع احتفاظ القلعة بخيار شراء هذه الحصة مرة أخرى خلال عامين. بالإضافة إلى ذلك، وافقت القلعة على دفع مبلغ يقارب ١٣,٢ مليون دولار أمريكي لشركة FHI، تم سداد ٤,٢ مليون دولار منها بالفعل، بينما يستحق المبلغ المتبقي وقدره ٩ ملايين دولار في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، لكنه لم يُسدد بعد.

١٣/ج - أفراد الإدارة العليا

تقاضى أفراد الإدارة العليا مبلغ ٣٤,٤ مليون جنيه مصري كمكافآت ومزايا أخرى خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٢٨,٣ مليون جنيه مصري).

١٣/د - الشروط والأحكام

المعاملات المتعلقة برسوم الاستشارات خلال العام تتم بناءً على العقود السارية والشروط التي ستكون متاحة لأطراف أخرى. تمت جميع المعاملات الأخرى وفقاً للشروط والأحكام التجارية العادية وبأسعار السوق. القرض للأطراف ذات العلاقة قابلة للسداد بين ١ إلى ١٥ أعوام من تاريخ التقرير، كما أن الرصيد المستحق مؤمن عليه ويتم السداد نقدي.

١٣/هـ - الاضمحلال في قروض لأطراف ذات علاقة و المستحق من اطراف ذات علاقة

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

١٣/و - قروض لأطراف ذات علاقة

تم التغيير في شروط القرض وتم احتسابه على أنه إنهاء للقرض الأصلي والاعتراف بقرض جديد بالقيمة العادلة. نتيجة لسعر الفائدة غير السوقية (صفر) المتضمن في القرض، سيكون هناك فرق بين النقد المدفوع والقيمة العادلة عند الاعتراف الأولي. يجب احتساب هذا الفرق وفقاً لجوهريّة المعاملة. ومع ذلك، يجب تصنيف القرض القابل للاسترداد بالتكلفة المُستبعدة مع الأخذ في الاعتبار الخسائر الائتمانية المتوقعة، بعد تعديل يؤدي إلى إلغاء الاعتراف بالأصل المالي الأصلي. سيتم التعرف على الأصل المالي كأصل مالي تعرض لائتمانات مضمحلة عند نشأته.

١٤ - نصيب السهم الاساسي والمخفض في الأرباح / (الخسائر)

يحتسب نصيب السهم الاساسي في أرباح / (خسائر) العام بقسمة صافي ربح / (خسارة) العام المتعلق بمساهمي الشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام.

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
(١,٠٣١,٣٨٨)	٢,٦٦٩,٧٩٣	صافي أرباح / (خسائر) العام
١,٨٢٠,٠٠٠	٢,٣٩٣,٥٩٦	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية
(٠,٥٦٧)	١,١٢	نصيب السهم في الأرباح / (الخسائر) - جنيه مصري

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

١٤ - نصيب السهم الأساسي والمخفض في الأرباح / (الخسائر) (تابع)

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، أحرزت الشركة تقدماً ملحوظاً في تنفيذ استراتيجيتها لإعادة الهيكلة المالية وتعزيز هيكلها الرأسمالي. وقد سجلت الشركة صافي ربح بلغ ٢,٦٧ مليار جنيه مصري عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مقارنة بصافي خسارة بلغ ١,٠٣ مليار جنيه مصري في السنة السابقة. ونتيجة لذلك، انخفضت الخسائر المتراكمة من ١٧,٦ مليار جنيه مصري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ١٤,٩ مليار جنيه مصري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. بالإضافة إلى ذلك، تحسن إجمالي حقوق الملكية من عجز قدره ٩,٠ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى حقوق ملكية موجبة قدرها ٥,٧ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

١٥ - نظام تحفيز وإثابة العاملين

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

- في ١٨ أكتوبر ٢٠١٨، أعلن مجلس إدارة شركة القلعة للاستثمارات المالية للبورصة المصرية عن نيته تجديد خطة أسهم المساهمين المنتهية مدتها ثمان سنوات تبدأ من موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على الخطة. وفي ١٠ ديسمبر ٢٠١٨، وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة القلعة للاستثمارات المالية على الخطة الجديدة. إلا أنه لم يتم تطبيقها لعدم اكتمال إجراءات الحصول على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.
- في ١٨ يناير ٢٠٢٣، وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على تعديل سياسة خطة خيارات الأسهم للموظفين والتي تم عرضها على الجمعية العامة غير العادية في ١٠ ديسمبر ٢٠١٨. وتعد خطة خيارات الأسهم للموظفين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين متجددة. على الأعضاء تعيين الأسهم على النحو التالي:

- يتم منح أسهم تعادل ٥٪ من أسهم الشركة المصدرة كأسهم مجانية. وتحدد اللجنة الإشرافية لبرنامج خطة شراء أسهم للموظفين نظام تحفيز وإثابة العاملين (ESOP) عدد الأسهم المخصصة للمستفيدين من النظام. مدة هذا النظام ٦ سنوات تبدأ من تاريخ موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية.
 - يستحق المستفيد الأسهم الممنوحة على ثلاثة أقساط متساوية على مدى ١٢ شهراً على الأكثر بعد انتهاء فترة الحظر وهي ٣ سنوات.
- ويتم توفير هذه الأسهم من خلال احتياطي خاص، أو إصدار أسهم جديدة، أو تحويل الصناديق الاحتياطية، أو جزء منها، أو عن طريق تحويل الأرباح المحتجزة إلى أسهم، أو زيادة رأس المال بقيمته الاسمية، أو شراء الأسهم القائمة من أسهم الشركة المتداولة في سوق. البورصة المصرية كأسهم خزينة، وفقاً للضوابط المعمول بها في هذا الشأن، وتخصيصها للمستفيدين وفقاً للقواعد المبينة في الخطة. وفي ٥ سبتمبر ٢٠٢٣، حصلت الشركة على الموافقات اللازمة من الهيئة العامة للرقابة المالية بشأن نظام تحفيز وإثابة العاملين. ومع ذلك، لم يتم حتى الآن عقد اجتماع اللجنة لتنفيذ الخطة ولم يتم إبلاغ ذلك رسمياً للموظفين المسجلين في هذه الخطة. ونتيجة لذلك، تظل الخطة غير مفعلة، ولن يتم تحمل أي رسوم تتعلق بالمدفوعات المبنية على أسهم اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

١٦ - أتعاب إدارة

في مايو ٢٠٠٨، قامت الجمعية العامة غير العادية للشركة بالموافقة على اعتماد عقد الإدارة المبرم بين الشركة والشركة الأم Citadel Capital Partners والخاص بتولي شركة Citadel Capital Partners أعمال الإدارة في الشركة مقابل حصولها على نسبة ١٠٪ من صافي أرباح الشركة المجمعة السنوية والقابلة للتوزيع.

لاحقاً قامت الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٢٥ يوليو ٢٠١٩ بالموافقة على التفسير والمعالجة المحاسبية الخاصة باحتساب أتعاب الإدارة على أن تكون ١٠٪ من صافي نصيب الحقوق المسيطرة (الأغلبية) من أرباح الشركة السنوية بالقوائم المالية المجمعة، وذلك بعد خصم نصيب الحقوق غير المسيطرة (الأقلية) و تحميلها على الشركة أو إحدى شركاتها التابعة.

١٧ - الموقف الضريبي

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

أ - ضرائب الدخل

الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٠٨

لم ترد الشركة ضمن عينة الفحص.

الفترة من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٩

تم فحص الشركة فعلياً عن تلك الفترة وجاري حالياً استكمال إجراءات التسوية مع مصلحة الضرائب.

الفترة من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٤

يتم تقديم الاقرارات الضريبية في مواعيدها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

١٧ - الموقف الضريبي (تابع)

ب - ضرائب كسب العمل

الفترة من بداية النشاط حتى ٢٠٠٤

تم الفحص و انتهاء الخلاف الضريبي عن تلك الفترة.

الفترة من ٢٠٠٥ حتى ٢٠١٩

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

الفترة من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٥

يتم تقديم التسويات السنوية لمصلحة الضرائب.

ج - ضرائب الدمغة

الفترة من بداية النشاط ٣١ ديسمبر ٢٠١٣

تم الفحص و انتهاء الخلاف الضريبي عن تلك الفترة.

الفترة من ٢٠١٤ الى ٢٠٢٥

لم يتم الفحص عن تلك الفترة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

المخاطر

١٨ - التقديرات المحاسبية الهامة والأحكام الشخصية

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

١٨ / أ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

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

- الاضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة و المدفوعات تحت حساب استثمارات إيضاح ٣ (ج).
- الاضمحلال في القروض الى الاطراف ذات العلاقة وكذا المستحق من اطراف ذات علاقة. إيضاح ١٣ هـ.
- الاضمحلال في قيمة المدينون التجاريون ومدينون اخرون إيضاح ٢ (أ).
- ضرائب الدخل إيضاح (١٠).
- المخصصات إيضاح ٣ (هـ).
- إضمحلال الأصول الثابتة إيضاح ٣ (أ).
- إهلاك الأصول الثابتة إيضاح ٣ (أ).
- الأصول المحتملة
- الالتزامات المحتملة
- الالتزامات المتعلقة بالتكاليف المتوقعة من نسبة الأرباح والمكافآت

١٨ ب الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة

بشكل عام، إن تطبيق السياسات المحاسبية للشركة لا يتطلب أحكاما باستثناء تلك التي تتضمن تقديرات تشير إلى إيضاح (١٩) والتي لها آثار جوهري على المبالغ المعترف بها في البيانات المالية.

١٩ - إدارة المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة لأنشطتها المعتادة إلى مخاطر مالية متنوعة. وتتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار، ومخاطر تأثير أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة)، وأيضاً مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تهدف إدارة الشركة إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للشركة. ويتم ذلك من خلال الرقابة التي تقوم بها الإدارة المالية للشركة و مجلس إدارة الشركة .

لا تستخدم الشركة أى من الأدوات المالية المشتقة لتغطية أخطار محددة.

(أ) مخاطر السوق

١ - مخاطر أسعار العملات الأجنبية

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
(٢,٣٨١,٠٦٧)	٣٦٧,١١٠	دولار أمريكي ١٠٪ (٢٠٢٤: ٦٠٪)
(٧٧٩,٦١٣)	(١٣٧,٢٥٣)	يورو ١٠٪ (٢٠٢٤: ٦٠٪)
(١٣,٠٨٦)	(٢,٩١٦)	جنيه استرليني ١٠٪ (٢٠٢٤: ٦٠٪)

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

١٩ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

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

٢٠٢٤	٢٠٢٥			
	الصافي	الالتزامات	الأصول	
(٣,٩٦٨,٤٤٥)	٣,٦٧١,١٠١	(٧,١٨٠,٤٨٢)	١٠,٨٥١,٥٨٤	دولار أمريكي
(١,٢٩٩,٣٥٥)	(١,٣٧٢,٥٣٣)	(١,٣٧٢,٦٨٠)	١٤٦	يورو
(٢١,٨١٠)	(٢٩,١٦٢)	(٣٢,٢٤٤)	٣,٠٨٢	جنيه استرليني

٢ - مخاطر الأسعار

يوجد لدى الشركة أدوات حقوق ملكية مدرجة و متداولة في أسواق المال وبالتالي فهي معرضة لخطر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات نتيجة تغير الأسعار، في حين أن الشركة لديها استثمارات في أسبوك للتأمين، المدرجة في البورصة المصرية.

٣ - مخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار فائدة السوق. تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة عن أصولها والتزاماتها التي تحمل فائدة (القروض لشركات تابعة والقروض). يتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة من قبل الشركة من خلال الحفاظ على مزيج ملائم من القروض ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة. يوضح الجدول التالي تحليل الحساسية للتغيرات المحتملة والمعمولة في أسعار الفائدة مع إبقاء كافة المتغيرات الأخرى ثابتة وحساسية ذلك على قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

إن حساسية ذلك على قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة هي تأثير التغيرات المفترضة في أسعار الفائدة على نتائج الشركة لسنة واحدة، بناء على الأصول والالتزامات المالية المحملة بفائدة متغيرة المحتفظ بها في ٣١ ديسمبر:

التأثير على الأرباح أو الخسائر المستقلة	الزيادة / النقص	جنيه مصري
٩٦٣,٧٣٦	±١٠٪	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١,٧٤٢,٣٥٩	±٨٪	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

تعديل أسعار الليبور

في شهر يوليو ٢٠١٧، أعلنت هيئة السلوك المالي في المملكة المتحدة، التي تنظم سعر الفائدة المعروض بين البنوك في لندن (الليبور) أن معيار الفائدة سيتوقف بعد عام ٢٠٢٢. إن الليبور هو أحد سلاسل معدلات أسعار الفائدة المعيارية الأكثر شيوعاً.

سيتم التعامل مع تعديل أسعار الليبور بين الشركة والبنوك المقرضة وفقاً لاتفاقيات التسهيلات الائتمانية. تواصل الشركة تقييم تأثير تعديل أسعار الليبور. تنشأ مخاطر أسعار الليبور من الفوائد على القروض البنكية بالعملات الأجنبية و مشتقات أسعار الفائدة.

١٩ (ب) مخاطر الائتمان

ينشأ خطر الائتمان نتيجة وجود نقدية وما في حكمها وودائع لدى البنوك والمؤسسات، بالنسبة للبنوك والمؤسسات فإنه يتم التعامل فقط مع البنوك والمؤسسات المالية ذات التصنيف الائتماني العالي والملاءة الائتمانية العالية.

الأرصده المعرضة لمخاطر الائتمان هي كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٨,٢٩٥,٥٥٧	٣,٨٢٤,٩٥٠	المستحق من أطراف ذات علاقة
٢٥٤,٩١٧	٢,٥٧٥,١٨١	قروض لشركات تابعة
١٥٣,٩٧٩	١٤١,٩٥٦	المدينون ومدينون آخرون
٤٣,٩١٣	٢,٣٩٤	النقدية وأرصدة لدى البنوك
٨,٧٤٨,٣٦٦	٦,٥٤٤,٤٨١	

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

١٩ - إدارة المخاطر المالية (تابع)

١٩ (ب) مخاطر الائتمان (تابع)

تتمثل حركة خسائر الاضمحلال في قيمة مدينون اخرون كما يلي:

٢٠٢٤	٢٠٢٥
٧,٥٧١	٧,٥٧١
٧,٥٧١	٧,٥٧١

الرصيد في ١ يناير

١٩ (ج) مخاطر السيولة

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

تقوم الإدارة بعمل توقعات للتدفقات النقدية المستقبلية بشكل دوري، ويتم مناقشتها باجتماع مجلس واتخاذ الإجراءات اللازمة للتفاوض مع الموردين ومتابعة عملية التحصيل من اطراف ذات علاقة بهدف التأكد من توافر النقدية اللازمة لسداد التزامات الشركة. وتقوم إدارة الشركة أيضاً بمراقبة احتياجات السيولة للتأكد من كفاية أرصدة النقدية وما في حكمها لتلبية احتياجات التشغيل، مع الاحتفاظ بغطاء نقدي كافي لمواجهة التدفقات النقدية الخارجية المطلوبة لتسوية التزامات الديون والاقتراض لكي تتمكن من الحفاظ على بالشروط والضمانات والتعهدات المالية في كل الأوقات.

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

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية غير المضمومة للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، استناداً إلى تواريخ المدفوعات التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية في السوق.

أقل من ستة أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٨,٩٩٩,٢١٤	قروض
٣,٢٤٦,٧١٠	أرصدة دائنة أخرى
١,٤٥٩,٩٥٢	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
١٣,٧٠٥,٨٧٦	الإجمالي
أقل من ستة أشهر	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢١,١٣٩,٠٨٢	قروض
٣,٤٤٨,٣٤٩	أرصدة دائنة أخرى
١,٢٩٦,٢٨٧	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٢٥,٨٨٣,٧١٨	الإجمالي

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢١ - المقاصة بين أصل والتزام مالي (تابع)

مبالغ لم يتم مقاصتها			تأثير المقاصة على قائمة المركز المالي		
			إجمالي القيمة الخاضعة		
			إجمالي القيمة قبل المقاصة في قائمة المركز المالي	صافي القيمة بعد المقاصة في قائمة المركز المالي	مبالغ خاضعة لترتيبات مقاصة ضمانات نقدية
			(أ)	(ب) = (ج) - (أ)	(د)
			(أ)	(ب)	(ج) - (د) - (هـ)
			(أ)	(ب)	(ج) - (د) - (هـ)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤					
الأصول					
أرصدة مدينة أخرى					
١٥٣,٩٧٩	-	١٥٣,٩٧٩	-	١٥٣,٩٧٩	-
مستحق من أطراف ذات علاقة					
٨,٢٩٥,٥٥٧	-	٨,٢٩٥,٥٥٧	-	٨,٢٩٥,٥٥٧	-
النقدية وما في حكمها					
٤٣,٩١٣	-	٤٣,٩١٣	-	٤٣,٩١٣	-
إجمالي الأصول الخاضعة للمقاصة، مقاصة رئيسية واتفاقيات أخرى مماثلة					
٨,٤٩٣,٤٤٩	-	٨,٤٩٣,٤٤٩	-	٨,٤٩٣,٤٤٩	-
الالتزامات					
أرصدة دائنة أخرى					
٢,٢٥٧,٦٥١	١,١٩٠,٦٩٨	٣,٤٤٨,٣٤٩	-	٣,٤٤٨,٣٤٩	-
المستحق لأطراف ذات علاقة					
١,٢٩٦,٢٨٧	-	١,٢٩٦,٢٨٧	-	١,٢٩٦,٢٨٧	-
القروض					
٢٢,٩٧٠,١٨٠	(١,١٩٠,٦٩٨)	٢١,٧٧٩,٤٨٢	-	٢١,٧٧٩,٤٨٢	-
إجمالي الالتزامات الخاضعة للمقاصة، مقاصة رئيسية واتفاقيات أخرى مماثلة					
٢٦,٥٢٤,١١٨	-	٢٦,٥٢٤,١١٨	-	٢٦,٥٢٤,١١٨	-

٢٢ - السياسات المحاسبية الهامة

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

٢٢/أ - أسس إعداد القوائم المالية المستقلة

١ - الاتفاق مع معايير المحاسبة المصرية

أعدت القوائم المالية المستقلة لشركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتفسيرات معايير المحاسبة المصرية، والقوانين ذات العلاقة. وعلى أساس مبدأ التكلفة التاريخية، باستثناء الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. ان القوائم المالية المستقلة تتبع معايير المحاسبة المصرية وتعديلاتها الصادرة من وزارة الاستثمار والتعاون الدولي بتاريخ ١٨ مارس ٢٠٢٠.

٢ - التكلفة التاريخية

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

- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

٣ - الاستمرارية

الحكم الجوهري فيما يتعلق بمبدأ الاستمرارية الخاص بالشركة

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تجاوزت الخصوم المتداولة للشركة أصولها المتداولة بمبلغ ٩,٥ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٧,٧ مليار جنيه مصري)، وبلغت الخسائر المتراكمة للشركة ١٤,٩ مليار جنيه مصري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٧,٦ مليار جنيه مصري). وتشير هذه الأوضاع المالية، إلى جانب الأمور المبينة أدناه، إلى وجود عدم تأكد جوهري قد يثير شكاً كبيراً حول قدرة الشركة على الاستمرار وفقاً لمبدأ الاستمرارية:

• الاعتماد على التوزيعات النقدية المستقبلية المتوقعة للشركة في الوفاء بأقساط القروض المستقبلية وسداد الالتزامات، والتي قد تتأثر بشكل كبير بأي تغييرات في التدفقات النقدية المخططة، وبصفة خاصة من قطاعي الطاقة والأسمنت.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

تخلفت الشركة عن سداد بعض الالتزامات المتعلقة بالبنوك المحلية. وقد أعيد تبويب الرصيد الكامل البالغ ٨,٩ مليار جنيه مصري ضمن الخصوم المتداولة في القوائم المالية. وكما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت الشركة بسداد المبلغ بالكامل والبالغ ٤١٦ مليون جنيه مصري والمتعلق بالتعويض عن فروق سعر الصرف وتغيرات أسعار الأسهم. وقد وصلت الإدارة إلى مرحلة متقدمة من المناقشات مع الجهة المقرضة لتسوية الأقساط المتعثرة والشروط القائمة، وتبدي الإدارة ثقتها بأن خطة السداد المقترحة من المرجح قبولها. وإذا لم تتمكن الشركة من الحصول على تأجيل أو إتمام ترتيبات التسوية أو معالجة هذه الأمور بأي وسيلة أخرى، فقد يتأثر مركز السيولة لديها سلباً.

كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كانت عمليات الشركة ممولة بصورة رئيسية من خلال القروض والتسهيلات البنكية بإجمالي ٩,٦ مليار جنيه مصري، منها مبلغ ٦٣٨ مليون جنيه مصري مصنف ضمن الالتزامات غير المتداولة،

في حين تم تصنيف الرصيد المتبقي البالغ ٩ مليار جنيه مصري ضمن الالتزامات المتداولة نتيجة الإخلال ببعض شروط اتفاقيات مبرمة مع بعض البنوك. وبلغت النقدية وما في حكمها لدى الشركة ٢,٤ مليون جنيه مصري. وتشمل الإفصاحات الرئيسية ذات الصلة بمركز السيولة لدى الشركة ما يلي :

- تفاصيل القروض، بما في ذلك ترتيبات الضمان، وتعهدات الدين، وشروط السداد، وأسعار الفائدة (إيضاح ٢(و)).
- الحركات في الالتزامات المتعلقة بالتمويل (إيضاح ٩).
- نسبة الدين إلى إجمالي رأس المال (إيضاح ٢٠).
- تحليل استحقاقات القروض (إيضاح ١٩(ج)).
- النقدية وما في حكمها (إيضاح ٢(د)).

تقييم توقعات التدفقات النقدية المُعدة من قبل الإدارة

يعتمد تقييم أساس الاستثمارية المستخدم في إعداد القوائم المالية للشركة بدرجة كبيرة على تحقيق التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة خلال فترة تقييم الاستثمارية، وعلى النجاح في تأجيل أقساط الديون المتعثرة ومعالجة أي مخالفات لشروط القروض. وعلى الرغم من أن لدى الشركة عملية قوية لإعداد الموازنات والتنبؤات، إلا أن هناك درجة من عدم التأكد الملازمة للافتراضات المستخدمة في هذه العملية. قامت الإدارة بإعداد توقعات قوية وشاملة للتدفقات النقدية لمدة خمس سنوات للسنوات الخمس القادمة، والتي تخضع للمراجعة والتحسين المستمرين لضمان أنها تعكس أحدث التطورات التشغيلية وظروف السوق.

المجالات الرئيسية في تحديد ما إذا كانت الشركة مستمرة وفقاً لمبدأ الاستثمارية

ترد فيما يلي الاعتبارات الرئيسية المتعلقة بتقييم مبدأ الاستثمارية والتوصل إلى هذا الاستنتاج:

النشاط التشغيلي

- تُظهر الشركة استمراراً في النشاط التشغيلي ونمواً في الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك سنة بعد سنة .
- تواصل الإدارة الحفاظ على أثر أكثر مرونة على التدفقات النقدية الناتج عن المصروفات التشغيلية، سواء من خلال تأجيل المدفوعات أو تطبيق سياسات خفض التكاليف.

مركز السيولة

واجهت الشركة مشكلات كبيرة في السيولة، ولغرض معالجة تلك المشكلات، اتخذت الإدارة الإجراءات التالية •: قروض من مؤسسات مالية، برصيد قائم بلغ ٩,٦ مليار جنيه مصري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، تتمثل فيما يلي:

- رصيد بمبلغ ٨,٩ مليار جنيه مصري مستحق لبنوك مصرية، يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٢(و)
- مبلغ ٦٣٨ مليون جنيه مصري مستحق إلى صن رايز سيرفيس إيجيبت، يرجى الرجوع إلى الإيضاح ٢(و)

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

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

مبادرات أخرى

تواصل الإدارة الحفاظ على أثر أكثر مرونة على التدفقات النقدية الناتج عن المصروفات التشغيلية، سواء من خلال تأجيل المدفوعات أو تطبيق سياسات خفض التكاليف.

استناداً إلى العوامل التشغيلية وعوامل السيولة المبينة أعلاه، وكذلك المبادرات الأخرى، ترى إدارة الشركة أن الشركة تتوقع الاستمرار في تحقيق أصولها وسداد التزاماتها ضمن المسار العادي للأعمال، وأن تكون قادرة على مواصلة عملياتها وفقاً لمبدأ الاستمرارية.

وبناءً عليه، تم إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ على أساس مبدأ الاستمرارية.

٤ - تبويب الأصول والالتزامات

تقوم الشركة بعرض أصولها والتزاماتها في قائمة المركز المالي المستقلة بناءً على التنبؤ المتداول / الغير متداول، يتم تبويب الأصل كمتداول عند:

- توقع تحقيقه أو النية في بيعه أو استخدامها ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية.
 - الاحتفاظ بها لهدف رئيسي وهو المتاجرة.
 - وقع تحقيقه خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية، أو
 - كونه نقداً أو ما في حكمه باستثناء النقد المجمد من التبادل أو المستخدم لتسوية التزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد فترة إعداد التقارير المالية.
- يتم تبويب كل الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

يعتبر الالتزام متداول عند:

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

٢٢/ ب - ترجمة العملات الأجنبية

(١) عملة التعامل والعرض

تم قياس وعرض القوائم المالية المستقلة للشركة باستخدام عملة التعامل في البيئة الاقتصادية الأساسية التي تمارس فيها الشركة أنشطتها "عملة التعامل". وقد تم عرض القوائم المالية المستقلة بالجنيه المصري والتي تمثل عملة التعامل والعرض للشركة.

(٢) المعاملات والأرصدة

يتم تحويل المعاملات التي تتم بالعملات الأجنبية إلى العملة الوظيفية باستخدام أسعار الصرف معدلات في تواريخ تلك المعاملات. يتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الناتجة عن تسوية هذه المعاملات وترجمة الأصول والالتزامات النقدية عموماً بعملة أجنبية بأسعار الصرف في نهاية العام خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تأجيل فروق العملة عن ترجمة بند ذو طبيعة غير نقدية في بنود الدخل الشامل الآخر والذي يشكل جزءاً فعالاً من عملية تغطية صافي الاستثمار في عملية أجنبية أو الجزء الفعال من تغطية خطر التدفقات النقدية.

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

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٢/ج - الأصول الثابتة

تطبق الشركة نموذج التكلفة في قياس الأصول الثابتة، وتثبت الأصول الثابتة في ظل هذا النموذج بعد الاعتراف به كأصل على أساس تكلفته التاريخية مخصصاً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال. وتتضمن التكلفة التاريخية الأصل الثابت أي تكاليف تتعلق مباشرة بالاستحواذ على الأصل ليتم استخداماً من قبل إدارة الشركة.

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

تم الإفصاح عن طرق الإهلاك والفترات التي تستخدمها الشركة في إيضاح ٣(أ).

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

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

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

٢٢/د - الاستثمارات في شركات تابعة والمشروعات المشتركة

يتم المحاسبة على الاستثمارات في الشركات التابعة بطريقة التكلفة. طبقاً لهذه الطريقة يتم التسجيل الأولي لهذه الاستثمارات بالتكلفة ويتم الاعتراف بالدخل من هذه الاستثمارات عند استلام توزيعات أرباح من الشركة المستثمر فيها بعد الاستحواذ على هذه الاستثمارات. توزيعات الأرباح المستلمة والتي تتعدي قيمة الاستثمارات تعتبر تخفيض من قيمة الاستثمار وتخضع من تكلفة الاستثمار. إن الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها الشركة، ويتم تحقق السيطرة عندما تكون الشركة معرضة، أو يكون لديها الحق في العوائد المتغيرة الناتجة من علاقتها مع الجهة المستثمر فيها، ويكون لها المقدرة على التأثير على تلك العوائد من خلال سيطرتها على الجهة المستثمر فيها.

٢٢/هـ - اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

إن الأصول غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي غير محدد لا تخضع للاستهلاك ويتم اختبارها سنوياً لمعرفة اضمحلال في قيمتها في تاريخ القوائم المالية.

يتم اختبار اضمحلال القيمة للأصول الغير المالية الأخرى عند وجود مؤشرات أو دلالات على إن الأصل قد تكبد خسائر اضمحلال.

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

تقوم الشركة بالاعتراف بخسارة اضمحلال في قائمة الأرباح أو الخسائر وذلك بقيمة المبلغ الذي تزيد فيه القيمة الدفترية للأصل عن القيمة الإسترادية له.

يتم التقييم في نهاية كل فترة مالية بتقييم ما إذا كان هناك دلالة على وجود خسارة اضمحلال لأي أصل معترف به خلاف الشهرة في السنوات السابقة وعندئذ تقوم الشركة بتقييم القيمة الإسترادية لذلك الأصل.

يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في السنوات السابقة عندما يكون هناك مؤشر على أن هذه الخسائر لم تعد موجودة أو انخفضت، كما يتم رد خسائر اضمحلال القيمة والتي يجب ألا تتعدي القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك). ويعترف بهذا الرد في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٢/ و - الاستثمارات والأصول المالية الأخرى

(١) التقييم

تقوم الشركة بتقييم أصولها المالية إلى المجموعات التالية:

- تلك التي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر، أو من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر)، و
- تلك التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة. تتكون الأصول المالية للشركة بالتكلفة المستهلكة من الارصدة المدينة الأخرى وأون الخزنة.

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

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

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

(٢) الاعتراف والاستبعاد

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

(٣) القياس

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

(٤) أدوات الدين

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

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٢/ و - الاستثمارات والأصول المالية الأخرى (تابع)

(٥) أدوات حقوق الملكية

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

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

(٦) الاضمحلال

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

تتضمن الأصول المالية المضمحلة ائتمانيا على الأدلة الملحوظة التالية:

- مواجهة المدين لصعوبات مالية جوهرية.
- مخالفة العقد مثل التخلف عن السداد لأكثر من ١٢٠ يوم من تاريخ الاستحقاق.
- إعادة هيكلة قرض أو دفعة مقدمة من قبل الشركة بشروط لن تأخذها الشركة في الاعتبار بخلاف ذلك.
- من المحتمل أن يدخل المدين في مرحلة إفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى.
- اختفاء سوق نشط للأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.

تحدد الشركة الإخفاق في السداد عندما تتعرض لواحدة أو أكثر من المؤشرات التالية:

- صنفت وكالات التصنيف الدولية المقترض في فئة التصنيف المعرضة للتخلف.
- تأخر المدين عن سداد الاقساط لأكثر من ١٢٠ يوم.
- يستوفي المقترض شروط عدم احتمالية الدفع المدرجة أدناه:
- عدم الالتزام المقترض بالتعهدات المالية.
- من المحتمل أن يتعرض المقترض إلى الإفلاس.
- تم شراء القروض أو إنشائها بخصم كبير يعكس خسائر الائتمان المتكبدة.

يتم تطبيق تعريف الإخفاق المذكورة أعلاه على جميع أنواع الأصول المالية للشركة.

٢٢/ ز - المقاصة بين أصل والتزام مالي

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

٢٢/ ح - النقدية وما في حكمها

في قائمة التدفقات النقدية المستقلة، تتضمن النقدية وما في حكمها النقدية بالصندوق ولدي البنوك و أرصدة الودائع تحت الطلب لدى البنوك والاستثمارات المالية قصيرة الأجل التي لا تزيد مدة استحقاقها عن ثلاثة أشهر من تاريخ الربط ناقصاً السحب على المكشوف لدى البنوك.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٢ ط - الالتزامات المالية

١ - التوبيي

تقوم الشركة بتوبيي التزاماتها المالية إلى التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر، والتزامات مالية أخرى. يتوقف توبيي الالتزام المالي عند الاعتراف الأولي على الغرض من اقتنائه.

٢ - الاعتراف والاستبعاد

تقوم الشركة بالاعتراف بالالتزام المالي في قائمة المركز المالي عندما – و فقط عندما – تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للالتزام المالي. وتستبعد الشركة الالتزام المالي (أو جزء منه) من قائمة المركز المالي عندما ينتهي الالتزام المالي إما بالتخلص منه أو إلغائه أو انتهاء مدته الواردة بالعقد. وتقوم الشركة بالمحاسبة عن تبادل أدوات دين بشروط مختلفة جوهرياً بين مقترض ومقرض على أنه انتهاء للالتزام المالي الأصلي ويتم الاعتراف بالدين الجديد كاللتزام مالي، ويدرج بالأرباح أو الخسائر الفرق بين القيمة الدفترية للالتزام (أو جزء منه) الذي تم الإعفاء منه أو تحويله إلى طرف آخر متضمناً المصروفات غير المستهلكة وبين المبلغ المدفوع لتسوية الالتزام معترف به في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة.

٣ - القياس

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

٢٢ ي - رأس المال

يتم توبيي الأسهم العادية ضمن حقوق الملكية وتضاف علاوة الإصدار إن وجدت إلى الاحتياطي القانوني في حدود نصف رأس المال أما ما زاد عن ذلك فيرحل إلى احتياطي خاص. وذلك بعد خصم مصروفات إصدار الأسهم (بالصافي بعد خصم أية ميزة تتعلق بضرائب الدخل الخاصة بها) من مبلغ علاوة الإصدار. وإذا قامت الشركة بإعادة شراء أدوات حقوق الملكية الخاصة بها (أسهم خزينة) فيتم عرض تلك الأدوات مخصومة من حقوق الملكية، ويتم الاعتراف بالقيمة المدفوعة أو المحصلة مقابل تلك الأدوات مباشرة في حقوق ملكية الشركة.

٢٢ ك - الأسهم الممتازة

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

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح التقديرية كتوزيعات أسهم بناء على موافقة مساهمي الشركة.

٢٢ ل - ضرائب الدخل

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

يتم احتساب ضرائب الدخل عن العام طبقاً لقانون الضرائب الساري للشركة في تاريخ قائمة المركز المالي المستقلة، تقوم الإدارة سنوياً بتقييم الموقف الضريبي من خلال الإقرارات الضريبية مع الأخذ في الاعتبار الاختلافات التي قد تنشأ عن بعض التفسيرات الصادرة من الجهات الإدارية أو التنظيمية ويكون المخصص المناسب لها على أساس المبالغ المتوقع أن تسدد لمصلحة الضرائب.

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٢/ل - ضرائب الدخل (تابع)

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بالكامل باستخدام طريقة الالتزام على الفروق المؤجلة الناشئة بين الاسس الضريبية للأصول والالتزامات ومبالغها الدفترية في القوائم المالية المستقلة. لا يتم الاعتراف بالالتزام الضريبي المؤجل إذا كان ناتجاً من الاعتراف الأولى للشهرة. كما لا يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة الناتجة عن الاعتراف الأولى للأصول والالتزامات الناتجة عن معاملة - بخلاف اندماج الأعمال - والتي لا تؤثر على صافي الربح (الخسارة) المحاسبي أو صافي الربح (الخسارة) الضريبي في تاريخ المعاملة. يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة إلى المدى الذي من المتوقع أن يكون هناك أرباح ضريبية مستقبلية يمكن معها استخدام الفروق المؤجلة التي نشأت عنها تلك الأصول الضريبية المؤجلة في نهاية الفترة المحاسبية، والتي من المتوقع أن تطبق عندما يتحقق الأصل الضريبي المؤجل أو عند دفع الالتزام الضريبي المؤجل.

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

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

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

٢٢/م - مزايا العاملين

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

(١) معاشات التقاعد

نظم الاشتراك المحدد

نظم الاشتراك المحدد هي نظم المزايا لما بعد إنتهاء الخدمة والتي تقوم الشركة بموجيها بدفع اشتراكات ثابتة في منشأة منفصلة (صندوق) ولا يكون على الشركة التزام قانوني أو ضمني لدفع مزيد من الاشتراكات إذا لم يكن الصندوق محتفظاً بأصول كافية لدفع كافة مزايا العاملين المتعلقة بخدماتهم في الفترات الحالية والسابقة.

نظم الاشتراك المحدد عبارة عن خطط معاشات تقوم الشركة بموجيها بدفع اشتراكات ثابتة للهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية بشكل إلزامي. الشركة ليس عليه أي التزامات أخرى بمجرد سداد التزاماته. يتم الاعتراف بالمساهمات العادية كتكاليف دورية للسنة التي تستحق فيها وبالتالي فهي مدرجة في تكاليف الموظفين.

(٢) مزايا إنهاء الخدمة

هي مزايا العاملين المستحقة نتيجة لقرار الشركة بإنهاء خدمة العامل قبل تاريخ التقاعد العادي أو لقرار العامل بقبول ترك العمل الإختياري مقابل هذه المزايا. تعترف الشركة بالتزام ومصروف مزايا إنهاء الخدمة في أحد التاريخين أيهما أقرب: (أ) عندما لا يعد بإمكان الشركة سحب عرض تلك المزايا و (ب) عندما تعترف الشركة بتكاليف إعادة الهيكلة التي تكون ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٢٨) "المخصصات والالتزامات والأصول ١١" والتي تتضمن دفع مزايا إنهاء الخدمة. في حالة قيام الشركة بعرض مزايا مقابل إنهاء العامل لخدمته إختياريًا، يتم قياس التكلفة والتزام مزايا إنهاء الخدمة عند الاعتراف الأولي، كما تقيس وتعترف بالتغيرات للاحقة وفقاً لطبيعة المزايا على أساس تقدير عدد العاملين المتوقع قبولهم لعرض المزايا المقدم. وإذا كان من غير المتوقع تسوية مزايا إنهاء الخدمة بشكل كامل قبل ١٢ شهر بعد نهاية الفترة المالية السنوية، يتم خصم قيمة المزايا المتوقعة الي قيمتها الحالية.

(٣) نظم المشاركة في الأرباح و المكافآت

تقوم الشركة بالاعتراف بالتكلفة المتوقعة لمدفوعات المشاركة في الأرباح والمكافآت (غير نصيب العاملين في الأرباح المحدد قانوناً) عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكومي لإجراء هذه المدفوعات نتيجة لأحداث سابقة ويمكن إجراء تقدير يعتمد عليه للالتزام. ويكون الالتزام قائماً فقط عندما لا يكون للشركة بديل فعلي سوى السداد.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٢/م - مزايا العاملين (تابع)

(٤) نصيب العاملين في الأرباح المحدد قانوناً

تعترف الشركة بالأرباح النقدية المتوقعة توزيعها كحصة للعاملين طبقاً للنظام الأساسي للشركات كجزء من توزيعات الأرباح في حقوق الملكية وكالتزامات عندما تعتمد الجمعية العامة العادية لمساهمي الشركة مشروع توزيع الأرباح. ولا تقوم الشركة بتسجيل أى التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

٢٢/ن - الإيجارات

إيجارات تمويلية

حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩ ، يتم الاعتراف بعقود الإيجار ضمن نطاق القانون ٩٥ لعام ١٩٩٥ ، بما في ذلك مصروفات صيانة الأصول المؤجرة قائمة الأرباح أو الخسائر في السنة التي يتم تكبدها فيها. في حال قررت الشركة ممارسة الحق في شراء العنصر المؤجر ، تتم رسملة تكلفة الحق في الشراء كأصل ثابت ، والتي يتم استهلاكها على مدار العمر الإنتاجي المتوقع للعمر المتبقي للأصل بنفس الطريقة المتبعة مع الأصول المشابهة.

إيجارات تشغيلية

يتم تصنيف عقود الإيجار التي يحتفظ فيها المؤجر بمخاطر ومزايا الملكية على أنها عقود إيجار تشغيلية. يتم الاعتراف بالمدفوعات التي تتم بموجب عقود الإيجار التشغيلية (بعد خصم أي حوافز مستلمة من المؤجر) كمصروفات في قائمة الأرباح أو الخسائر كبنء منفصل على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

يتم الاعتراف بعقود الإيجار كأصول حق انتفاع والتزام مقابل في التاريخ الذي يتوفر فيه الأصل المؤجر للاستخدام من قبل الشركة. يتم تخصيص كل دفعة إيجار بين الالتزام وتكلفة التمويل. يتم تحميل تكلفة التمويل على قائمة الأرباح أو الخسائر على مدى فترة الإيجار وذلك لإنتاج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة. يتم اهلاك أصل حق الانتفاع على مدار العمر الإنتاجي للأصل ومدة الإيجار أيهما أقصر على أساس القسط الثابت.

يتم القياس الأولي للأصول والالتزامات الناتجة عن عقد الإيجار على أساس القيمة الحالية. تشمل التزامات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية:

- مدفوعات ثابتة (بما في ذلك مدفوعات ثابتة مضمونة في الجوهر) ناقصاً حوافز الإيجار المستحقة.
- مدفوعات إيجار متغيرة مستندة إلى مؤشر أو سعر.
- المبالغ المتوقعة دفعها من قبل المستأجر بموجب ضمانات القيمة التخريدية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً بشكل معقول من ممارسة هذا الخيار ، و
- دفع غرامات إنهاء عقد الإيجار ، إذا كان بند الإيجار يعكس ممارسة هذا الخيار من قبل المستأجر.

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار. إذا كان من الممكن تحديد هذا السعر ، أو استخدام معدل الاقتراض الإضافي.

يتم قياس أصول حق الانتفاع بالتكلفة التي تشمل ما يلي:

- مبلغ القياس الأولي للالتزام بالإيجار.
- أي مدفوعات إيجار تتم في أو قبل تاريخ البدء مخصصاً منها أي حوافز تأجير مستلمة.
- أي تكاليف مباشرة أولية ؛
- تكاليف الترميم.

يتم الاعتراف بالمدفوعات المرتبطة بعقود الإيجارات قصيرة الأجل و ذات قيمة صغيرة على أساس طريقة القسط الثابت والتي يتم الاعتراف بها كمصروفات في قائمة الأرباح أو الخسائر عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٢ / س - الاقتراض

يتم الاعتراف الأولي بالاقتراض بقياسه بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة بالحصول على القرض. وتقوم الشركة بقياس القروض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة، ويتم تحميل قائمة الأرباح أو الخسائر بشكل منتظم بالفرق بين القيمة الأصلية (مخصوماً منها تكلفة الحصول على القرض) وبين القيمة في تاريخ الاستحقاق على مدار فترة الاقتراض باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

تتضمن تكلفة المعاملة التكاليف المدفوعة عند الحصول على القرض في بداية الحق التعاقدية، إلى المدى الذي تتوقع الشركة سحب كامل مبلغ القرض المتفق عليه في المستقبل، وفي هذه الحالة يتم تأجيل إستهلاك جزء من تكلفة المعاملة المتعلق بالمبالغ غير المستخدمة من القرض حتى يتم استخدامها.

يتم تبويب القروض كالتزامات متداولة إلا إذا كان لدى الشركة حق غير مشروط لتأجيل تسوية تلك الالتزامات لفترة لا تقل عن ١٢ شهر بعد تاريخ القوائم المالية المستقلة.

٢٢ / ع - تكلفة الاقتراض

عندما يتم الاقتراض بصفة عامة أو بغرض اقتناء أصل مؤهل ، وهو ذلك الأصل الذي يتطلب بالضرورة فترة زمنية طويلة لتجهيزه للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعها، تقوم الشركة برسمة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة بإنشاء أو إنتاج أصل مؤهل كجزء من تكلفة ذلك الأصل حتي يتم الانتهاء من كافة الأنشطة الجوهرية اللازمة لإعداد الأصل المؤهل للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعها للغير.

عندما يتم اقتراض الأموال بغرض اقتناء أصل مؤهل لتحمل تكلفة الاقتراض، تقوم الشركة بتحديد قيمة تكلفة الاقتراض التي يتم رسملتها على هذا الأصل والتي تتمثل في تكلفة الاقتراض الفعلية التي تكبدها المنشأة خلال العام بسبب عملية الاقتراض مطروحاً منها أي إيرادات تحقق من الاستثمار المؤقت للأموال المقترضة. تقوم الشركة بالاعتراف بتكاليف الاقتراض الأخرى كمصروفات في الفترة التي تكبدت فيها الشركة هذه التكاليف.

٢٢ / ف - المخصصات

(أ) المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون علي الشركة التزام حال (قانوني أو حكومي) ناتجاً عن أحداث في الماضي، ومن المتوقع حدوث تدفق خارج للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد عليها. لا يتم الاعتراف بمخصصات لخسائر التشغيل المستقبلية

تقوم الشركة بالاعتراف بالارتباطات الضرورية الخاصة بإعادة الهيكلة وغير المتعلقة بالأنشطة السارية للشركة ضمن تكاليف مخصص إعادة الهيكلة.

عندما يكون هناك عدد من الالتزامات المتشابهة، يتم تحديد درجة توقع وجود التدفق الخارج المطلوب للسداد أو التسوية عن طريق الأخذ في الاعتبار كافة عناصر الالتزام، ويتم الاعتراف بالمخصص علي الرغم من الاحتمال الخاص بالتدفق الخارج لأي بند قد يكون صغيراً.

عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود هاماً، فإن قيمة المخصص هي القيمة الحالية للتدفقات المتوقعة أن يتم طلبها لتسوية الالتزام باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام ويتم الاعتراف بالزيادة في القيمة الدفترية للمخصص من فترة لأخرى لتعكس مرور الوقت كمصروف الفائدة في قائمة الأرباح والخسائر.

(ب) الالتزامات المحتملة

الالتزام المحتمل هو التزام حالي نشأ بسبب أحداث سابقة، ولم يتم الاعتراف به بسبب انه لم يكن من المتوقع حدوث تدفقات للموارد خارج الشركة والتي تمثل فوائد اقتصادية لتسوية الالتزام، او بسبب انه لم يكن من الممكن تقدير المبلغ بشكل يعتمد عليه. بدلا من ذلك قامت الشركة بالإفصاح عن التزاماتها المحتملة في إيضاحها في القوائم المالية المستقلة.

(ج) الأصول المحتملة

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

إذا كان من المتوقع أن يتم سداد بعض أو كل النفقات المطلوبة لتسوية مخصص من قبل طرف آخر خارج الشركة، فيجب إثبات السداد كأصل منفصل في قائمة المركز المالي ، و فقط عندما يكون مؤكداً انه سيتم استلام هذا السداد إذا قامت الشركة بتسوية الالتزام. يجب ألا يتجاوز المبلغ المعترف به مبلغ المخصص.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٢ - السياسات المحاسبية الهامة (تابع)

٢٢/ص - تحقق الإيراد

الإيراد هو الربح الناشئ من سياق أنشطة الشركة الاعتيادية. يتم الاعتراف بالإيراد بقيمة سعر المعاملة. سعر المعاملة هو مبلغ المقابل المادي الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل تحويل السيطرة على البضائع أو الخدمات التي وعد بتوفيرها إلى العميل. باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.

(١) إيرادات الاستشارات

يجب الاعتراف بإيرادات الاستشارات على أساس مبدأ الاستحقاق وفقاً للعقود المبرمة مع بعض الأطراف ذات العلاقة.

(٢) إيرادات الفوائد

يتم إدراج إيرادات الفوائد من الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة في صافي أرباح / (خسائر) القيمة العادلة على هذه الأصول، راجع إيضاح ٩. يتم إثبات إيرادات الفوائد على الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة والأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر المحسوبة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية في الربح أو الخسارة كجزء من الإيرادات الأخرى.

(٣) إيرادات التوزيعات

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

٢٢/ق - توزيعات الأرباح

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

٢٢/ر - الأرقام المقارنة

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

٢٢/ش - نصيب السهم في الربح / (الخسائر)

النصيب الأساسي:

يحتسب نصيب السهم الأساسي في أرباح / (خسائر) العام بقسمة:

- الربح / (الخسارة) المنسوب إلى مالكي الشركة، باستثناء إيه تكاليف لخدمة حقوق الملكية بخلاف الحصص العادية.
- بالمتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة المالية، معدلة بالمكافآت في الأسهم العادية الصادرة خلال العام باستثناء أسهم الخزينة (إيضاح ١٤).

النصيب المخفض:

يحتسب النصيب المخفض للسهم في الأرباح / (الخسائر) بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بالآثار الناتجة عن كل الأسهم العادية للأخذ في الاعتبار:

- أثر ضريبة الدخل بعد خصم الفوائد وتكاليف التمويل الأخرى المرتبطة بالأسهم العادية المحتملة المخفضة و.
- المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية الإضافية التي كانت ستبقى معلقة بافتراض تحويل جميع الأسهم العادية المحتملة المخفضة.
- صافي ربح / (خسارة) العام المتعلق بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال العام مع استبعاد الأسهم العادية المشتركة خلال العام.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٣ - ملخص أهم تعديلات معايير المحاسبة المصرية ٢٠٢٤

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 للفترة المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤.

اسم المعيار	ملخص التعديل	تاريخ التطبيق
معيار المحاسبة المصري رقم (١٣) "آثار التغيرات في أسعار الصرف الأجنبي" *	"نطاق المعيار" تم تعديل نطاق المعيار ليشمل "تحديد سعر الصرف اللحظي عندما لا يكون هناك إمكانية للتبادل بين عملتين" ويُسمح بالتطبيق المبكر، وإذا قامت الشركة بتطبيق مبكر، فيجب الإفصاح عن ذلك. "القياس" - 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 أ، وعندما يكون السعر كذلك، يجوز للمنشأة استخدام هذا السعر كسعر صرف لحظي مقدر. - 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. - عند تقدير سعر الصرف اللحظي كما هو مطلوب بموجب الفقرة (١٩ أ)، يجب على المنشأة استخدام سعر الصرف الملحوظ كسعر صرف لحظي مقدر عندما يلي سعر الصرف الملحوظ الشروط المنصوص عليها في الفقرة (١٩ أ). "الإفصاحات" تمت إضافة بعض الإفصاحات الجديدة إلى سعر الصرف اللحظي .	يجب على الشركة تطبيق هذه التعديلات من بداية فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ .

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٣ - ملخص أهم تعديلات معايير المحاسبة المصرية ٢٠٢٤ (تابع)

اسم المعيار	ملخص التعديل	تاريخ التطبيق
معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) "القوائم المالية المستقلة"	"نطاق المعيار" 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 الشركة بتطبيق مبكر، فيجب الإفصاح عن ذلك . "القياس" - عند قيام المنشأة بإعداد قوائم مالية مستقلة، يجب عليها أن تستخدم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة، وفي المنشآت الخاضعة للسيطرة المشتركة، وفي الشركات الشقيقة: ١- بالتكلفة ٢- وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) (الأدوات المالية). ٣- باستخدام طريقة حقوق الملكية كما هو موضح في معيار المحاسبة المصري رقم (١٨) (الاستثمارات في الشركات الشقيقة). 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) وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢)، والأصول غير المتداولة المحتفظ بها لغرض البيع والعمليات الغير مستمرة. يجب على المنشأة المحاسبية عن هذا الاستثمار من تاريخ هذا التصنيف وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٢) . أما الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧)، فلن يتغير قياسها في مثل هذه الحالات. "الإفصاحات" - تم إضافة بعض الإفصاحات الجديدة .	يجب على الشركة تطبيق هذه التعديلات من بداية فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤ .

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٣ - ملخص أهم تعديلات معايير المحاسبة المصرية ٢٠٢٤ (تابع)

اسم المعيار	ملخص التعديل	تاريخ التطبيق
معيار المحاسبة (المصري رقم ٣٤) "الاستثمار العقاري"	"نطاق المعيار" تم تعديل نطاق المعيار ليشمل: "يجب على الشركة اختيار إما نموذج القيمة العادلة أو نموذج التكلفة كسياسة محاسبية ويجب تطبيق هذه السياسة على جميع الاستثمارات العقارية ويُسمح بالتطبيق المبكر، وإذا قامت الشركة بتطبيق مبكر، فيجب الإفصاح عن ذلك . "القياس" - "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. - 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 . "الإفصاحات" - تم إضافة بعض الإفصاحات الجديدة .	يجب على الشركة تطبيق هذه التعديلات من بداية فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤

في ٣ مارس ٢٠٢٤ ، أصدر رئيس الوزراء قرار رقم ٦٣٦ الذي يعدل المعيار المحاسبي المصري رقم ١٣ (EAS١٣) . "أثر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية"، الفقرة ٥٧ أ ، والتي تدخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤ .

قامت الشركة بتطبيق التعديل الوارد في الفقرة ٥٧ أ وأجرت تقييماً لتحديد ما إذا كان هناك نقص في قابلية صرف العملات الأجنبية مقابل الجنيه المصري. فيما يلي ملخص لنتائج هذا التقييم .

١. تقييم صعوبة التبادل

قامت الشركة بتقييم أنه لا يوجد نقص في قابلية صرف الأصول المقومة بالعملات الأجنبية في ١ يناير ٢٠٢٤ ، وهو تاريخ تطبيق التعديل على المعيار المحاسبي المصري رقم ١٣ . تم إجراء هذا التقييم بناءً على فرضية أن الأصول المقومة بالعملات الأجنبية يمكن صرفها في البنك في أي وقت دون أي صعوبة .

كما قامت الشركة بتقييم أنه لا يوجد نقص في قابلية صرف الالتزامات المقومة بالعملات الأجنبية، طالما أن الأصول المقومة بالعملات الأجنبية يمكن استخدامها لتسوية هذه الالتزامات. ومع ذلك، فإن الالتزامات المقومة بالعملات الأجنبية التي تتجاوز الأصول المقومة بالعملات الأجنبية الخاصة بها، كما في ١ يناير ٢٠٢٤ ، لن يتم توفيرها من خلال النظام المصرفي في فترة زمنية معقولة. وبناءً عليه، تم تقييم أن هناك نقصاً في قابلية الصرف لهذه الأرصدة، والتي تبلغ ١٩٥ مليون دولار أمريكي و ٢٥ مليون يورو و ٢٤٣ ألف جنيه استرليني .

لتقدير سعر صرف معقول للاستخدام بسبب نقص قابلية صرف الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي، حددت الشركة أن أول سعر كان متاحاً للمجموعة (١ دولار أمريكي = ٤٩/٥٠٠٣ جنيه مصري) لتوفير العملة الأجنبية بعد تاريخ تطبيق المعيار المعدل سيمثل أفضل سعر صرف فوري لاستخدامه في ترجمة الالتزامات بالعملة الأجنبية التي تواجه نقصاً في قابلية الصرف في ١ يناير ٢٠٢٤

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٣ - ملخص اهم تعديلات معايير المحاسبة المصرية ٢٠٢٤ (تابع)

٢. الموقف النقدي

فيما يلي ملخص للأصول والالتزامات المقومة بالعملات الأجنبية كما في ١ يناير ٢٠٢٤

بنود قائمة المركز المالي	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ دولار امريكي	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ يورو	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ جنية استرليني
الاصول			
النقدية وما في حكمها	٢٣٩	١,٦	-
أرصدة مدينة	١٨١	-	-
المستحق من أطراف ذات علاقة	٢٦٥,٧٢٧	-	٩,٣
الاجمالي	٢٦٦,١٤٧	١,٦	٩,٣
الالتزامات			
قروض	(٤٣١,٨٤٣)	-	-
المستحق لأطراف ذات علاقة	(٢٩,٨٧٧)	(٤٩٥)	(٢٥٢)
أرصدة دائنة	-	(٢٤,٣١٨)	-
الاجمالي	(٤٦١,٧٢٠)	(٢٤,٨١٣)	(٢٥٢)

يمثل الجدول التالي القيمة الدفترية للالتزامات النقدية غير القابلة للصرف المتأثرة في ١ يناير ٢٠٢٤ ، وتأثيرها على الأرباح المحتجزة الافتتاحية :

الوصف	العملة الأجنبية	الرصيد بالعملة الأجنبية	فرق استخدام سعر الصرف المقدر ربح (خسارة)	الأثر على الأرباح المحتجزة زيادة (نقص)
الالتزامات غير القابلة للصرف	الدولار الامريكي	(١٩٥,٥٧٣)	(٣,٩٥١,٠٣٨)	(٣,٩٥١,٠٣٨)
	يورو	(٢٤,٨١١)	(٤٩٠,١٣٠)	(٤٩٠,١٣٠)
	جنية استرليني	(٢٤٣)	(٥,٧٥٤)	(٥,٧٥٤)
الصافي			(٤,٤٤٦,٩٢٢)	(٤,٤٤٦,٩٢٢)

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٤- أحداث هامة

(أ) خلال عام ٢٠٢٥، قامت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري بتنفيذ سلسلة من التخفيضات في أسعار الفائدة حيث شهدت السياسة النقدية انخفاضاً تراكمياً قدره ٦٢٥ نقطة أساس على أسعار العائد الرئيسية خلال الفترة من ١٧ أبريل إلى ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٥.

وفي ١٧ أبريل ٢٠٢٥، تم خفض كل من سعر العائد على الإيداع، وسعر الإقراض، وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي، وسعر الائتمان والخصم بمقدار ٢٢٥ نقطة أساس. تلا ذلك خفض إضافي قدره ١٠٠ نقطة أساس في ٢٥ مايو ٢٠٢٥، كما تم تخفيض الأسعار بمقدار ٢٠٠ نقطة أساس في ٢٨ أغسطس ٢٠٢٥، وفي ٢ أكتوبر ٢٠٢٥، تم خفض قدره ١٠٠ نقطة أساس، وأخيراً، تم تطبيق خفض إضافي قدره ١٠٠ نقطة أساس في ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٥.

(ب) أعلنت شركة القلعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، عن إبرام اتفاقية مع شركة (FHI) Ltd، وهي إحدى المساهمين في عدد من الشركات التابعة لشركة القلعة، والدائن للقلعة وبعض الشركات التابعة لها.

وقد قامت بعقد اتفاقية شراء الأسهم وتسوية للديون بتسوية معظم الالتزامات المستحقة على شركة القلعة وبعض الشركات التابعة لها لشركة "اف اتش أي"، وتحويل مساهمة "FHI"، في العديد من الشركات التابعة للقلعة إلى القلعة.

وبموجب الاتفاقية، نقلت شركة "اف اتش أي" حصصها في بعض الشركات التابعة لشركة القلعة إلى شركة القلعة بما في ذلك حصصها في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة "ان دي تي"، القابضة لمجموعة شركات أسيك العاملة في قطاع الأسمت وبذلك تصل ملكية القلعة في هاتين الشركتين إلى، United for Foundries SAE والصناعات ذات الصلة)، وشركة Citadel Capital Transportations حوالي ١٠٠٪؛ بالإضافة إلى حصص شركة "اف اتش أي" في شركة الذراع اللوجستية لشركة القلعة. كما قامت "اف اتش أي" بتسوية معظم التزامات، (CCTO) Opportunities Ltd مجموعة القلعة وإعادة جميع الضمانات والتعهدات المرتبطة بها. علاوة على ذلك، قامت بنقل الديون إلى الشركات التابعة للقلعة:

- الشركة الوطنية للتنمية والتجارة برصيد ١٩٢ مليون دولار أمريكي اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

- الشركة المتحدة للمسابك برصيد ٨ ملايين دولار أمريكي اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

في ٢٧ مارس ٢٠٢٤، قامت شركة القلعة بنقل أسهمها المملوكة بشكل غير مباشر (٢٧,٢١٪) في شركة الطباعة الوطنية ش.م.م (شركة تابعة لشركة جرانديفو) إلى شركة "اف اتش أي"، مع احتفاظ شركة القلعة بخيار الشراء لإعادة شراء هذه الحصة في غضون عامين.

كما وقعت الشركتان اتفاقية تمنح شركة القلعة الحق، وليس الالتزام، في شراء حصة "اف اتش أي" في شركة أسكوم للتدخين، والتي يمكن ممارستها في الفترة ما بين نهاية سبتمبر ٢٠٢٤ حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، على أن يتم تنفيذ هذا الشراء وفقاً لمتطلبات قانون سوق رأس المال المصري المعمول به.

(ج) قامت شركة القلعة بتوقيع اتفاق تسوية مديونية مع كل من بنك مصر، وبنك القاهرة، والبنك العربي الأفريقي الدولي، والبنك الأهلي الكويتي. بالإضافة إلى ذلك، تم توقيع اتفاق إعادة هيكلة مع البنك العربي الدولي.

(د) قررت الجمعية العامة العادية للشركة في ٣٠ مايو ٢٠٢٤ الموافقة على العرض المقدم من شركة القلعة القابضة لإعادة الهيكلة المحدودة "QHRI" (شركة تم تأسيسها وفقاً لقوانين جزر العذراء البريطانية) من قبل مالكي شركة سيتادل كابيتال بارتنرز المحدودة (المساهم الرئيسي في القلعة) لشراء الديون الخارجية المستحقة على القلعة لبعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في اتفاقية القرض المجمع المؤرخة ١ فبراير ٢٠١٢ ("القرض المجمع") الموقعة بين القلعة القابضة ومجموعة من البنوك والمؤسسات المحلية والدولية. سيتم هذا الشراء بمبلغ يعادل ٢٠٪ من الرصيد الأساسي المتبقي لحصة المقرضين الذين قبلوا عرض الشراء في القروض المجمع المستحقة الدفع بالدولار الأمريكي في حساب مصرفي دولي يختاره المقرضون القابلين. وتم عرض فرصة المشاركة في شراء الدين على جميع مساهمي القلعة من خلال تمويل QHRI مقابل سند دين تصدره الأخيرة. وقد تم اختتام شراء الدين الرئيسي الفعال اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ وسيكون المساهمون المشاركون في القلعة من حاملي دين الرئيسي المشتراة. سيتم بعد ذلك إنهاء الدين من قبل القلعة في شكل زيادة رأس المال، مما يوفر للمساهمين المشاركين إمكانية السداد في شكل أسهم في القلعة أو نقداً أو مزيجاً منهما. يخدم هذا الاتفاق في تقليل مستويات ديون القلعة وتكاليف التمويل. راجع الملاحظة (ج٢) و (١١) لمزيد من التفاصيل.

وفي ٥ أكتوبر ٢٠١٥، تم تحديث السجل التجاري لشركة القلعة ليعكس زيادة رأس المال المرخص به من ١٠ مليارات جنيه مصري إلى ٥٠ مليار جنيه مصري، وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري إلى ٩,١٣٢,٣٢٠,٠٠٠ جنيه مصري، موزعاً على ٤,٦٤,٤٦٤,٠٠٠ سهم، جميعها أسهم نقدية، تشمل ٣,٢١٦,٤٧٢,٧٨١ سهماً عادياً و ١,٠٠٩,٩٩١,٢١٩ سهماً ممتازاً.

شركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

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

٢٤- أحداث هامة (تابع)

هـ) تم خلال عام ٢٠٢٥ استكمال خطوة رئيسية في إطار جهود إعادة هيكلة الشركة، من خلال التنفيذ الناجح لعملية زيادة رأس المال المعتمدة، مما أسفر عن زيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ٩,١ مليار جنيه مصري إلى ٢١,١ مليار جنيه مصري. وقد ساهمت هذه الزيادة في رأس المال بصورة جوهرية في تعزيز المركز المالي للشركة وتخفيض مستوى الرفع المالي.

و) خلال السنة، واصلت الشركة إحراز تقدم جوهري في إعادة هيكلة التزاماتها التمويلية. وقد انخفض إجمالي القروض من ٢١,٨ مليار جنيه مصري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ إلى ٩,٦ مليار جنيه مصري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. ونتيجة لذلك، تحسنت نسبة صافي الدين إلى إجمالي رأس المال لدى الشركة بصورة ملحوظة من ١٧٠% إلى ٦٣% في نهاية السنة. وترى الإدارة أن ذلك يمثل خطوة جوهرية نحو استعادة هيكل رأسمالي مستدام.

٢٥- أحداث لاحقة

- أ - قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري خفض أسعار الفائدة والإقراض بمقدار ١٠٠ نقطة أساس في ٢ فبراير ٢٠٢٦.
- ب - خلال أوائل عام ٢٠٢٦، اندلع صراع مسلح حاد في إيران وامتد إلى عدة دول أخرى في منطقة الشرق الأوسط، مما أدى إلى زيادة حالة عدم الاستقرار الإقليمي. ومن المتوقع أن يكون لهذه الأحداث آثار اقتصادية هامة على الاقتصاد العالمي ومنطقة الشرق الأوسط. وتواصل الإدارة المتابعة عن كثب لهذه التطورات، وتقوم حاليًا بتقييم مدى تأثير هذه الأحداث على أنشطة المجموعة وأدائها المالي.