

شركة القلعة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة مصرية
وشركاتها التابعة

تقرير الفحص المحدود والقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة
عن فترة التسعة أشهر المنتهية
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

الفهرس

تقرير الفحص المحدود

١

القوائم المالية

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

- ٧ مقدمة
- ٧ التقارير القطاعية
- ١١ بيانات الأرباح والخسائر
- ١٣ العمليات غير المستمرة
- ١٩ استثمارات في شركات شقيقة ومشاريع مشتركة
- ١٩ الأصول المالية والالتزامات المالية
- ٣٢ الأصول والالتزامات غير المالية
- ٣٤ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة
- ٣٦ نصيب السهم في الأرباح
- ٣٧ أسس أعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة
- ٤٠ الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة
- ٤٣ الاستمرارية
- ٤٦ أحداث هامة
- ٤٨ أحداث لاحقة

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

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

المقدمة

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

نطاق الفحص المحدود

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

الاستنتاج

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

فقرات توجيه انتباه

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

- كما هو مبين في الإيضاح رقم (١٢) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، فإننا نوجه الانتباه إلى أن الالتزامات المتداولة للمجموعة قد تجاوزت أصولها المتداولة بمبلغ ٧٢,٨٧ مليار جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤. كما أن الخسائر المتراكمة بلغت مبلغ ٢٥,٣٩ مليار جنيه مصري في ذلك التاريخ. بالإضافة إلى ذلك وكما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ فإن إحدى الشركات التابعة للمجموعة كانت غير ملتزمة بشروط واتفاقيات بعض القروض وقد تعثرت في سداد أقساط بعض من هذه القروض في تواريخ استحقاقها. هذه الأمور بالإضافة للأمور الأخرى المبينة بالإيضاح رقم (١٢) للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، تشير إلى وجود حالة عدم تأكيد جوهري من قدرة المجموعة على الاستمرار في مزاولة نشاطها. إن القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة لا تتضمن التسويات التي قد تكون ضرورية إذا كانت المجموعة غير قادرة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.
- وكما هو مبين في الإيضاح رقم (١١ب) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، فإننا نوجه الانتباه إلى الاعتبارات الرئيسية والأحكام المحاسبية الهامة التي طبقتها الإدارة لتحديد إذا ما كانت لها الحق في تجميع الشركة المصرية للتكرير، وفي حالة تغير هذه الاعتبارات والأحكام قد تحتاج المجموعة إلى استبعاد الشركة المصرية للتكرير من التجميع.

حسن يسويوش البشة
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٩٨
BT محمد هلال ووحيد عبد الغفار
bakertilly
محمد هلال & ووحيد عبد الغفار
2

مراقب الحسابات
وانل صغير
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٣٨١
٤٦٩٤٤
PM3
ReceivablesCopper Kaseidon, Dia

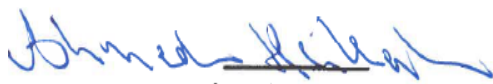
القاهرة في ١١ فبراير ٢٠٢٥

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة
القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة - كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	إيضاح	
١٠٥,٥٠٧,٢٢٩	١٥٤,٧٤٨,٤٤٦	أ/٧	الأصول غير المتداولة
١,٣٧٠,٢٣٥	٢,١٧٠,٣٨٨	ب/٧	أصول ثابتة
٥٠٠,٠٤٤	٧٤٥,٥٦٩		أصول حق انتفاع
٢٠٥,٥٧٠	٢٠٥,٥٧٠		أصول غير ملموسة
٥١٢,٠٣٥	٨٠٠,١٨٢		الشهرة
٤,٦٩٥,٣٠٣	٦,٧٦٩,٤٤٢	٥	أصول حيوية
٥٧,٩١٦	٧٢,٢٠٩		استثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة
٥٤٣,٧١٩	٨٨٩,٧٩٩	و/٦	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١,٩٢٦,٧٠٩	٢,٠١٥,٢٢٨	٣-د/٦	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٩٩٩,٧٢٤	٢,٠٣٢,١٧١	ج/٦	أدوات مالية مشتقة
٥,٤١٩,٤٨٩	٨,٠٥٤,١٧٧		مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
١٢١,٧٣٧,٩٧٣	١٧٨,٥٠٣,١٨١		أصول ضريبية مؤجلة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
٧,٤٤١,٩٧٣	١١,٨٨٢,٣٢٣	د/٧	الأصول المتداولة
٣٧,١٩٥	١٩٩,٨٤١		المخزون
١٥,٤٤٧,٢٢٧	٢٠,١٢٢,٣٤٥	ج/٦	أصول حيوية
٧٧٦,٠٣٦	٤٨٥,١٠٦	أ/٨	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
١,٣٢١,٥٧٤	١,٥٠٦,٨١٤	و/٦	المستحق من أطراف ذات علاقة
١٢٩,٤٤٦	٧٢,٤٧٠	٣-د/٦	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٦,٩٢٧,٢٩٢	٨,٣٩١,٠٦٨	هـ/٦	أدوات مالية مشتقة
١,٩٧٥,٠٠٥	١١,٥٩٥,٤٥٠		نقدية مجمدة
٣٤,٠٥٥,٧٤٨	٥٤,٢٥٥,٤١٧		النقدية وما في حكمها
٤,٨٢٩,٤٦٧	٢٤,٤٨٢	١-د/٤	أصول محتفظ بها بغرض البيع
٣٨,٨٨٥,٢١٥	٥٤,٢٧٩,٨٩٩		إجمالي الأصول المتداولة
١٦٠,٦٢٣,١٨٨	٢٣٢,٧٨٣,٠٨٠		إجمالي الأصول
٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠		حقوق الملكية
٨٩,٥٧٨	٨٩,٥٧٨		رأس المال المدفوع
٥,٥٧٧,٨٥٨	٢,٥٧٤,٤٦١		احتياطي قانوني
(٢١,٨٧٤,٠٩٢)	(٢٥,٣٨٨,٣٨٣)		احتياطيات
(٧,١٠٩,٢٥٩)	(١٣,٩٢٤,٣٤٤)		خسائر متراكمة
٤٧,٠٥١,٠١٤	٧٦,٥٦٧,٦٤٠		عجز حقوق الملكية لمساهمي شركة القلعة للاستثمارات المالية
٣٩,٩٤٤,٣٥٨	٦٢,٩٤٣,٢٩٦		الحصص غير المسيطرة
١,٦٤٩,٥٢٣	٢٠,٧٢٥,٩٥٠	أ/٦	إجمالي حقوق الملكية
٧٣٦,١٨٢	٨٧٤,٩٩٢		الالتزامات غير المتداولة
٤٠١,٣٦٦	٥٧٣,٥٢٢	ب/٦	القروض والسلفيات
١١,٣٠٨,٢٨٤	١٨,٣٦٢,٨٦٤		التزامات الإيجار
٩٩,٠٩٣	٢,١٤٨,٠٨٩		قروض من شركات تاجير تمويلي
٢,٣٢٢	-	٣-د/٦	التزامات ضريبية مؤجلة
١٤,١٩٦,٧٧٠	٤٢,٦٨٥,٤١٧		دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٣,٩٧٥,٧٥٧	٥,٥١٩,٨٠٠	ج/٧	أدوات مالية مشتقة
١٥,٧٠٣,٩٤٧	٢٤,٥٢٧,٢٤١		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٢,٢٥٢,٦٠٣	٣,١٩٤,٨٥٩	ب/٨	المخصصات
٧٩,٨٠٧,٤٣٣	٩١,١١١,٨٦١	أ/٦	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
١٩٤,٧٨٤	٢٨٢,٩٦٨		المستحق لأطراف ذات علاقة
٧٧,٨٨٥	٣٣٣,٥٨٦	ب/٦	القروض والسلفيات
٨٦٩,٨٦٧	١,٨٧٣,٩٥٢	ز/٦	التزامات الإيجار
٢٢٢,٧٧٦	٣٠٥,١١٦		قروض من شركات تاجير تمويلي
١٠٣,١٠٥,٠٥٢	١٢٧,١٤٩,٣٨٣		التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣,٣٧٧,٠٠٨	٤,٩٨٤	٢-د/٤	التزامات ضرائب الدخل الجارية
١٠٦,٤٨٢,٠٦٠	١٢٧,١٥٤,٣٦٧		التزامات متعلقة بأصول محتفظ بها بغرض البيع
١٢٠,٩٧٨,٨٣٠	١٢٩,٨٣٩,٧٨٤		إجمالي الالتزامات المتداولة
١٦٠,٦٢٣,١٨٨	٢٣٢,٧٨٣,٠٨٠		إجمالي الالتزامات
			إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٤٨ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة
- تقرير الفحص المحدود مرفق


أحمد محمد هشام
رئيس مجلس الإدارة


هشام حسين الحارندار
العضو المنتدب


طارق الجمال
رئيس القطاع المالي

القاهرة في ١١ فبراير ٢٠٢٥

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

التسعة أشهر المنتهية فى ٣٠ سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية فى ٣٠ سبتمبر		إيضاح
(معاد تبويبها)		(معاد تبويبها)		
٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣	
العمليات المستمرة				
١١٣,٢٩٩,٧٠٨	٧٠,٧٣٢,٨٣٥	٣٧,٥٥١,٥٠٥	٢١,٤٩٧,٢٦٦	٢/ب إيرادات
(١٠١,٤٨٨,٤٨٩)	(٥٨,٢٢١,٦٨٩)	(٣٥,٠٥٦,٢٥٩)	(١٩,٧٤٣,٥٤٩)	تكلفة الايرادات
١١,٨١١,٢١٩	١٢,٥١١,١٤٦	٢,٤٩٥,٢٤٦	١,٧٥٣,٧١٧	مجمّل الربح
(٤,٠٠٥,٤٦٨)	(٢,٠٠٦,٢٥٤)	(٩٢٤,٦٦٣)	(٦٨١,٦٨١)	مصرفات إدارية وعمومية
(٣٥٠,٥٢٦)	(٢٩٠,١٣٩)	(١١٣,٧١٠)	(٧٣,٨٣٤)	مصرفات بيع وتسويق
٢١٠,٧٧٠	(٥٦٢,٧٦١)	٢٢,٨١٢	(٥٧٩,٧٠٦)	صافي الأرباح من انخفاض قيمة الأصول المالية
-	٣,٠٧٨,٧٥٢	-	٣,٠٧٨,٧٥٢	ارباح من بيع استثمارات في شركات شقيقه
(٧٩٠,١٩١)	١٤,٣٥٥	١,٢٠٠,٠١٣	٤١,٢٦٦	(خسائر)/ ارباح أخرى
٦,٨٧٥,٨٠٤	١٢,٧٤٥,٠٩٩	٢,٦٧٩,٦٩٨	٣,٥٣٨,٥١٤	أرباح التشغيل
١,٢٨٨,٥٢١	١,٥١٦,٧٥٤	٢٦٩,٤٥٠	٥٠٩,٧٩٨	٢/ب إيرادات تمويلية
(٨,٥٣١,٣١٥)	(٦,٥٦٦,٤٩٥)	(٢,٧١٧,٩٩٧)	(٢,٠٤٥,٩٦١)	٢/ب تكاليف تمويلية
١٤٦,٦١٥	(٣٠,٠٥٢)	٧١,٧٤٦	(٢,٣٦٢)	حصة الأرباح / (الخسائر) من الاستثمار فى شركات شقيقة
(٢٢٠,٣٧٥)	٧,٦٦٥,٣٠٦	٣٠٢,٨٩٧	١,٩٩٩,٩٨٩	صافى (الخسائر) / الأرباح قبل الضرائب
(١,٣٣١,٥٠٧)	(١,٤٥٥,٥٧٢)	(١١٤,٤٤٤)	١٣٠,١٥٦	٣/ج ضريبة الدخل
(١,٥٥١,٨٨٢)	٦,٢٠٩,٧٣٤	١٨٨,٤٥٣	٢,١٣٠,١٤٥	صافى (خسائر)/ الأرباح الفترة من العمليات المستمرة
٩,٩٤٣,٦٠٦	٨٨٨,٨٩٩	-	٣٧٣,٤٣٨	٤/ب الربح من العمليات الغير مستمرة
٨,٣٩١,٧٢٤	٧,٠٩٨,٦٣٣	١٨٨,٤٥٣	٢,٥٠٣,٥٨٣	صافي أرباح الفترة
يتم توزيعه على النحو التالى:				
٥,٩٧٧,١١٦	١,٧٣٦,١١٢	١١٤,٥٤٦	٢,٠٤٤,٢٢٥	مساهمى الشركة الأم
٢,٤١٤,٦٠٨	٥,٣٦٢,٥٢١	٧٣,٩٠٧	٤٥٩,٣٥٨	الحصص غير المسيطرة
٨,٣٩١,٧٢٤	٧,٠٩٨,٦٣٣	١٨٨,٤٥٣	٢,٥٠٣,٥٨٣	

نصيب السهم في (خسائر) / أرباح الفترة من العمليات

المستمرة العائدة لمساهمي الشركة الأم:

١ / ٩	(٢,٠٧٥)	٠,٨١٨	٠,٠٦٣	١,٠٩٤
٣ / ٩	(٢,٠٧٥)	٠,٨١٨	٠,٠٦٣	١,٠٩٤

نصيب السهم الأساسي

نصيب السهم المخفض

نصيب السهم في صافي أرباح الفترة العائدة لمساهمي

الشركة الأم:

١ / ٩	٣,٢٨٤	٠,٩٥٤	٠,٠٦٣	١,١٢٣
٣ / ٩	٣,٢٨٤	٠,٩٥٤	٠,٠٦٣	١,١٢٣

نصيب السهم الأساسي

نصيب السهم المخفض

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٤٨ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣
٨,٣٩١,٧٢٤	٧,٠٩٨,٦٣٣	١٨٨,٤٥٣	٢,٥٠٣,٥٨٣
صافي ربح الفترة			
الدخل الشامل الآخر			
بنود قد يتم إعادة تبويبها في الأرباح أو الخسائر			
٣٠,٩٧٠,٢٦٦	١٤,٠٨٣,٠٩٣	١,١٤٣,٥٢١	(٦٢,١٦٣)
فروق العملة الناتجة عن ترجمة العمليات الأجنبية			
-	(٤,١٨٣,٤٨٨)	-	(٣٤٧,٣٧٨)
صافي الخسائر من ترجمة العملات الأجنبية			
(٢,٩٧٨)	-	(٥,٦٣٧)	-
حصة الدخل الشامل الآخر للشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة			
التي يتم احتسابها باستخدام طريقة حقوق الملكية			
٢٨,٢٣٥	٣	١٣,٤٧٩	-
التغير في القيمة العادلة للأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
-	٣٦,٩٠١	-	٢٢,٣٤٤
تغطية مخاطر تدفقات نقدية			
(٥,٩٨٦)	(٧,٧٣٥)	(٢,٩٨٢)	٢٧,٨٧٨
ضريبة الدخل المتعلقة بهذه البنود			
٣٠,٩٨٩,٥٣٧	٩,٩٢٨,٧٧٤	١,١٤٨,٣٨١	(٣٥٩,٣١٩)
إجمالي الدخل / (الخسارة) الشامل الآخر عن الفترة بعد خصم الضريبة			
٣٩,٣٨١,٢٦١	١٧,٠٢٧,٤٠٧	١,٣٣٦,٨٣٤	٢,١٤٤,٢٦٤
إجمالي الدخل الشامل عن الفترة			
يتم توزيع إجمالي الدخل الشامل عن الفترة على النحو التالي:			
١٣,٢٤٧,٦١٣	١,٨٨١,٣٧٦	٤٨٢,٠٠٩	١,٩٣٠,١٩١
مساهمي الشركة الأم			
٢٦,١٣٣,٦٤٨	١٥,١٤٦,٠٣١	٨٥٤,٨٢٥	٢١٤,٠٧٣
الحصص غير المسيطرة			
٣٩,٣٨١,٢٦١	١٧,٠٢٧,٤٠٧	١,٣٣٦,٨٣٤	٢,١٤٤,٢٦٤
إجمالي الدخل الشامل عن الفترة ناتج من:			
٢٩,٤٣٧,٦٥٥	١٥,٨٤١,٦٧٥	١,٣٣٦,٨٣٤	١,٧٠٥,٣٨٦
العمليات المستمرة			
٩,٩٤٣,٦٠٦	١,١٨٥,٧٣٢	-	٤٣٨,٨٧٨
العمليات الغير مستمرة			
٣٩,٣٨١,٢٦١	١٧,٠٢٧,٤٠٧	١,٣٣٦,٨٣٤	٢,١٤٤,٢٦٤

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٤٨ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المجمعة المختصرة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

حقوق الملكية لمساهمي شركة القلعة للاستثمارات المالية شركة مساهمة مصرية							
رأس المال المدفوع	احتياطي قانوني	احتياطيات	خسائر متراكمة	اجمالي	الحصص غير المسيطرة	اجمالي حقوق الملكية	
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	٢,٢٦٢,٨٦٥	(٢٤,٧٠٧,٧٠٠)	(١٣,٢٥٥,٢٥٧)	٣٥,٦٢٦,٠٥٣	٢٢,٣٧٠,٧٩٦	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣
-	-	٣,٣٤٤,٨٢٤	(١,٤٦٣,٤٤٨)	١,٨٨١,٣٧٦	١٥,١٤٦,٠٣١	١٧,٠٢٧,٤٠٧	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
-	-	-	(١١٥,٧٦٠)	(١١٥,٧٦٠)	(٧٢٩,٥٦٠)	(٨٤٥,٣٢٠)	توزيعات أرباح
-	-	(٥٢٦,٥٦١)	-	(٥٢٦,٥٦١)	-	(٥٢٦,٥٦١)	فروق أسعار الصرف لاحتياطي المساهمين
-	-	-	-	-	(٥٥,٣٠٩)	(٥٥,٣٠٩)	أسهم الخزانة من خلال الشركات التابعة
-	-	-	-	-	٣٦,٧٥٣	٣٦,٧٥٣	حصة حقوق الملكية غير المسيطرة من الزيادة في رأس مال الشركات التابعة
-	-	-	١,٢٥٩,٨٤٧	١,٢٥٩,٨٤٧	٣٦٠,٠١٦	١,٦١٩,٨٦٣	معاملات مع الحصص غير المسيطرة
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	٥,٠٨١,١٢٨	(٢٥,٠٢٧,٠٦١)	(١٠,٧٥٦,٣٥٥)	٥٠,٣٨٣,٩٨٤	٣٩,٦٢٧,٦٢٩	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	٥,٥٧٧,٨٥٨	(٢١,٨٧٤,٠٩٢)	(٧,١٠٦,٦٥٦)	٤٧,٠٥١,٠١٤	٣٩,٩٤٤,٣٥٨	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤
-	-	-	(٩,٤٠٩,٥٩١)	(٩,٤٠٩,٥٩١)	(٢,٥٠٨,٨٩٣)	(١١,٩١٨,٤٨٤)	تأثير تعديل معيار المحاسبة المصري رقم ١٣ "المعدل" (إيضاح ١٠)
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	٥,٥٧٧,٨٥٨	(٣١,٢٨٣,٦٨٣)	(١٦,٥١٦,٢٤٧)	٤٤,٥٤٢,١٢١	٢٨,٠٢٥,٨٧٤	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ بعد تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ١٣ "المعدل"
-	-	٧,٢٧٠,٤٩٧	٥,٩٧٧,١١٦	١٣,٢٤٧,٦١٣	٢٦,١٣٣,٦٤٨	٣٩,٣٨١,٢٦١	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
-	-	-	(٣٩,٥٢٦)	(٣٩,٥٢٦)	-	(٣٩,٥٢٦)	توزيعات أرباح
-	-	(١,٧٢٨,٠٠٠)	-	(١,٧٢٨,٠٠٠)	-	(١,٧٢٨,٠٠٠)	رصيد دائن للمساهمين
-	-	(١,٤٨٠,٤٠٥)	-	(١,٤٨٠,٤٠٥)	-	(١,٤٨٠,٤٠٥)	فروق أسعار الصرف الأجنبي لاحتياطي مساهمين
-	-	(٣٠٢,١٧١)	(٤٢,٢٩٠)	(٣٤٤,٤٦١)	(٧٤٦,٧٥٥)	(١,٠٩١,٢١٦)	بيع شركة تابعة
-	-	(٦,٧٦٣,٣١٨)	-	(٦,٧٦٣,٣١٨)	٦,٦٧٨,٨٣٧	(٨٤,٤٨١)	معاملات مع الحصص غير المسيطرة
-	-	-	-	-	(٤٠,٢١١)	(٤٠,٢١١)	أسهم خزينة من خلال شركات تابعة
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	٢,٥٧٤,٤٦١	(٢٥,٣٨٨,٣٨٣)	(١٣,٦٢٤,٣٤٤)	٧٦,٥٦٧,٦٤٠	٦٢,٩٤٣,٢٩٦	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٤٨ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

(معايير تيوبيها) ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
٧,٦٦٥,٣٠٦	(٢٢٠,٣٧٥)	التدفقات النقدية من انشطته التشغيل (خسارة) ربح الفترة قبل ضرائب الدخل يتم تعديل صافي الربح قبل ضرائب الدخل الى:
٦,٣٨٥,١٧٩	٩,٦٥١,٢٣٩	الأهلاك والاستهلاك
٣٦٢	١,٠٣٠	خسائر من تسويات عقود التاجير
(٤٩٦,١٢٦)	-	ارباح من تسويات القروض
١٥	-	خسائر اضمحلال الاصول الثابتة
(٣٤٧,٥٣١)	٥,٣٧١,٤٩٠	(ارباح) / خسائر فروق عملة غير محققة
(٣,٧٣٤)	(٥,٠٩٢)	الاضمحلال في المستحق من الأطراف ذات العلاقة - صافي
٣٣٧,٨٨٠	(٢٠٦,٥٦٩)	الاضمحلال في المدينون التجاريون والارصدة المدينة الاخرى - صافي
(٧,٤٧٦)	(٨١,٦٧٨)	الاضمحلال في المخزون - صافي
١٠٩,١٨٢	١٢٦,٧٣٥	الجزء غير الفعال من ادوات تغطية التدفقات النقدية
٣٠,٠٥٢	(١٤٦,٦١٥)	حصة (ارباح) / خسائر استثمارات في الشركات الشقيقة
١٦,٦٨٣	١٢٥,٥٥٤	تأثير الإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الارباح او الخسائر
١٩٧,٣٢٨	(٦٤,٧٧٤)	تأثير الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الارباح او الخسائر
(٣,٠٧٨,٧٥١)	-	ارباح من بيع شركة شقيقة
-	٢٥	ارباح من بيع أصول ثابتة
١٨,٤٤١	٣٣,٦٥٨	خسائر من بيع أصول حيوية
١١٨,٥٥٧	٥٧١,٤٣٩	مخصصات - صافي
٦,٤٥٧,٣١٣	٨,٢٥٧,١٥١	فوائد مدينة
(١,٢٥٨,٢٥٤)	(٦٩٣,٦٩٨)	فوائد دائنة
١٩,١٤٤,٤٢٩	٢٢,٧١٩,٥٢٠	ارباح التشغيل قبل التغيرات في راس المال العامل:
(٣,٢٧٧,٤٨٣)	(٤,٤٠٣,٧٤١)	التغيرات في راس المال العامل
٣,١٤٢,٠٨٠	٨,٧٠٢,٨٣٨	المخزون
(٢,١١٧,٠٨٧)	(٥,٩٤٣,٣٣٩)	الدائنون التجاريون والارصدة الدائنة الاخرى
(٨٥٣,٨٩٠)	(١,٥٩٦,٩٤٢)	مدينون تجاريون وارصدة مدينة اخرى
٤٣٠,١٣١	٩٤٢,٢٥٦	المستحق من الأطراف ذات العلاقة
(٢٨٩,٨٠٧)	(٢٢٠,٦٣٣)	المستحق الى اطراف ذات العلاقة
-	٣٨٦,٣٥٦	مخصصات مستخدمة
(٨٤,٦٩٦)	(١٢٠,٣٨٥)	إضافات الإلتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
١٣,٠٩٣,٩٧٤	٢٠,٤٦٥,٩٣٠	ضرائب الدخل المدفوعة
		صافي التدفقات النقدية الناتجة من الانشطة التشغيلية
(٨٨٧,٦٣٩)	(١,٢٩٥,٦٩٠)	التدفقات النقدية من انشطته الاستثمار
-	(٤٦٤,٦١٥)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة، مشروعات تحت التنفيذ واصول غير ملموسة
٨٥	١٤,١٨٥	مدفوعات لإستحواذ الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الارباح او الخسائر
(٨٤,٧٣٧)	(٣٥٠,١٤٢)	متحصلات من بيع أصول ثابتة
-	(٢٤,٩٥٠)	اصول حيوية
١,٢٥٨,٢٥٤	٦٩٣,٦٩٨	مدفوعات للاستحواذ على شركات شقيقة
٢٨٥,٩٦٣	(١,٤٢٧,٥١٤)	فوائد محصلة
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) / الناتجة من انشطة الاستثمار
٦٠,٩٦٩	٢٦٣,٨٦٦	التدفقات النقدية من انشطة التمويل
٢٢١,٩٦٥	٢٩٥,٦٨٥	متحصلات من القروض
(٥٥,٣٠٩)	(٤٠,٢١١)	متحصلات من بنوك - سحب على المكشوف
(٧,٥٠٨,٩٢٧)	(١٠,١٩٧,٢٨٥)	مدفوعات لشراء اسهم خزينة من خلال شركات تابعة
(١٣٥,٧١٢)	(١٩٠,٦٩١)	مدفوعات القروض
(٣٠٨,١٤٧)	(٣٩,٥٢٦)	مدفوعات لعقود التاجير
١,٦٥٦,٦١٦	(٨١,٣٨٢)	توزيعات ارباح مدفوعة
(٧,١٥٧,٦٣٧)	(١,٤٦٣,٧٧٦)	معاملات مع الحصص غير المسيطرة
(١,٠٨٢,١٣٢)	(١,٩٧٥,٨٩٧)	نقدية مجمدة
٤٥,٧٨٣	٤٢٧,٨٥٧	فوائد مدفوعة
-	١,٠٠٢,١٠٨	متحصلات من شركات التاجير التمويلي
(١٤,٢٩٢,٥٣١)	(١١,٩٩٩,٢٥٢)	متحصلات من استبعاد اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة
(٨٨٢,٨٩٤)	٧,٠٣٩,١٦٤	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٨,٦٥٢,٩٤٢	١,٩٧٥,٠٠٥	النقدية وما في حكمها اول الفترة
١,٥٨٩,٣٧٦	٢,٥٨١,٢٨١	فروق ترجمة الصرف الاجنبي
٩,٣٥٩,٤٢٤	١١,٥٩٥,٤٥٠	النقدية وما في حكمها اخر الفترة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

١ - مقدمة

شركة القلعة للاستثمارات المالية "ش.م.م" (الشركة القابضة) تم تأسيسها في عام ٢٠٠٤ كشركة مساهمة مصرية وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١. وتم تسجيلها بالسجل التجارى تحت رقم ١١١٢١، القاهرة بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٠٤. وتبلغ مدة أجل الشركة القابضة ٢٥ عاماً من تاريخ القيد في السجل التجارى قابلة للتجديد. والشركة القابضة مسجلة في بورصة الأوراق المالية في مصر. يقع مقر المركز الرئيسى للشركة القابضة في ٣١ أركان بلازا، مدينة الشيخ زايد، ٦ أكتوبر، الجيزة، جمهورية مصر العربية.

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

الشركة القابضة مملوكة لشركة Citadel Capital Partners Ltd. (مالطا) بنسبة ٢٣,٤٩٪ وهي المساهم الرئيسى.

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة القابضة في ١١ فبراير ٢٠٢٥.

٢ - التقارير القطاعية

تم تحديد مجلس إدارة المجموعة باعتباره الرئيس المسئول عن صناعة القرار التشغيلى على مستوى المجموعة. توضح المعلومات الواردة أدناه المعلومات القطاعية المقدمة إلى الرئيس المسئول عن صناعة القرار التشغيلى للقطاعات التي يجب الافصاح عنها في فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤. وأيضاً الأساس الذي يتم على أساسه إثبات الإيرادات:

٢ / أ - وصف القطاعات والأنشطة الرئيسية

فيما يلى ملخص عن كل قطاع من قطاعات المجموعة:

قطاع الطاقة

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

قطاع الاسمنت

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

قطاع النقل والدعم اللوجيستى

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

قطاع التعدين

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

٢ - التقارير القطاعية (تابع)

٢ / أ - وصف القطاعات والأنشطة الرئيسية (تابع)

قطاع الأغذية الزراعية

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

قطاع الطباعة والتغليف

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

قطاع الخدمات المالية

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

٢ / ب - الإيرادات بالقطاع

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

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	إيرادات القطاع	الإيرادات بين القطاعات	الإيرادات من العملاء الخارجيين	توقيت الاعتراف بالإيراد		
				مع مرور الوقت	في وقت معين	الاجمالي
قطاع الطاقة	١٠٣,٢٣٥,٠٨٣	-	١٠٣,٢٣٥,٠٨٣	-	١٠٣,٢٣٥,٠٨٣	١٠٣,٢٣٥,٠٨٣
قطاع الاسمدة	٣,٥٦٧,٥٧٨	-	٣,٥٦٧,٥٧٨	١,٢٦٤,٧٨٦	٢,٣٠٢,٧٩٢	٣,٥٦٧,٥٧٨
قطاع الأغذية الزراعية	٢,٥٢١,٧٨٧	-	٢,٥٢١,٧٨٧	-	٢,٥٢١,٧٨٧	٢,٥٢١,٧٨٧
قطاع التعدين	٢,٢٨٥,١٢٥	-	٢,٢٨٥,١٢٥	-	٢,٢٨٥,١٢٥	٢,٢٨٥,١٢٥
قطاع النقل والدعم اللوجيستي	٦٠٤,٩٠٢	-	٦٠٤,٩٠٢	-	٦٠٤,٩٠٢	٦٠٤,٩٠٢
أخرى	١,٠٨٥,٢٣٣	-	١,٠٨٥,٢٣٣	-	١,٠٨٥,٢٣٣	١,٠٨٥,٢٣٣
الإجمالي	١١٣,٢٩٩,٧٠٨	-	١١٣,٢٩٩,٧٠٨	١,٢٦٤,٧٨٦	١١٢,٠٣٤,٩٢٢	١١٣,٢٩٩,٧٠٨

٢ - التقارير القطاعية (تابع)

٢ / ب - الإيرادات بالقطاع (تابع)

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ (معاد تبويبها)	إيرادات القطاع	الإيرادات بين القطاعات	الإيرادات من العملاء الخارجيين	توقيت الاعتراف بالإيراد		
				في وقت معين	مع مرور الوقت	الاجمالي
قطاع الطاقة	٦٣,٦٣١,٩٢٧	-	٦٣,٦٣١,٩٢٧	٦٣,٦٣١,٩٢٧	-	٦٣,٦٣١,٩٢٧
قطاع الاسمنت	٢,٨٤٩,٧٧٢	-	٢,٨٤٩,٧٧٢	٢,١٩٧,٣١٩	٦٥٢,٤٥٣	٢,٨٤٩,٧٧٢
قطاع التعدين	١,٤١٠,٢٢٠	-	١,٤١٠,٢٢٠	١,٤١٠,٢٢٠	-	١,٤١٠,٢٢٠
قطاع الأغذية الزراعية	١,٣٩٨,٤١٣	-	١,٣٩٨,٤١٣	١,٣٩٨,٤١٣	-	١,٣٩٨,٤١٣
قطاع النقل والدعم اللوجيستي	٤٢٤,٠٠٠	-	٤٢٤,٠٠٠	٤٢٤,٠٠٠	-	٤٢٤,٠٠٠
أخرى	١,٠١٨,٥٠٣	-	١,٠١٨,٥٠٣	١,٠١٨,٥٠٣	-	١,٠١٨,٥٠٣
الإجمالي	٧٠,٧٣٢,٨٣٥	-	٧٠,٧٣٢,٨٣٥	٧٠,٠٨٠,٣٨٢	٦٥٢,٤٥٣	٧٠,٧٣٢,٨٣٥

تتخذ المجموعة من مصر مقراً لها. وبلغ حجم إيراداتها من العملاء في مصر ١١٢,٣ مليار جنيه مصري (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣).
٦٩,٢ مليار جنيه مصري) بما يمثل ٩٩٪ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ ٩٨٪) من إجمالي الإيرادات المجمعة. وتستمد المجموعة إيراداتها من خارج مصر بشكل أساسي من العمليات في السودان.

٢ / ج - أصول القطاعات

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

أصول القطاعات	الأصول	الأصول غير استثمارات في	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	إجمالي الأصول	شركات شقيقة	إجمالي الأصول	الأصول المتداولة	غير المتداولة	استثمارات في	شركات شقيقة	إجمالي الأصول
الطاقة	٤٦,٨٤٥,٧٥١	١٤٩,٤٦٢,٣٨٦	٤,٤٥٩,٦١٦	٢٠٠,٧٦٧,٧٥٣	٢٧,٧١٨,٣٨٤	٩٩,٣٠٧,٥٣٢	٤,٣٤١,٨٣٧	١٣١,٣٦٧,٧٥٣	٢٧,٧١٨,٣٨٤	٩٩,٣٠٧,٥٣٢	٤,٣٤١,٨٣٧	١٣١,٣٦٧,٧٥٣
الخدمات المالية	١٩,٠٦٨,٨٢١	٢٨,٣٤٣,٥٠١	٢,١١٨,٤٧١	٤٩,٥٣٠,٧٩٣	١١,٨٣١,٤١١	٢٧,٨١٠,٤٦٣	١٥٧,٦٦٧	٣٩,٧٩٩,٥٤١	١١,٨٣١,٤١١	٢٧,٨١٠,٤٦٣	١٥٧,٦٦٧	٣٩,٧٩٩,٥٤١
الاسمنت	٧,٧٤٤,٩٠٠	٩,٥٦٨,٤٩١	٢٧٥,٦٣٣	١٧,٥٨٩,٠٢٤	٦,٨٨٣,٥٧٦	٧,٢٠١,٨٧٣	٣٠٠,٤٨٥	١٤,٣٨٥,٩٣٤	٦,٨٨٣,٥٧٦	٧,٢٠١,٨٧٣	٣٠٠,٤٨٥	١٤,٣٨٥,٩٣٤
التعدين	٤,١٩٧,٧٠٣	٣,٧١٠,٧٣٦	-	٧,٩٠٨,٤٣٩	٢,٧٣٨,٤٩٣	٢,٤٥٩,٨٥١	-	٥,١٩٨,٣٤٤	٢,٧٣٨,٤٩٣	٢,٤٥٩,٨٥١	-	٥,١٩٨,٣٤٤
الصناعات الغذائية الزراعية	١,٠٤٧,٣٨٠	١,٩٥٩,٩٨٠	-	٣,٠٠٧,٣٦٠	٧٨٤,٤٥٥	١,٤٢١,٠٢٩	-	٢,٢٠٥,٤٨٤	٧٨٤,٤٥٥	١,٤٢١,٠٢٩	-	٢,٢٠٥,٤٨٤
النقل والدعم اللوجيستي	٥١٢,٢٧٨	٩٩٢,٢٦٨	-	١,٥٠٤,٥٤٦	٣٦٠,٩٣٨	٨٦٢,٢٥٣	-	١,٢٢٣,١٩١	٣٦٠,٩٣٨	٨٦٢,٢٥٣	-	١,٢٢٣,١٩١
الطباعة والتغليف*	-	-	-	-	٤,٩٥١,٥٧٢	-	-	٤,٩٥١,٥٧٢	٤,٩٥١,٥٧٢	-	-	٤,٩٥١,٥٧٢
أخرى	٧٦٠,٤٨٤	٥٠٧,٨٨٢	-	١,٢٦٨,٣٦٦	٧٦٧,٨٧٦	٢٠٨,٢١٠	-	٩٧٦,٠٨٦	٧٦٧,٨٧٦	٢٠٨,٢١٠	-	٩٧٦,٠٨٦
الإجمالي	٨٠,١٧٧,٣١٧	١٩٤,٥٤٥,٢٤٤	٦,٨٥٣,٧٢٠	٢٨١,٥٧٦,٢٨١	٥٦,٠٣٦,٧٠٥	١٣٩,٢٧١,٢١١	٤,٧٩٩,٩٨٩	٢٠٠,١٠٧,٩٠٥	٥٦,٠٣٦,٧٠٥	١٣٩,٢٧١,٢١١	٤,٧٩٩,٩٨٩	٢٠٠,١٠٧,٩٠٥
الاستيعادات	(٢٥,٨٩٧,٤١٨)	(٢٢,٨١١,٥٠٥)	(٨٤,٢٧٨)	(٤٨,٧٩٣,٢٠١)	(١٧,١٥١,٤٩٠)	(٢٢,٢٢٨,٥٤١)	(١٠٤,٦٨٦)	(٣٩,٤٨٤,٧١٧)	(١٧,١٥١,٤٩٠)	(٢٢,٢٢٨,٥٤١)	(١٠٤,٦٨٦)	(٣٩,٤٨٤,٧١٧)
الإجمالي	٥٤,٢٧٩,٨٩٩	١٧١,٧٣٣,٧٣٩	٦,٧٦٩,٤٤٢	٢٣٢,٧٨٣,٠٨٠	٣٨,٨٨٥,٢١٥	١١٧,٠٤٢,٦٧٠	٤,٦٩٥,٣٠٣	١٦٠,٦٢٣,١٨٨	٣٨,٨٨٥,٢١٥	١١٧,٠٤٢,٦٧٠	٤,٦٩٥,٣٠٣	١٦٠,٦٢٣,١٨٨

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

٢ - التقارير القطاعية (تابع)

٢ / ج - أصول القطاعات (تابع)

يمثل إجمالي الأصول غير المتداولة بخلاف الأدوات المالية والأصول الضريبية المؤجلة الموجودة في مصر ٩٥,٨٢٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٩٤,٥٪) من إجمالي الأصول المجمعة للمجموعة.

* في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، تم تصنيف أصول قطاع التعبئة والتغليف والطباعة كأصول محتفظ بها بغرض البيع بقيمة ٤,٩ مليار جنيه مصري ايضاح ١١(و).

٢ / د - التزامات القطاعات

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤			التزامات القطاعات
إجمالي الالتزامات	الالتزامات غير المتداولة	الالتزامات المتداولة	إجمالي الالتزامات	الالتزامات غير المتداولة	الالتزامات المتداولة	
٧٢,٠٠١,٥٥٨	١١,٨٢٢,٩٥٨	٦٠,١٧٨,٦٠٠	١٠٧,١٩٩,٩٤٨	١٩,٠٠٧,٨٨١	٨٨,١٩٢,٠٦٧	الطاقة
٤٦,٥٠٧,٤٦٨	٨٨٥,٢٩٨	٤٥,٦٢٢,١٧٠	٧٥,٥٢٣,٠٧٣	٢١,٨٠٢,٢٨٣	٥٣,٧٢٠,٧٩٠	الخدمات المالية
٢٢,٢٠٦,١٦٤	٨,٦٥٦,٩٥٦	١٣,٥٤٩,٢٠٨	٢٩,٩٨٣,٢١٢	٢٠,١٤٠,٠٨٢	٩,٨٤٣,١٣٠	الاسمنت
٤,٨٢٧,٥٤٧	٤٨٣,٦٨٠	٤,٣٤٣,٨٦٧	٧,٢٨٨,٩٧٠	٥٢٤,٥٩٩	٦,٧٦٤,٣٧١	الصناعات الغذائية الزراعية
٢,٧٧٨,٧١١	٩٣,٥٣٧	٢,٦٨٥,١٧٤	٤,٢٣٤,٦٧٩	٢٠٨,٨٤٠	٤,٠٢٥,٨٣٩	النقل والدعم اللوجيستي
٣,٦٥٨,٣٣٩	١,٦٠٠,٩٢٤	٢,٠٥٧,٤١٥	٥,٤٥٥,٧٢١	١,٩٥١,٥١١	٣,٥٠٤,٢١٠	التعدين
٣,٣٩٩,١٨٤	-	٣,٣٩٩,١٨٤	-	-	-	الطباعة والتغليف *
٢,٣٢٥,٨٠١	٤٨٥,٨٦٠	١,٨٣٩,٩٤١	٢,٩٩٢,٣٥٢	١,٠٩١,٠٦٤	١,٩٠١,٢٨٨	أخرى
١٥٧,٧٠٤,٧٧٢	٢٤,٠٢٩,٢١٣	١٣٣,٦٧٥,٥٥٩	٢٣٢,٦٧٧,٩٥٥	٦٤,٧٢٦,٢٦٠	١٦٧,٩٥١,٦٩٥	الاستبعادات
(٣٧,٠٢٥,٩٤٢)	(٩,٨٣٢,٤٤٣)	(٢٧,١٩٣,٤٩٩)	(٦٢,٨٣٨,١٧١)	(٢٢,٠٤٠,٨٤٣)	(٤٠,٧٩٧,٣٢٨)	
١٢٠,٦٧٨,٨٣٠	١٤,١٩٦,٧٧٠	١٠٦,٤٨٢,٠٦٠	١٦٩,٨٣٩,٧٨٤	٤٢,٦٨٥,٤١٧	١٢٧,١٥٤,٣٦٧	الإجمالي

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

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

٣ - بيانات الأرباح والخسائر

٣ / أ - بنود هامة

(المعاد تبويبها)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣
------------------	----------------	----------------

الأرباح

۸۲,۸۳۶	۲۴۲,۴۲۶	اضمحلال في العملاء وارصدة مدينة اخري انتفي الغرض منه ^(١)
۳۹۷,۳۳۶	۱۶۳,۳۳۵	أرباح أخرى ^(٢)
۷,۴۷۶	۸۳,۸۰۲	اضمحلال في المخزون انتفي الغرض منه ^(٣)

المصروفات

(۱۹۷,۳۲۸)	(۳۳۹,۸۴۲)	صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية من خلال الأرباح أو الخسائر ^(٤)
(۱۹۲,۹۰۱)	(۶۸۴,۱۱۹)	أتعاب إدارة ^(٥)
(۳۷۸,۳۲۲)	(۵۷۵,۲۰۶)	مخصصات مكونة ^(٦)
(۳۲,۲۱۸)	(۹۳,۵۷۴)	مصروفات أخرى ^(٧)
(۴۲۰,۷۱۶)	(۳۵,۸۵۷)	اضمحلال في العملاء وارصدة مدينة اخري مكونة ^(٨)

(١) "اضمحلال في العملاء وارصدة مدينة اخري انتفي الغرض منه" يرتبط بشكل أساسي بانخفاض الخسائر الائتمانية المتوقعة نتيجة تحصيل الأرصدة المستحقة في إحدى الشركات التابعة للمجموعة.

(٢) "الإيرادات الأخرى" تتضمن مبلغ ١٢٢,٩ مليون جنيه مصري عن إيرادات دعم الصادرات والمبلغ المتبقي يتعلق بالإيرادات من أنشطة أخرى غير الأنشطة الرئيسية للمجموعة.

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

(٤) "صافي التغير في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر" يتضمن ارباح قدرها ٨٨,٥ مليون جنيه مصري تتعلق بإعادة تقييم خيار شراء جهاز مشروعات الخدمة الوطنية وخسارة قدرها ٤٨,٦ مليون جنيه مصري تتعلق بالتغير في القيمة العادلة لأسهم شركة Allied Gold Corporation وأرباح قدرها ٢٤,٩ مليون جنيه مصري تتعلق بالتغير في القيمة العادلة للاستثمارات في شركة راية القابضة.

(٥) في مايو ٢٠٠٨، قامت الجمعية العامة غير العادية للشركة بالموافقة على اعتماد عقد الإدارة المبرم بين الشركة والمساهمين الرئيسيين Citadel Capital Partners والخاص بتولى شركة Citadel Capital Partners أعمال الإدارة في الشركة مقابل حصولها على نسبة ١٠٪ من صافي أرباح الشركة السنوية، تدفع على أساس ربع سنوي. كما أفصح عنه في حينه ضمن نشرة قيد الشركة بالبورصة المصرية المنشورة بجريدة الشروق العدد رقم ٣٠٨ بتاريخ ٥ ديسمبر ٢٠٠٩. قامت الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٢٥ يوليو ٢٠١٩ لاحقاً بالموافقة على التفسير والمعالجة المحاسبية الخاصة باحتساب أتعاب الإدارة على أن تكون ١٠٪ من صافي الأرباح السنوية لمساهمي الشركة الأم بالقوائم المالية المجمعة. بلغت أتعاب الإدارة ضمن المصروفات الإدارية والعمومية مبلغ ٦٨٤,١ مليون جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ : ١٩٢,٩ مليون جنيه مصري).

(٦) "المخصصات المكونة" تتضمن مبلغ ٥٢١,٦ مليون جنيه مصري مقابل المطالبات المحتملة من أطراف خارجية.

(٧) تتضمن الأرباح الأخرى مبلغ ٢٢,٨ مليون جنيه مصري يتعلق بخسائر من بيع أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر في إحدى الشركات التابعة للمجموعة والمبلغ المتبقي يتعلق بمصروفات من أنشطة أخرى غير الأنشطة الرئيسية للمجموعة.

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

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

٣ - بيانات الارباح والخسائر (تابع)

٣/ ب - تكاليف التمويل - بالصافي

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
(معاد تبويبها)		(معاد تبويبها)	
٢٠٢٤	٢٠٢٣	٢٠٢٤	٢٠٢٣
٦٩٣,٦٩٨	٣٢٠,٢٤٩	٢٣٣,١٦٦	١٢١,٩٩١
٥٩٤,٨٢٣	٧٠٠,٣٧٩	٣٦,٢٨٤	٨٧,٠٢٦
-	٤٩٦,١٢٦	-	٣٠٠,٧٨١
١,٢٨٨,٥٢١	١,٥١٦,٧٥٤	٢٦٩,٤٥٠	٥٠٩,٧٩٨
(٧,٢٢٩,٦٦٦)	(٦,٣٦٨,٥٩٢)	(١,٨٥١,٩٩٨)	(٢,٠١٦,٥٩٣)
(٧٢٠,٨٦٨)	-	(٧٢٠,٨٦٨)	-
(٣٠٦,٦١٧)	(٨٨,٧٢١)	(١٢٣,٥٣٢)	(٢٩,٣٦٨)
(١٤٧,٤٢٩)	-	(١٧,٣٩٤)	-
(١٢٦,٧٣٥)	(١٠٩,١٨٢)	(٤,٢٠٥)	-
(٨,٥٣١,٣١٥)	(٦,٥٦٦,٤٩٥)	(٢,٧١٧,٩٩٧)	(٢,٠٤٥,٩٦١)
(٧,٢٤٢,٧٩٤)	(٥,٠٤٩,٧٤١)	(٢,٤٤٨,٥٤٧)	(١,٥٣٦,١٦٣)
فوائد دائنة			
صافي أرباح عملات أجنبية ^(١)			
الربح الناتج من تسوية القروض			
إجمالي الإيرادات التمويلية			
مصرفات فوائد ^(٢)			
مصرفات فوائد أخرى ^(٣)			
مصرفات فوائد الإيجار			
تكلفة إعادة الهيكلة ^(٤)			
الجزء غير الفعال من تغطية التدفقات النقدية			
إجمالي تكاليف التمويل			
الصافي			

(١) يتضمن صافي أرباح ترجمة العملات الأجنبية مبلغ ٥٢٠,٢ مليون جنيه مصري في التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣: ٧٠٠,٤ مليون جنيه مصري) متعلق بأرباح فروق التضخم المفرطه من عمليات التشغيل في السودان.

(٢) تتضمن مصرفات الفوائد مبلغ ١١٦,٧ مليون جنيه مصري متعلق بالفوائد المحملة علي التزام خيار الشراء الخاص بشركة الوطنية للطباعة.

(٣) مصرفات الفوائد الاخرى تمثل احتساب الفائدة على المبلغ الإجمالي للقروض بسعر الفائدة السابق بموجب اتفاقية القروض الأصلية (إيضاح ١٦).

(٤) يمثل هذا المبلغ التكلفة المتعلقة بإعادة هيكلة ديون القلعة القابضة (إيضاح ١٦).

٣ / ج - ضرائب الدخل

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

٤ - العمليات غير المستمرة

٤ / أ - الوصف

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

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

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

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

لتسهيل الصفقة المقترحة، وقعت شركة القلعة خطاب إنهاء يتعلق بصلاحيات الإدارة المنصوص عليها في اتفاقية المشاركة، مما أدى إلى فقدان السيطرة على الاستثمار في جرانديفو اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠٢٤. ونظراً لأن فقدان السيطرة يُعتبر بمثابة بيع مقترض طبقاً لمعايير المحاسبة، فقد أدى ذلك إلى تصنيف أصول والتزامات جرانديفو على أنها محتفظ بها لغرض البيع اعتباراً من السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣. تم إعادة تويب قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة للفترة المقارنة لإظهار العمليات الغير مستمرة بشكل منفصل عن العمليات المستمرة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٣.

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣

شركة طاقة عربية (قطاع الطاقة)

أ) التعامل مع جهاز مشروعات الخدمة الوطنية

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

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

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

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

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

٤ - العمليات غير المستمرة (تابع)

٤ / أ - الوصف (تابع)

ب) المعاملات مع بعض المقرضين مع الشركة الأم الرئيسية

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

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

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

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

فيما يلي العمليات غير المستمرة بعد الضرائب:

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

٤ - العمليات غير المستمرة (تابع)

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

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣	طاقة عربية	جرائد فيو	الإجمالي
الإيرادات	٩,٧٨٢,٢٩٦	٣,٨٦٧,٨٧٨	١٣,٦٥٠,١٧٤
تكلفة الإيرادات	(٨,٦٨١,٧٢٧)	(٢,٧٤٩,٨٧٥)	(١١,٤٣١,٦٠٢)
مصروفات إدارية وعمومية ومصروفات بيع وتسويق	(٣٥٤,٤٠٤)	(٢٧٨,٥١١)	(٦٣٢,٩١٥)
مصروفات أخرى - الصافي	(٧٨,٢٥٦)	١٢١,٢٣١	٤٢,٩٧٥
خسائر من بيع شركات تابعة	-	(١٨,٠١٧)	(١٨,٠١٧)
تكاليف تمويلية - الصافي	(١٣٧,٢٨٠)	(٢٥٤,١٧٤)	(٣٩١,٤٥٤)
أرباح التشغيل قبل الضرائب	٥٣٠,٦٢٩	٦٨٨,٥٣٢	١,٢١٩,١٦١
ضريبة الدخل	(١٨٧,٥٢٦)	(١٦٢,٦٨٠)	(٣٥٠,٢٠٦)
الضريبة المؤجلة	٢٢,٠٨٠	(٢,١٣٦)	١٩,٩٤٤
الربح بعد ضريبة الدخل للعمليات غير مستمرة	٣٦٥,١٨٣	٥٢٣,٧١٦	٨٨٨,٨٩٩
الربح من بيع الاستثمار في الشركة التابعة	-	-	-
صافي الربح للفترة	٣٦٥,١٨٣	٥٢٣,٧١٦	٨٨٨,٨٩٩
ضريبة الدخل	-	-	-
الربح من العمليات غير مستمرة، صافي بعد الضريبة	٣٦٥,١٨٣	٥٢٣,٧١٦	٨٨٨,٨٩٩
صافي التدفقات النقدية الناتجة عن الأنشطة التشغيلية	٣٩٠,١٦٩	٢٩٠,٠٨٨	٦٨٠,٢٥٧
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة الاستثمارية	(٨٣٧,٦٥٨)	(٣٦٢,٠٠٣)	(١,١٩٩,٦٦١)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية	١,٣٦٧,٤٧٤	(٣٢,٠٣٩)	١,٣٣٥,٤٣٥
صافي الزيادة/ (نقص) في النقدية الناتجة عن الشركات التابعة	٩١٩,٩٨٥	(١٠٣,٩٥٤)	٨١٦,٠٣١

* تفاصيل البيع الذي أدى إلى فقدان السيطرة

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

٤ - العمليات غير المستمرة (تابع)

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

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

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

٤ - العمليات غير المستمرة (تابع)

٤/ ج التقديرات والافتراضات الهامة

التحكيم على أساس معاهدة الاستثمار الثنائية

قامت شركة القلعة وإحدى شركاتها التابعة في عام ٢٠٢١ بالبدء في إجراءات تحكيم تديرها المحكمة الدائمة للتحكيم فيما يتعلق بنزاع مع حكومة أجنبية. عقدت الجلسات في عام ٢٠٢٤ وتبعهم جولتان من تقديم موجز عقب جلسة الاستماع.

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

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

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

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

٤/ د أصول والتزامات مجموعات محتفظ بها بغرض البيع

(١) الأصول

ليدمور القابضة المحدودة	اسنبرو	الاجمالي
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤		
-	٢,٦٦٦	٢,٦٦٦
اصول ثابتة		
١١,٨٢٠	-	١١,٨٢٠
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى		
٩,٩٩٦	-	٩,٩٩٦
النقدية وما في حكمها		
٢١,٨١٦	٢,٦٦٦	٢٤,٤٨٢
-	-	-
الاضمحلال		
٢١,٨١٦	٢,٦٦٦	٢٤,٤٨٢
الرصيد		

٤ - العمليات غير المستمرة (تابع)

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

(١) الأصول (تابع)

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

(٢) الالتزامات

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	Mena Home Furnishing Mall Ltd	ليدمور القابضة المحدودة	أسنيرو	الاجمالي
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	٢,٥٤٥	٢,١٩٠	-	٤,٧٣٥
التزامات ضريبية مؤجلة	-	-	٢٤٩	٢٤٩
الرصيد	٢,٥٤٥	٢,١٩٠	٢٤٩	٤,٩٨٤

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة
القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - استثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة

القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة

القيمة الدفترية للاستثمارات المحتسبة على أساس طريقة حقوق الملكية قد تغيرت كما يلي في التسعة أشهر المنتهية حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤		
٤,٦٩٥,٣٠٣	١ يناير ٢٠٢٤	
١,٨٨٨,٦٠٠	الاعتراف باستثمار في شركة شقيقة نتيجة فقد السيطرة (إيضاح ١١(و))	
٢٤,٩٥٠	الاضافات*	
١٤٦,٦١٥	حصة أرباح استثمارات في شركات شقيقة في قائمة الأرباح والخسائر الدورية المجمعة المختصرة	
٦٥,٥١٨	حصة أرباح استثمارات في شركات شقيقة في قائمة الدخل الشامل الآخر الدورية المجمعة المختصرة	
(٢٠,١١٢)	تأثير تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم ١٣ (مباشرة من خلال حقوق الملكية)	
(٣١,٤٣٢)	توزيعات الأرباح (مباشرة من خلال حقوق الملكية)	
٦,٧٦٩,٤٤٢	الرصيد	

* في ٤ سبتمبر ٢٠٢٢، تم تأسيس شركة جديدة تحت اسم "وثبة للخدمات البترولية" ويبلغ إجمالي رأس مال الشركة المصدر ١٠٠ مليون جنيه مصري وتبلغ حصة القلعة ٤٩,٩٪ بمبلغ ٤٩,٩ مليون جنيه مصري. وفي ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، قامت المجموعة بسداد حصتها من رأس المال المصدر والمدفوع بمبلغ ٤٩,٩ مليون جنيه مصري، بالإضافة إلى ذلك قامت المجموعة بسداد مبلغ ١٢,٥ مليون جنيه مصري كدفعة ضمن زيادة رأس المال خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤.

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية

٦/أ - الافتراض

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤			
الإجمالي	غير المتداول	المتداول	الإجمالي	غير المتداول	المتداول	
مقابل ضمانات						
٧٠,٧٧١,٤٥٥	١,٦٤٩,٥٢٣	٦٩,١٢١,٩٣٢	٩٣,٢١٠,٦٤٤	٢٠,١٤٦,٤١٦	٧٣,٠٦٤,٢٢٨	قروض البنوك *
٩,٥١٦,٩٠٥	-	٩,٥١٦,٩٠٥	١٧,١٦٢,٨٨٦	٥٧٩,٥٣٤	١٦,٥٨٣,٣٥٢	قروض من أطراف ذات علاقة **
٨٠,٢٨٨,٣٦٠	١,٦٤٩,٥٢٣	٧٨,٦٣٨,٨٣٧	١١٠,٣٧٣,٥٣٠	٢٠,٧٢٥,٩٥٠	٨٩,٦٤٧,٥٨٠	
بضمانات وبدون ضمانات						
١,١٦٨,٥٩٦	-	١,١٦٨,٥٩٦	١,٤٦٤,٢٨١	-	١,٤٦٤,٢٨١	تسهيلات قصيرة الأجل وبنوك
١,١٦٨,٥٩٦	-	١,١٦٨,٥٩٦	١,٤٦٤,٢٨١	-	١,٤٦٤,٢٨١	سحب على المكشوف
٨١,٤٥٦,٩٥٦	١,٦٤٩,٥٢٣	٧٩,٨٠٧,٤٣٣	١١١,٨٣٧,٨١١	٢٠,٧٢٥,٩٥٠	٩١,١١١,٨٦١	اجمالي القروض

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٦/أ - الاقتراض (تابع)

* قروض البنوك

١ - قرض بنك المصرف العربي الدولي

القرض	متداول	غير متداول	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٤	متداول	غير متداول	فوائد مستحقة	إجمالي ٢٠٢٣
الشركة الوطنية لاستشارات التكرير بنك المصرف العربي الدولي (أ) عملة القرض: (دولار أمريكي)	٤٢٤,٠٩٤	٥,٨٤٣,٦٩٥	-	٦,٢٦٧,٧٨٩	٤,٠٩٤,١٢٤	-	-	٤,٠٩٤,١٢٤
مستحقات اقتراض أخرى (أ) عملة القرض: (دولار أمريكي)	٢,١٩٦,٧٧٢	-	٣٤٩,٤٩٥	٢,٥٤٦,٢٦٧	-	-	-	-
Trimstone القابضة بنك المصرف العربي الدولي (ب) عملة القرض: (دولار أمريكي)	١٥٥,٩٠٤	٢,٠٦٦,٥٠٤	-	٢,٢٢٢,٤٠٨	٣٢٩,١١٣	-	-	٣٢٩,١١٣

أ- وقعت شركة القلعة القابضة وبعض شركاتها التابعة اتفاقية إعادة هيكلة ديون مع بنك المصرف العربي الدولي اعتبارًا من الربع الثالث من عام ٢٠٢٤. وبموجب هذه الاتفاقية، سيتم إعادة هيكلة القروض وسدادها على أقساط يبلغ مجموعها ١٨٤ مليون دولار أمريكي بدءًا من عام ٢٠٢٤ حتى عام ٢٠٣٣. وسيتم تطبيق سعر فائدة متغير على أساس SOFR بشكل نصف سنوي. اعتبارًا من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، دفعت شركة القلعة ١٣,٥ مليون دولار أمريكي بموجب الاتفاقية الجديدة المعاد هيكلتها. ويتضمن جزء القرض على الشركة الوطنية لاستشارات التكرير مبلغًا محولًا من شركة القلعة للاستثمارات المالية وحتى تمتثل المجموعة بالكامل لجدول الدفع الجديدة، تنص الاتفاقية على أن البنك سيستمر في حساب الفائدة على المبلغ الإجمالي بسعر الفائدة السابق بموجب اتفاقية القرض الأصلية في حساب منفصل. بمجرد اكتمال جدول الدفع بموجب الشروط الجديدة، سيتم التنازل عن مبلغ ٤٤ مليون دولار أمريكي مع أي فائدة مستحقة وفائدة زائدة من قبل البنك. يتم تصنيف مبلغ ٤٤ مليون دولار أمريكي والفائدة المستحقة المرتبطة به على أنه مستحقات اقتراض أخرى وفقًا للجدول التفصيلي أعلاه.

ب- يتضمن جزء القرض على Trimstone مبلغًا محولًا من Citadel Capital Partners، المساهم الرئيسي في شركة القلعة. في ٦ يوليو ٢٠٢٣، فوضت الجمعية العامة العادية لشركة القلعة مجلس إدارة شركة القلعة بتحويل دين مستحق على شركة Citadel Capital Partners Ltd، المساهم الرئيسي في شركة القلعة، إلى إحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل لشركة القلعة. هذا الدين مستحق لبنك المصرف العربي الدولي وتم تحويله في الربع الثالث بمبلغ ١,٧٢٨ مليار جنيه مصري. قامت الإدارة بتصنيف المبلغ المستحق من CCP كرصيد حقوق ملكية وليس أصلًا ماليًا. وبالتالي، سيتم خصم هذا الرصيد من أي رسوم إدارة مستقبلية تبلغ ١٠٪ من صافي الربح المجمع للمجموعة لمساهمي الشركة الأم، و/أو أي توزيعات أخرى وفقًا للنظام الأساسي للشركة.

٢ - الإفصاح عن قروض البنوك المحلية

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

التسويات والإعفاءات	بالجنية المصري
إجمالي الدين قبل اتفاقية التسوية	٨,٣٥١,٢٤٥
التسوية عن طريق نقل أسهم في طاقة عربية (أ)	(٣,٣٤٧,٦٨٩)
التسوية عن طريق قطعة أرض في منطقة التبين (ب)	(٦٠٠,٠٠٠)
التعويض عن تقلبات أسعار الصرف وأسعار الأسهم (ج)	(٨٩٣,٧٦٧)
الإعفاء المتوقع من الديون في حالة الالتزام بشروط العقد بالكامل (د)	٣,٥٠٩,٧٨٩

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٦/أ - الاقتراض (تابع)

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

١. للمجموعة الحق في إعادة شراء هذه الأسهم (خيار الشراء) خلال السنة الخامسة بعد التحويل. وتحتفظ البنوك بالحق في إعادة بيع الأسهم إلى القلعة (خيار البيع) خلال السنة السادسة. ولم تقم المجموعة 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 المحلية على بيع الأسهم المحولة لمدة خمس سنوات حتى انتهاء فترة خيار الشراء.

٣. ستحتفظ القلعة بحقوق التصويت للأسهم المحولة في طاقة عربية ش.م.م حتى نهاية فترة خيار الشراء. وتماشياً مع المعيار المحاسبي المصري رقم ١٨ "الاستثمار في الشركات الشقيقة"، والذي يعكس النفوذ الكبير من خلال حقوق التصويت، قامت القلعة باحتساب حصتها البالغة ١٧,٦٨٪ في الشركة كحقوق ملكية ولم تقم بإلغاء الاعتراف بالالتزام المرتبط. وإذا تغيرت أحكام الإدارة، فقد يؤدي هذا إلى إلغاء الاعتراف بالاستثمار في طاقة عربية ش.م.م والالتزام المرتبط بدفع سعر التنفيذ. وبدون إدراج هذه المبالغ في قائمة المركز المالي، سيتم التعامل مع الخيار كأداة مالية مشتقة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

وبموجب الاتفاقية، قامت القلعة بتحويل ٢٣٩,١٢٠,٦٦٧ سهمًا إلى طاقة العربية بسعر متفق عليه. وفي نهاية فترة خيار البيع وبحلول وقت تسوية الأسهم مقابل القروض، تكون 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 بمنطقة التبين:** قامت شركة القلعة بنقل ملكية قطعة أرض مسجلة تطل على النيل بمساحة ٦٠,١٢٧ متر مربع بمنطقة التبين في سبتمبر ٢٠٢٤ مملوكة لإحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل للمجموعة، بقيمة ٦٠٠ مليون جنيه، بشرط الحصول على رخصة بناء خلال ستة أشهر من استيفاء الشروط المسبقة، وحتى الحصول على الرخصة، يعتبر البنك أن سعر بيع الأرض ٢٣٣,٥ مليون جنيه.

ولم تقم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالأرض مقابل السداد الجزئي للقرض حيث يحق للمجموعة استبدال الأرض بأصل آخر خلال ٦ أشهر بعد استيفاء الشرط المسبق.

ج- **تعويضات عن فروق سعر الصرف وأسعار الأسهم:** تتضمن مبلغ ٥٩٨ مليون جنيه مصري سيتم سداؤه على خمس سنوات على أقساط متساوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٨ ومبلغ ٢٩٦ مليون جنيه مصري كتعويض عن سعر الصرف المستحق خلال عامي ٢٠٢٤ و٢٠٢٥

د- **التنازل المتوقع عن الديون في حالة الالتزام بشروط العقد بالكامل:** يحق للمجموعة تنازل متوقع عن مبلغ ٣,٥ مليار جنيه مصري وأي فائدة مستحقة مشروطة بالالتزام بشروط وأحكام العقد بالكامل. وحتى تلتزم المجموعة ببنود الاتفاقية، تنص الاتفاقية على أن البنك سيستمر في حساب الفائدة على المبلغ الإجمالي بسعر الفائدة السابق بموجب اتفاقية القرض الأصلية في حساب منفصل

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٦/أ - الاقتراض (تابع)

** قروض من أطراف ذات علاقة

أ) في ٣١ مارس ٢٠٢٤، قامت FHI بالتنازل عن ديونها في كل من الشركة الوطنية للتنمية والتجارة و الشركة المتحدة للمسابك. راجع **إيضاح (١٣) (و)** لمزيد من التفاصيل.

ب) في ٢٢ مايو ٢٠٢٤، وقعت شركة القلعة القابضة وإحدى شركاتها التابعة المملوكة بالكامل اتفاقية مع شركة العليان لإعادة هيكلة قرض قائم بقيمة ١٢ مليون دولار أمريكي، حيث نقلت شركة القلعة بموجبها ملكية مبنى لتسوية جزء من قرض مستحق على الشركة التابعة. قامت شركة العليان بالتنازل عن حقوقها في قرض بقيمة ١٢ مليون دولار أمريكي إلى أحد الأطراف ذات العلاقة. ستدفع شركة القلعة القابضة فائدة شهرية لمدة ثلاث سنوات في شكل أقساط إيجار. لدى شركة القلعة القابضة خيار شراء لإعادة شراء المبنى في غضون ثلاث سنوات مقابل ١٢ مليون دولار أمريكي بالإضافة إلى فائدة سنوية ثابتة. وتري إدارة الشركة أن هذه الصفقة لا تعتبر بيعاً ويتم الاعتراف بها كقرض بضمان، حيث تحتفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المحول. في ديسمبر ٢٠٢٤، تم توقيع اتفاقية بشأن الديون المتبقية لشركة العليان.

ج) اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، تم إعادة توبيخ مبلغ ١١,٦ مليار جنيه مصري من قروض بنكية إلى قروض من أطراف ذات علاقة حيث قام مساهمي القلعة من خلال شركة "QHRI" بشراء الديون الخارجية المستحقة على القلعة لبعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في اتفاقية القرض المشترك. راجع **إيضاح (١٣) (هـ)** لمزيد من التفاصيل.

٦/ب - قروض من شركات تأجير تمويلي

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٣٣٣,٥٨٦	٧٧,٨٨٥
٥٧٣,٥٢٢	٤٠١,٣٦٦
٩٠٧,١٠٨	٤٧٩,٢٥١
الرصيد	

أ) قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بتوقيع عقد تمويلي. تبلغ القيمة التعاقدية للعقد مبلغ ٣٢١,٩ مليون جنيه مصري مقسمة على شريحتين.

بلغ إجمالي القيمة للشريحة الأولى مبلغ ٢٠٨,٢ مليون جنيه مصري بمعدل الفائدة ٣٪ فوق سعر الليبور تسدد على أقساط ربع سنوية حتى ٢٠ مارس ٢٠٢٨.

بلغ إجمالي قيمة الفوائد المحملة على قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ مبلغ ١٣٠,٢ مليون جنيه مصري.

ب) وقعت إحدى الشركات التابعة للمجموعة عقد تمويل بتاريخ ٣٠ أبريل ٢٠٢٤، وبلغت القيمة التعاقدية للعقد ٤٠٢,٧ مليون جنيه مصري، بسعر فائدة يعتمد على سعر الإقراض المعلن من قبل البنك المركزي المصري، يتم سداده على قسط شهري على مدى عامين.

بلغ إجمالي قيمة الفوائد المحملة على قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ مبلغ ٤٩,٧ مليون جنيه مصري.

٦/ج - مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

خلال التسعة أشهر الأولى من عام ٢٠٢٤، ارتفعت أرصدة المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى الغير المتداولة للمجموعة من ٩٩٩,٨ مليون جنيه مصري إلى ٢,٠٣ مليار جنيه مصري. وترجع هذه الزيادة إلى ٣٠٠ مليون جنيه مصري متعلقة بالدفع تحت حساب الاستثمار، و ٢٤٤ مليون جنيه مصري من مستحقات بالدولار الأمريكي مرتبطة ببيع "أسكوم للمعادن الثمينة (APM) - إيثوبيا" إلى "Allied Gold ET Corp" في ٦ سبتمبر ٢٠٢٣، وزيادة قدرها ١٩٢ مليون جنيه مصري خاصة بودائع الغاز في شركة ERC.

زادت أرصدة المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى المتداولة للمجموعة خلال فترة التسعة أشهر في عام ٢٠٢٤ من ١٥,٤ مليار جنيه مصري إلى ٢٠,١ مليار جنيه مصري ويرجع ذلك أساساً إلى زيادة قدرها ١,٩ مليار جنيه مصري تتعلق برصيد مستحقات EGPC.

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٦ / د - قياسات القيمة العادلة المعترف بها

(١) مستوى تدرج القيمة العادلة

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

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

القياسات المتكررة للقيمة العادلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	إيضاح	مستوى ١	مستوى ٢	مستوى ٣	الإجمالي
الأصول المالية					
<u>استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</u>					
أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بالبورصة		-	٢١,٣٦٢	٥٠,٨٤٧	٧٢,٢٠٩
<u>استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر</u>					
أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة	٦ / سو (١) (٢)	٩١٨,٧٠٨	-	-	٩١٨,٧٠٨
مدنيون آخرون بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦ / سو (٢)	١,٤٧٧,٩٠٥	-	-	١,٤٧٧,٩٠٥
<u>مشتقات مالية</u>					
مشتقات مالية - عقود مبادلة لسعر فائدة		-	-	٧٢,٤٧٠	٧٢,٤٧٠
اتفاقية حق خيار الشراء (NSPO)	٦ / سو (٣)	-	-	٢,٠١٥,٢٢٨	٢,٠١٥,٢٢٨
اجمالي الأصول المالية		٢,٣٩٦,٦١٣	٢١,٣٦٢	٢,١٣٨,٥٤٥	٤,٥٥٦,٥٢٠
الالتزامات المالية					
<u>مشتقات تجارية</u>					
مشتقات تجارية		-	١,٨٧٣,٩٥٢	-	١,٨٧٣,٩٥٢
اجمالي الالتزامات المالية		-	١,٨٧٣,٩٥٢	-	١,٨٧٣,٩٥٢

القياسات المتكررة للقيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	إيضاح	مستوى ١	مستوى ٢	مستوى ٣	الإجمالي
الأصول المالية					
<u>استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</u>					
أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بالبورصة		-	٧,٠٦٩	٥٠,٨٤٧	٥٧,٩١٦
<u>استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر</u>					
أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة	٦ / سو (١) (٢)	٩٤٦,٢٧٥	-	-	٩٤٦,٢٧٥
مدنيون آخرون بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة	٦ / سو (٢)	٩١٩,٠١٨	-	-	٩١٩,٠١٨
<u>مشتقات مالية</u>					
مشتقات مالية - عقود مبادلة لسعر فائدة		-	-	١٢٩,٤٤٦	١٢٩,٤٤٦
اتفاقية حق خيار الشراء (NSPO)	٦ / سو (٣)	-	-	١,٩٢٦,٧٠٩	١,٩٢٦,٧٠٩
اجمالي الأصول المالية		١,٨٦٥,٢٩٣	٧,٠٦٩	٢,١٠٧,٠٠٢	٣,٩٧٩,٣٦٤
الالتزامات المالية					
<u>اتفاقية حق خيار الشراء (CCII)</u>					
مشتقات تجارية		-	-	٢,٣٢٢	٢,٣٢٢
مشتقات تجارية		-	٨٦٩,٨٦٧	-	٨٦٩,٨٦٧
اجمالي الالتزامات المالية		-	٨٦٩,٨٦٧	٢,٣٢٢	٨٧٢,١٨٩

لم تكن هناك أي تغييرات في طرق التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة على المستوى الثالث خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(١) مستوى تدرج القيمة العادلة (تابع)

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

(٢) طرق التقييم المستخدمة لتحديد القيم العادلة

تستخدم أساليب تقييم محددة لتقييم الأدوات المالية وتتضمن مايلي:

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

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

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

يوضح الجدول التالي التغييرات في بنود المستوى ٣ للفترات المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣:

أصول / (التزامات)	مشتقات التغطية متداولة - مبادلة أسعار الفائدة (الشركة المصرية للتكرير)	مشتقات التغطية - مبادلة أسعار الفائدة (شركة طاقة)	اتفاقية خيار شراء المكتوبة (القلعة للاستثمارات الدولية)	أدوات حقوق الملكية غير الدرجة (أسطول)	اتفاقية خيار شراء المكتوبة غير متداولة (NSPO)	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٣	٣١٣,٦٣١	٢٥,٦٢٨	(٢,٢١٩)	-	-	٣٣٧,٠٤٠
المحول من الاستثمار في الشركات الشقيقة	-	-	-	٤٩,٩٧٩	-	٤٩,٩٧٩
المبلغ المعترف به في حقوق الملكية	-	-	-	-	١,١٦٣,٩٨٨	١,١٦٣,٩٨٨
(خسائر) / أرباح معترف بها في قائمة الأرباح والخسائر المجمعة	(٢٦٢,٦١٦)	-	(١٠٣)	-	٧٦٢,٧٢١	٥٠٠,٠٠٢
الأرباح المعترف بها من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر المجمعة	-	-	-	٢,٧٦٠	-	٢,٧٦٠
ترجمة فروق العملة	٧٨,٤٣١	-	-	(١,٨٩٢)	-	٧٦,٥٣٩
استبعاد شركة تابعة (المعاد تصنيفها إلى قائمة الأرباح أو الخسائر)	-	(٢٥,٦٢٨)	-	-	-	(٢٥,٦٢٨)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	١٢٩,٤٤٦	-	(٢,٣٢٢)	٥٠,٨٤٧	١,٩٢٦,٧٠٩	٢,١٠٤,٦٨٠
استبعادات (انتهت صلاحيتها)	-	-	٢,٣٢٢	-	-	٢,٣٢٢
الخسائر المعترف بها من خلال قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة المختصرة	(١٢٩,٨٩٥)	-	-	-	٨٨,٥١٩	(٤١,٣٧٦)
ترجمة فروق العملة	٧٢,٩١٩	-	-	-	-	٧٢,٩١٩
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٧٢,٤٧٠	-	-	٥٠,٨٤٧	٢,٠١٥,٢٢٨	٢,١٣٨,٥٤٥

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(٤) مدخلات التقييم والعلاقة بالقيمة العادلة

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

الوصف	القيمة العادلة في		مدخلات غير ملحوظة *	نطاق المدخلات		طرق التقييم		المدخلات المستخدمة		تحليل الحساسية
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
مشتقات التغطية – مبادلة أسعار الفائدة (الشركة العربية للتكرير)	٧٢,٤٧٠	١٢٩,٤٤٦	معدل مخاطر الائتمان	١,٣٢%	١,٣٢%	طريقة التدفقات النقدية المخصومة بالدولار	طريقة التدفقات النقدية المخصومة المعدلة بالدولار	معدل العائد لمعدل النمو من سنة لخمس سنوات	معدل العائد لمعدل النمو من سنة لخمس سنوات	إذا تم تغيير أحد المدخلات بنسبة ١٪، فسيؤدي ذلك إلى تغيير في القيمة العادلة بمقدار ٧٢,٥ مليون جنيه مصري.
اتفاقية حق خيار الشراء المكتوبة (NSPO)	٢,٠١٥,٢٢٨	١,٩٢٦,٧٠٩	معدل احتمالية التخلف عن السداد	٢١,٨٩%	٢١,٨٩%	نموذج تقييم الخيارات، مونت كارلو	نموذج تقييم الخيارات، مونت كارلو	عائد خالي من المخاطرة والتقلبات	عائد خالي من المخاطرة والتقلبات	إذا تم تغيير أحد المدخلات بنسبة ١٠٪، فسيؤدي ذلك إلى تغيير في القيمة العادلة بمقدار ١٥٧ مليون جنيه مصري.
أدوات حقوق الملكية غير المدرجة (أسطول)	٥٠,٨٤٧	٥٠,٨٤٧	معدل مخاطر الائتمان	٢١,٦٨%	٢١,٦٨%	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	عائد خالي من المخاطرة والتقلبات	عائد خالي من المخاطرة والتقلبات	إذا تم تغيير أحد المدخلات بنسبة ١٠٪ فإن ذلك سيؤدي إلى تغيير في القيمة العادلة بمقدار ٢,٥ مليون جنيه مصري.
اتفاقية حق خيار الشراء	-	(٢,٣٢٢)	معدل احتمالية التخلف عن السداد	١,٨٦%	١,٨٦%	نموذج تقييم الخيارات، بلاك – شولز	نموذج تقييم الخيارات، بلاك – شولز	عائد خالي من المخاطرة والتقلبات	عائد خالي من المخاطرة والتقلبات	-

* لم تكن هناك علاقات جوهرية متداخلة بين المدخلات غير الملحوظة التي تؤثر بشكل هام على القيم العادلة.

لم تكن هناك تغييرات في طرق التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة للمستوى ٣ خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(٥) عمليات التقييم

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

يتم اشتقاق وتقييم مدخلات المستوى الثالث الرئيسية التي تستخدمها المجموعة على النحو التالي:

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

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

تتم مراجعة التقييمات من المستوى ٣ من قبل رئيس القطاع المالي في الشركة التابعة الذي يقدمها إلى مجلس الإدارة. يأخذ رئيس القطاع المالي في الاعتبار مدى ملائمة مدخلات نموذج التقييم، وكذلك نتيجة التقييم باستخدام أساليب وطرق التقييم المختلفة. عند اختيار نموذج التقييم الأنسب، يقوم رئيس القطاع المالي للمجموعة بإجراء اختبار رجعي ويأخذ في الاعتبار أي نموذج كانت نتائجه تتماشى بشكل وثيق مع المعاملات السوقية الفعلية تاريخياً.

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

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

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

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
القيمة العادلة عند المستوى ٣	القيمة الدفترية	القيمة العادلة عند المستوى ٣	القيمة الدفترية
الأصول			
أصول مالية بالتكلفة المستهلكة			
١٩,٥٨٩,٨٤٩	١٩,٥٨٩,٨٤٩	١٤,٨٧٧,٣٦٢	١٤,٨٧٧,٣٦٢
٤٨٥,١٠٦	٤٨٥,١٠٦	٧٧٦,٠٣٦	٧٧٦,٠٣٦
٨,٣٩١,٠٦٨	٨,٣٩١,٠٦٨	٦,٩٢٧,٢٩٢	٦,٩٢٧,٢٩٢
١١,٥٩٥,٤٥٠	١١,٥٩٥,٤٥٠	١,٩٧٥,٠٠٥	١,٩٧٥,٠٠٥
٤٠,٠٦١,٤٧٣	٤٠,٠٦١,٤٧٣	٢٤,٥٥٥,٦٩٥	٢٤,٥٥٥,٦٩٥
إجمالي الأصول			

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤		
القيمة العادلة عند	المستوى ٣	القيمة الدفترية	المستوى ٣	
القيمة الدفترية				الالتزامات
				قروض
٨١,٤٥٦,٩٥٦	٨١,٤٥٦,٩٥٦	١١١,٨٣٧,٨١١	١١١,٨٣٧,٨١١	القروض والسلفيات
				الالتزامات مالية أخرى
١٢,١٥٤,٤٣١	١٢,١٥٤,٤٣١	٢٤,٥٢٧,٢٤١	٢٤,٥٢٧,٢٤١	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٢,٢٥٢,٦٠٣	٢,٢٥٢,٦٠٣	٣,١٩٤,٨٥٩	٣,١٩٤,٨٥٩	المستحق لأطراف ذات علاقة
٩٥,٨٦٣,٩٩٠	٩٥,٨٦٣,٩٩٠	١٣٩,٥٥٩,٩١١	١٣٩,٥٥٩,٩١١	إجمالي الالتزامات

تم تقدير القيم العادلة في المستوى ٢ والمستوى ٣ من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة باستخدام طريقة التدفقات النقدية المخصومة. تم تقدير القيمة العادلة للأدوات ذات السعر المتغير غير المدرجة في سوق نشط بما يعادل قيمتها الدفترية. تم تقدير القيمة العادلة للأدوات ذات معدل الفائدة الثابت غير المُعلن بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة المتوقع استلامها مخصومة بمعدلات الفائدة الحالية للأدوات الجديدة ذات المخاطر الائتمانية وتواريخ الاستحقاق المتبقية المماثلة.

أصول مالية بالتكلفة المستهلكة

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

الالتزامات مالية بالتكلفة المستهلكة

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

(٨) عرض الأدوات المالية حسب فئة القياس

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٥/٦ - النقدية المجمدة

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

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

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

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

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤			
الإجمالي	غير المتداول	المتداول	الإجمالي	غير المتداول	المتداول	
١,٨٦٠,٣١٥	٥٤٣,٧١٩	١,٣١٦,٥٩٦	٢,٣١١,٧١٣	٨٨٩,٧٩٩	١,٤٢١,٩١٤	Allied Gold Corporation*
٤,٩٧٨	-	٤,٩٧٨	-	-	-	البنك التجاري الدولي (CIB)
-	-	-	٨٤,٩٠٠	-	٨٤,٩٠٠	راية القابضة للاستثمارات المالية**
١,٨٦٥,٢٩٣	٥٤٣,٧١٩	١,٣٢١,٥٧٤	٢,٣٩٦,٦١٣	٨٨٩,٧٩٩	١,٥٠٦,٨١٤	اجمالي القروض

* يتم قياس القيمة العادلة البالغة ٢,٣١ مليار جنيه مصري (٢٠٢٣: ١,٨٦ مليار جنيه مصري) بناءً على أساس الأسعار المعلنة للأسهم في سوق الأوراق المالية النشط.

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

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

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

** بتاريخ ٢٥ يونيو ٢٠٢٤ قامت إدارة المجموعة من خلال شركة "أسيك للتعددين (أسكوم)" بالاستحواذ على ١٥ مليون سهم في شركة "راية القابضة للاستثمارات المالية" بمبلغ ٥٩,٩ مليون جنيه مصري وهو ما يمثل ٠,٧٪ من إجمالي أسهم الشركة.

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(٢) المبالغ المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، سجلت المجموعة خسارة في تقييم القيمة العادلة للأصول المالية بسبب تغيير في سعر السهم في بورصة الأوراق المالية الكندية في ذلك التاريخ.

فيما يلي التغيير في القيمة العادلة للأصول المالية بسبب التغيير في سعر سهم "Allied Gold Corporation" في بورصة الأوراق المالية الكندية للفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٩٤١,٢٩٧	-
-	١,٤٢٨,٠١٦
(٥٩٢,٥١٤)	-
(٤٨,٦٤٧)	(٤٨٦,٧١٩)
٥٣٣,٦٧٢	-
٨٣٣,٨٠٨	٩٤١,٢٩٧
الرصيد في ١ يناير	
الإضافات	
الاستبعادات*	
التغيير في القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	
فروق أسعار صرف العملات الأجنبية	

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

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٥٨٨,١٠٥	٣٧٥,٢٩٩
٨٨٩,٧٩٩	٥٤٣,٧١٩
١,٤٧٧,٩٠٤	٩١٩,٠١٨
المتداول	
غير المتداول	

* خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ قامت إدارة المجموعة ببيع ٤,٨٩٤,٦٩٥ سهم من أسهمها في شركة "Allied Gold Corporation" بقيمة دفترية ١٢,٢٧ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٥٩٢,٥ مليون جنيه مصري، وقد تم البيع بمبلغ ١١,٥١ مليون دولار أمريكي مما أدى إلى خسارة بلغت ٠,٧٣ مليون دولار أمريكي بما يعادل ٣٥,٤ مليون جنيه مصري.

(٣) نطاق القيمة العادلة

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

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
٨٦٩,٨٦٧	٦٧٦,٣٢٥
٣٨٦,٣٥٦	-
١٢٥,٥٥٤	٢٤,٣٧٠
٤٩٢,١٧٥	١٦٩,١٧٢
١,٨٧٣,٩٥٢	٨٦٩,٨٦٧

* خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، حصلت إحدى الشركات التابعة على تسهيل تمويلي بقيمة ٨ مليون دولار أمريكي من جهة تمويلية بسعر فائدة محدد، مضمونة بضمان نقدي من قبل شركة تابعة أخرى للمجموعة يتم نقلها وتقييدها بعد الفترة. لدى جهة التمويل خيار المطالبة بالمبلغ الممول، بما في ذلك الفائدة المحددة، بحلول ١٠ يناير ٢٠٢٦، أو الإفراج عن الضمان واستلام المبلغ الممول بموجب شروط سداد أخرى مرتبطة بالعائدات المستقبلية للقضايا المحددة لصالح المجموعة.

٦/ ح- استحقاقات الالتزامات المالية

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية للمجموعة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ استناداً إلى تواريخ المدفوعات التعاقدية.

أقل من سنة أشهر	من ستة أشهر حتى سنة	من سنة حتى سنتين	أكثر من سنتين
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤			
١,٢٨٣,٢٨٩	٨٩,٨٢٨,٥٧٢	٣,٨٥٢,٨٤١	٢,٦٠٧,٦٤٤
١٧,٣٤٧,٩٦٧	٧,١٧٩,٢٧٤	١,٤٩٧,٦٢٨	٢,١٦٤,٧٨٢
-	٣,١٩٤,٨٥٩	-	-
١٤٢,٠٩٤	١٤٠,٨٧٤	٢٩٥,٠٦٦	٨٨٧,٧١٤
٣٣٣,٥٨٦	-	-	٥٧٣,٥٢٢
١,٨٧٣,٩٥٢	-	-	-
٢٠,٩٨٠,٨٨٨	١٠٠,٣٤٣,٥٧٩	٥,٦٤٥,٥٣٥	٦,٢٣٣,٦٦٢
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣			
٦٦,٢٤٩,٠٦٠	١٣,٥٥٨,٣٧٣	١,٢٢٦,٩٥٩	١,٧٣٥,٢٥٧
١١,٩١٠,٨٣٧	٣,٧٩٣,١١٠	٧٣,٧٠٨	١٠٤,٢٤٣
-	٢,٢٥٢,٦٠٣	-	-
١١٠,٢٨٤	١٣٠,٤٩٨	٣٦٨,١٤٩	٨١٩,٠٠١
٧٧,٨٨٥	-	-	٤٠١,٣٦٦
-	-	٢,٣٢٢	-
٨٦٩,٨٦٧	-	-	-
٧٩,٢١٧,٩٣٣	١٩,٧٣٤,٥٨٤	١,٦٧١,١٣٨	٣,٠٥٩,٨٦٧

٧ - الأصول والالتزامات غير المالية

٧/أ - أصول ثابتة

غير المتداولة	أراضي	مباني	أثاث وتجهيزات ومعدات	آلات وبيوارج ومركبات	مشروعات تحت التنفيذ	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣						
التكلفة	٢,٧٣٨,٩٥٥	١١,٣٢٥,٦٢٢	٢,١٧٧,٨٤٧	١٢٨,٧٥٣,٩٥٩	١,٤١٨,٦٨٨	١٤٦,٤١٥,٠٧١
مجمع الإهلاك والاضمحلال	(٥,٨٣٦)	(٢,٩١٧,٥٧٩)	(١,١٠٨,٥٠٠)	(٣٦,٤٤٣,٠٦٠)	(٤٣٢,٨٦٧)	(٤٠,٩٠٧,٨٤٢)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٢,٧٣٣,١١٩	٨,٤٠٨,٠٤٣	١,٠٦٩,٣٤٧	٩٢,٣١٠,٨٩٩	٩٨٥,٨٢١	١٠٥,٥٠٧,٢٢٩
الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤						
صافي القيمة الدفترية الافتتاحي	٢,٧٣٣,١١٩	٨,٤٠٨,٠٤٣	١,٠٦٩,٣٤٧	٩٢,٣١٠,٨٩٩	٩٨٥,٨٢١	١٠٥,٥٠٧,٢٢٩
الإضافات	٨,٥٤٨	٥٠,٩٠٣	١١٦,٦٧٩	٦٣٢,٨٢٢	٤٨١,٨٣٧	١,٢٩٠,٧٨٩
استبعادات	(٢٦٠)	(١,٠٦٦)	(٧,٧٠٨)	(١,٥٣٩)	(١٢,٣٧٦)	(٢٢,٩٤٩)
محول من مشروعات تحت التنفيذ	-	١٣,٦٢٦	٦,٠٩٤	١٠,٦٢٧	(٣٠,٣٤٧)	-
فروق ترجمة عملات أجنبية - تكلفة	٨٧٠,٢١٨	٤,٧٦٨,٩٩٨	٩٠٩,٠١٣	٥٦,٩٥١,٢٠٣	٤٤٣,٢٧٤	٦٣,٩٤٢,٧٠٦
أثر التضخم المفرط - تكلفة	٤٧,١٦٣	١,١٥٠,٩٩٠	١٠٧,٤٠٨	١٥,٢٨٧,٨٣٠	-	١٦,٥٩٣,٣٩١
مصروف الإهلاك	(٩٤٠)	(٥٦٥,٨٠٦)	(١٥٨,٩٢٨)	(٨,٧٤٣,٦٢٢)	-	(٩,٤٦٩,٢٩٦)
مجمع إهلاك استبعادات	-	٤١٢	٧,٠٣٠	١,٢٩٨	-	٨,٧٤٠
فروق ترجمة عملات أجنبية - مجمع الإهلاك	٧٢	(١,٠٥١,٢٣٦)	(٤٣٢,٥٤٤)	(١٦,٤٠٠,٥٣٨)	-	(١٧,٨٨٤,٢٤٦)
أثر التضخم المفرط - مجمع اهلاك	(٦,٣٦٨)	(٤٩٨,٠٠٠)	(٥١,٥٢٦)	(٤,٦٦٢,٠٢٤)	-	(٥,٢١٧,٩١٨)
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣,٦٥١,٥٥٢	١٢,٢٧٦,٨٦٤	١,٥٦٤,٨٦٥	١٣٥,٣٨٦,٩٥٦	١,٨٦٨,٢٠٩	١٥٤,٧٤٨,٤٤٦
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤						
التكلفة	٣,٦٦٤,٦٢٤	١٧,٣٠٩,٠٧٣	٣,٣٠٩,٣٣٣	٢٠١,٦٣٤,٩٠٢	٢,٣٠١,٠٧٦	٢٢٨,٢١٩,٠٠٨
مجمع الإهلاك والاضمحلال	(١٣,٠٧٢)	(٥,٠٣٢,٢٠٩)	(١,٧٤٤,٤٦٨)	(٦٦,٢٤٧,٩٤٦)	(٤٣٢,٨٦٧)	(٧٣,٤٧٠,٥٦٢)
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣,٦٥١,٥٥٢	١٢,٢٧٦,٨٦٤	١,٥٦٤,٨٦٥	١٣٥,٣٨٦,٩٥٦	١,٨٦٨,٢٠٩	١٥٤,٧٤٨,٤٤٦

٧ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٧/ب - أصول حق الانتفاع

يتم الاعتراف بأصول حق الانتفاع وتبويبها كجزء من الأصول المماثلة. فيما يلي تحليل القيم الدفترية لأصول حق الانتفاع المؤجرة بموجب ترتيبات التأجير التمويلي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤:

أراضي	مباني	الكهرباء	عقد توريد	الات	مركبات	الإجمالي
السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣						
١,٢٠٩,٩٧٠	٤٦,١٧٤	٤٦٧,٤١٨	٨١,٠٣٢	٤٧,٨٨٥	١,٨٥٢,٤٧٩	التكلفة
(٢٥٢,٤٤٧)	(٣٧,٣٦٧)	(١٣٣,٢١١)	(٢٦,١٤٠)	(٣٣,٠٧٩)	(٤٨٢,٢٤٤)	مجمع الاستهلاك والاضمحلال
٩٥٧,٥٢٣	٨,٨٠٧	٣٣٤,٢٠٧	٥٤,٨٩٢	١٤,٨٠٦	١,٣٧٠,٢٣٥	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤						
٩٥٧,٥٢٣	٨,٨٠٧	٣٣٤,٢٠٧	٥٤,٨٩٢	١٤,٨٠٦	١,٣٧٠,٢٣٥	صافي القيمة الدفترية الافتتاحي
٢٠٩,٧٩٦	٢٩,٥٤٤	-	-	٢٤,٠٣٢	٢٦٣,٣٧٢	إضافات خلال الفترة
-	(١,٨٦٢)	-	-	-	(١,٨٦٢)	استبعادات
٦٢٢,٩٤٨	٦,١٩٨	٢٦٣,٢٩٧	(٥,٩٤٣)	٤,١٨٣	٨٩٠,٦٨٣	فروق ترجمة عملات أجنبية - تكلفة
(٧٥,٧٨٨)	(١١,٤٩٤)	(٤١,٦٧٦)	(٦,٦٩٣)	(١٥,٤٠٧)	(١٥١,٠٥٨)	استهلاك خلال الفترة
-	٨٣٢	-	-	-	٨٣٢	مجمع استهلاك استبعادات
(١٢٩,٥٤٦)	(٤,٣٣٦)	(٧٥,٠١١)	١٠,٤٣٨	(٣,٣٥٩)	(٢٠١,٨١٤)	فروق ترجمة عملات أجنبية - مجمع الاستهلاك
١,٥٨٤,٩٣٣	٢٧,٦٨٩	٤٨٠,٨١٧	٥٢,٦٩٤	٢٤,٢٥٥	٢,١٧٠,٣٨٨	صافي القيمة الدفترية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤						
٢,٠٤٢,٧١٤	٨٠,٠٥٤	٧٣٠,٧١٥	٧٥,٠٨٩	٧٦,١٠٠	٣,٠٠٤,٦٧٢	التكلفة
(٤٥٧,٧٨١)	(٥٢,٣٦٥)	(٢٤٩,٨٩٨)	(٢٢,٣٩٥)	(٥١,٨٤٥)	(٨٣٤,٢٨٤)	مجمع الاستهلاك والاضمحلال
١,٥٨٤,٩٣٣	٢٧,٦٨٩	٤٨٠,٨١٧	٥٢,٦٩٤	٢٤,٢٥٥	٢,١٧٠,٣٨٨	صافي القيمة الدفترية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤

٧/ج - المخصصات

مخصص مطالبات *	مخصص قضايا	مخصصات أخرى *	الاجمالي
٢,١٤٤,٠٢٤	١٣,٨٥٢	١,٨١٧,٨٨١	٣,٩٧٥,٧٥٧
٥٣٧,٠٥٨	٢,١٤٨	-	٥٧٥,٢٠٦
(٢١٤,٧٣١)	(٢,٧٤٠)	(٣,١٦٣)	(٢٢٠,٦٣٤)
(٣,٧٦٧)	-	-	(٣,٧٦٧)
١٩٥,٣٩٩	٦,٩٣٤	٩٩٠,٩٠٥	١,١٩٣,٢٣٨
٢,٦٩٣,٩٨٣	٢٠,١٩٤	٢,٨٠٥,٦٢٣	٥,٥١٩,٨٠٠

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

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

٧ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٧/ ج - المخصصات (تابع)

تقديرات هامة

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

٧/ د - المخزون

خلال التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، ارتفع رصيد المخزون من ٧,٤ مليار جنيه مصري إلى ١١,٨ مليار جنيه مصري. ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى الزيادة في المواد الخام ومخزون تحت التشغيل للشركة المصرية للتكرير (شركة تابعة للمجموعة) بمقدار ٢,٩ مليار جنيه مصري. كما كانت هناك زيادة في أرصدة المخزون تحت التشغيل وقطع الغيار المتعلقة بالشركة الوطنية للتنمية والتجارة (شركة تابعة للمجموعة) بمقدار ٣٧٨ مليون جنيه مصري.

٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٨/ أ - المستحق من أطراف ذات علاقة

طبيعة التعامل		الأرصدة		اسم الشركة
فروق ترجمة عملات أجنبية	تمويل / مدفوعات	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٥١٠,٨١٠	١٣٤	١,٤١٧,٧٦٢	٩٠٦,٨١٨	Golden Crescent Finco Ltd
٤٣٦,٥٨٠	١,٠٣٤	١,٢١٢,٦٥٤	٧٧٥,٠٤٠	Emerald Financial Services Ltd
٣٧٤,٩٨٠	-	١,٠٤٠,٥١٩	٦٦٥,٥٣٩	Nile Valley Petroleum Ltd
١٨٢,٤٢٧	-	٥٠٦,٢٨٠	٣٢٣,٨٥٣	Benu one Ltd
-	(٣٤١,٤٨٥)	٣٣٤,٣٦١	٦٧٥,٨٤٦	Citadel Capital Partners
١٠٥,٧٧٠	(٤,٤٥٨)	٢٨٩,٠٢٣	١٨٧,٧١١	Logria Holding Ltd
٩٤,٧٢١	-	٢٦٢,٨٧٤	١٦٨,١٥٣	Rotation Ventures
٦٦,٣٩١	-	١٨٤,٢٥٦	١١٧,٨٦٥	Golden Crescent Investment Ltd
٥٩,٧٩٢	-	١٦٥,٩٤٠	١٠٦,١٤٨	Mena Glass Ltd
٢٢,٨٣٨	-	٦٣,٣٨٢	٤٠,٥٤٤	Visionaire
(٨١٤)	٦,٧١١	٤٦,٦٤٦	٤٠,٧٤٩	Sphinx International Management
٤,٥٠٠	-	٤١,٨٩٦	٣٧,٣٩٦	الشركة المصرية للنشر الدولي
١٣,٠٥١	-	٣٦,٢٢١	٢٣,١٧٠	Adena
-	٣١,٢٧٩	٣١,٢٧٩	-	ECARU
١١,٢٢٢	-	٣١,١٤٣	١٩,٩٢١	شركة النهضة - السودان
-	-	٥٩٨	٥٩٨	شركة الكاتب للتسويق والتوزيع
٢٢,١٠١	(٦٤٢)	٦٨,٩١٥	٤٧,٤٥٦	آخرون
		٥,٧٣٣,٧٤٩	٤,١٣٦,٨٠٧	الإجمالي
		(٥,٢٤٨,٦٤٣)	(٣,٣٦٠,٧٧١)	يخصم: مجمع خسائر الاضمحلال في القيمة**
		٤٨٥,١٠٦	٧٧٦,٠٣٦	

٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

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

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

اسم الشركة	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	فروق ترجمة عملات أجنبية	المكون خلال الفترة	رد الانخفاض في الاضمحلال	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
.Golden Crescent Finco Ltd	٩٠٦,٨١٨	٥١٠,٩٤٤	-	-	١,٤١٧,٧٦٢
.Emerald Financial Services Ltd	٧٧٥,٠٤٠	٤٣٦,٤٥٤	١,١٦٠	-	١,٢١٢,٦٥٤
.Nile Valley Petroleum Ltd	٦٦٥,٥٣٩	٣٧٤,٩٨٠	-	-	١,٠٤٠,٥١٩
Benu one Ltd	٣٢٣,٨٥٣	١٨٢,٤٢٧	-	-	٥٠٦,٢٨٠
.Logria Holding Ltd	١٨٧,٧١١	١٠٥,٧٧٠	-	(٤,٤٥٨)	٢٨٩,٠٢٣
Rotation Ventures	١٦٨,١٥٣	٩٤,٧٢١	-	-	٢٦٢,٨٧٤
.Golden Crescent Investment Ltd	١١٧,٨٦٥	٦٦,٣٩١	-	-	١٨٤,٢٥٦
Mena Glass	١٠٦,١٤٨	٥٩,٧٩٢	-	-	١٦٥,٩٤٠
Visionaire	٤٠,٥٤٤	٢٢,٨٣٨	-	-	٦٣,٣٨٢
شركة النهضة	١٩,٩٢١	١١,٢٢٢	-	-	٣١,١٤٣
Sphinx International Management	٤,٩٣١	٢,٨١٠	-	(٢,٠٩٦)	٥,٦٤٥
الشركة المصرية للنشر الدولي	٤٠٦	-	-	-	٤٠٦
Citadel Capital Partners	٦٣٤	٣٠٧	٣٠٢	-	١,٢٤٣
شركة الكاتب للتسويق والتوزيع	٦٠	-	-	-	٦٠
أخرون	٤٣,١٤٨	٢٤,٣٠٨	-	-	٦٧,٤٥٦
	٣,٣٦٠,٧٧١	١,٨٩٢,٩٦٤	١,٤٦٢	(٦,٥٥٤)	٥,٢٤٨,٦٤٣

٨/ب - المستحق لأطراف ذات علاقة

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	فروق ترجمة عملات أجنبية	تمويل / مدفوعات	طبيعة التعامل	الأرصدة
					٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
Mena Glass Ltd	شركة شقيقة	٣٦٣,٠٠٥	(٨٨١)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	١,١٦٥,١٩١
شركة الوطنية للطباعة	شركة شقيقة	-	٤٨,٢٩٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٤٨,٢٩٦
أخرى		٩١٨	(١٩,٩٧٥)	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	١٧,٩٥٧
				٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٨٤٠,٠٨١
				٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	١,٢٣١,٤٤٤

أرصدة مستحقة للمساهمين:

IFC	مساهم في شركة تابعة	٤٢٢,٧٢٢	٧٧,٧٥٤	١,٢٥١,٠٠٥	٧٥٠,٥٢٩
FHI	مساهم في شركات تابعة	٦٧,٨٥٩	(١٠٩,١٥٧)	٤٤٥,٤٣٠	٤٨٦,٧٢٨
الراشد	مساهم في شركة تابعة	٥٤,١٨٨	-	١٥٠,٣٨٧	٩٦,١٩٩
عمران	مساهم في شركة تابعة	١٧,٥٠٠	-	٦٠,٣٤٤	٤٢,٨٤٤
أحمد هيكل	رئيس مجلس الإدارة	٨٨	-	٩٣١	٨٤٣
أخرى		١٩,٩٣٩	-	٥٥,٣١٨	٣٥,٣٧٩
				١,٩٦٣,٤١٥	١,٤١٢,٥٢٢
				٣,١٩٤,٨٥٩	٢,٢٥٢,٦٠٣

٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

٨/ج - أفراد الإدارة العليا

تشمل الإدارة العليا المديرين (التنفيذيين وغير التنفيذيين) وأعضاء اللجنة التنفيذية وسكرتير الشركة ورئيس التدقيق الداخلي.

دفعت المجموعة مبلغ ٢٢٣,٧ مليون جنيهًا مصريًا كرواتب ومزايا لموظفي الإدارة العليا خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣: ١٢٨,٧ مليون جنيهًا مصريًا). يتضمن هذا المبلغ التأمينات الاجتماعية.

٨/د - الشروط والأحكام

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

تستحق القروض المقدمة إلى الأطراف ذات العلاقة ما بين ١ إلى ١٠ سنوات من تاريخ القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة. بلغ متوسط سعر الفائدة على القروض للأطراف ذات العلاقة خلال الفترة ٧,٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١١,٢٪). الأرضة المستحقة مضمونة ويتم سدادها نقدًا.

٩ - نصيب السهم في الأرباح

(١) النصيب الأساسي

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

(معاد تبويبها)		
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
٠,٨١٨	(٢,٠٧٥)	من العمليات المستمرة العائدة لحاملي الأسهم العادية للشركة
٠,١٣٦	٥,٣٥٩	من العمليات الغير مستمرة
٠,٩٥٤	٣,٢٨٤	إجمالي الأرباح الأساسية للسهم العائدة لحاملي الأسهم العادية للشركة

(٢) تسويات الأرباح المستخدمة في حساب الأرباح لكل سهم

(معاد تبويبها)		
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	
٦,٢٠٩,٧٣٣	(١,٥٥١,٨٨٢)	العائد الأساسي للسهم الواحد
		(الخسائر) الأرباح من العمليات المستمرة كما هو معروض في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة
(٤,٧٢١,٤٥٠)	(٢,٢٢٤,١٦١)	يخصم: الأرباح من العمليات المستمرة للحصص غير المسيطرة
١,٤٨٨,٢٨٣	(٣,٧٧٦,٠٤٣)	الخسارة من العمليات المستمرة العائدة لحاملي الأسهم العادية
٢٤٧,٨٢٩	٩,٧٥٣,١٥٩	الأرباح من العمليات الغير مستمرة
١,٧٣٦,١١٢	٥,٩٧٧,١١٦	الربح العائد لحاملي الأسهم العادية للشركة المستخدم في حساب الأرباح الأساسية لكل سهم

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

٩ - نصيب السهم في الأرباح (تابع)

(٣) نصيب السهم المخفض

يتم حساب النصيب المخفض للسهم في ربح الفترة بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بالاثار الناتجة عن كل الأسهم العادية المحتملة المسببة لهذا الانخفاض ولا يوجد لدى المجموعة أسهم مخفضة محتملة في كل من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣، لذا فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح يعادل النصيب الأساسي للسهم في الأرباح.

١٠ - أسس إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

الاتفاق مع معايير المحاسبة المصرية

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

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

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

ملخص أهم تعديلات معايير المحاسبة المصرية 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 للفترات المالية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤.

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

ملخص أهم تعديلات معايير المحاسبة المصرية ٢٠٢٤ (تابع)

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 المجموعة بتطبيق مبكر، فيجب الإفصاح عن ذلك. "القياس" - قد تصبح العملة التي يصعب استبدالها بعملة أخرى في تاريخ القياس قابلة للاستبدال لاحقاً بتلك العملة الأخرى، ويجوز للمنشأة أن تستنتج أن سعر الصرف الأول اللاحق يفي بالشروط المذكورة في الفقرة ١٩، وعندما يكون السعر كذلك، يجوز للمنشأة استخدام هذا السعر كسعر صرف لحظي مقدر. - 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)، يجب على المنشأة استخدام سعر الصرف الملحوظ كسعر صرف لحظي مقدر عندما يلبي سعر الصرف الملحوظ الشروط المنصوص عليها في الفقرة (١٩). "الإفصاحات" تمت إضافة بعض الإفصاحات الجديدة إلى سعر الصرف اللحظي.	يجب على المجموعة تطبيق هذه التعديلات من بداية فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤.
معيار المحاسبة المصري رقم (١٧) "القوائم المالية المنفصلة"	"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 المجموعة بتطبيق مبكر، فيجب الإفصاح عن ذلك. "القياس" - عند قيام المنشأة بإعداد قوائم مالية منفصلة، يجب عليها أن تستخدم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة، وفي المنشآت الخاضعة للسيطرة المشتركة، وفي الشركات الشقيقة: 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 صُنفت 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 المحاسبة 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 المجموعة تطبيق هذه التعديلات من بداية فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤.

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

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 المجموعة اختيار إما نموذج القيمة العادلة أو نموذج التكلفة كسياسة محاسبية ويجب تطبيق هذه السياسة على جميع الاستثمارات العقارية ويُسمح بالتطبيق المبكر، وإذا قامت المجموعة بتطبيق مبكر، فيجب الإفصاح عن ذلك. "القياس" - "نموذج القيمة العادلة" بعد الاعتراف المبدئي، 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 المجموعة تطبيق هذه التعديلات من بداية فترات إعداد التقارير السنوية التي تبدأ في أو بعد ١ يناير ٢٠٢٤.

* طبقت المجموعة الفقرة "١٥٧" من معيار المحاسبة المصري رقم ١٣ الصادر بتاريخ ٣ مارس ٢٠٢٤، وذلك لعدم قابلية تحويل العملات الأجنبية من البنوك المصرية لسداد التزامات المجموعة، ولذلك قررت المجموعة استخدام سعر الصرف الأول الذي تستطيع به المجموعة الحصول على العملات الأجنبية، وفيما يلي سعر الصرف الفعلي الذي تستخدمه الشركات التابعة للمجموعة:

العملة الأجنبية	سعر الجنيه المصري الملحوظ المستخدم
دولار أمريكي	٤٩,٥
يورو	٥٣,٨٥

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

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

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

ملخص أهم تعديلات معايير المحاسبة المصرية ٢٠٢٤ (تابع)

أصدر رئيس مجلس الوزراء القرارين رقم (٣٥٢٧) و (٣٥٢٨) لسنة ٢٠٢٤ بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٤ بإضافة معيار جديد في معيار المحاسبة المصري ٥١ "EAS" التضخم المفرط". تم نشر المعيار الجديد في الجريدة الرسمية بتاريخ ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٤. ولا يعتبر الاقتصاد المصري حتى الآن اقتصاداً يعاني من التضخم المفرط.

١١ - الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

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

أ - اقتصاد التضخم المفرط

تطبق المجموعة حكماً شخصياً هاماً في تحديد مؤشرات التضخم المفرط في البلدان التي تعمل فيها، وما إذا كانت عملة التعامل للشركات التابعة لها، والشركات الشقيقة هي عملة اقتصاد التضخم المفرط. تؤخذ في الاعتبار الخصائص المتعددة للبيئة الاقتصادية للسودان، والتي تشمل على سبيل المثال وليس الحصر، ما إذا كان:

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

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

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

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

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

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

بدأت مرحلة التشغيل الكاملة في بداية سنة ٢٠٢٠، ولكن حتى ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ لم يتم استيفاء المعايير الفنية لاستكمال المشروع.

وفقاً للبنود الواردة في اتفاقية المساهمين والتي بموجبها تقوم المجموعة حتى الاتمام النهائي للمشروع لمدة عامين بالتحكم في اتخاذ القرارات الإدارية والتشغيلية للشركة المصرية للتكرير. بموجب هذه البنود، تتمتع المجموعة بالقدر الكامل على توجيه الأنشطة المعنية للشركة المصرية للتكرير حتى عامين بعد استيفاء شروط استكمال المشروع. علي المجموعة إعادة تقييم السيطرة إذا لم تعد بنود اتفاقية المساهمين سارية لأن هذا قد يؤدي إلى فقدان السيطرة من قبل المجموعة في هذا التاريخ.

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

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

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

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

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

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

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

عند تحديد المعالجة المحاسبية المناسبة للشركة المصرية للتكرير، فقد طبقت إدارة Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير أحكامها الشخصية الهامة. حيث أنه إذا تغيرت أحكام الإدارة، فسيؤدي ذلك إلى استبعاد جميع الشركة العربية للتكرير (ARC) والشركة المصرية للتكرير التابعة لها. حالياً يتم تجميع الشركة المصرية للتكرير باجمالي أصول والتزامات تؤثر على قائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة بمبلغ يقارب ١٩٣,٨ مليار جنيه مصري ١٠٥,٠٤ مليار جنيه مصري على التوالي كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، وكذلك ارباح مجمعة قدرها ٢,٨ مليار جنيه مصري عن فترة التسعة أشهر. وتمثل أهم الأصول والالتزامات المجمعة للشركة المصرية للتكرير في رصيد الأصول الثابتة بمبلغ ١٣٩,٥ مليار جنيه مصري، والمدينون التجاريون بمبلغ ١٤,٠١ مليار جنيه مصري، والدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى بمبلغ ١٢,٩ مليار جنيه مصري، والتزامات قروض بمبلغ ٦٨,٩ مليار جنيه مصري.

ج - عملات التعامل لشركات المجموعة

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

هـ - السيطرة على شركة دار الشروق

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

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

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

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

و - النفوذ المؤثر على شركة الوطنية للطباعة ش.م.م. (تابع)

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

ستقوم الإدارة بشكل مستمر في إعادة تقييم هذا الحكم في كل تاريخ لإعداد القوائم المالية، مع مراعاة أي تغييرات في الظروف التي قد تؤثر على قدرة شركة القلعة على ممارسة خيار الشراء على الشركة (إيضاح ٥).

١٢ - الاستثمارية

اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، تجاوزت الالتزامات المتداولة للمجموعة ١٢٧,٢ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ١٠٦,٥ مليار جنيه مصري) الأصول المتداولة البالغة ٥٤,٣ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣٨,٩ مليار جنيه مصري) بمقدار ٧٢,٩ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٦٧,٦ مليار جنيه مصري). ويرجع ذلك بشكل أساسي إلى أن بعض الشركات التابعة للمجموعة (خاصة في قطاعات الطاقة) أخلت بتعهداتها الخاصة بالقروض الحالية.

علاوة على ذلك، تخلفت بعض الشركات التابعة عن سداد أقساط القروض في مواعيد استحقاقها مما أدى إلى أنه الآن يتم سداد هذه الالتزامات عند الطلب. ونتيجة لهذه الإخلالات والتعثرات، استحق مبلغ ٤٨,٨ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٥٠ مليار جنيه مصري) للسداد عند الطلب، حيث يتعلق مبلغ ٤٨,٨ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٣١,٨ مليار جنيه مصري) بالشركة المصرية للتكوير. وعليه، تم إعادة تبويب القروض ذات الصلة كالالتزامات متداولة اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤.

يتم تمويل المجموعة من خلال اتفاقيات القروض والتسهيلات البنكية والتي بلغت ٩٤,٧ مليار جنيه مصري كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، تمتلك المجموعة نقدية وما في حكمها بلغت ١٩,٨ مليار جنيه مصري (بما في ذلك النقدية المجمدة الذي سيتم استخدامها لسداد الدين) ويتم الاحتفاظ بأغلب النقدية المتاحة في قطاع الطاقة.

خلال الفترة الحالية، حققت المجموعة صافي ربح بلغ حوالي ٨,٤ مليار جنيه مصري وصافي تدفقات نقدية تشغيلية بلغت ٢٠,٥ مليار جنيه مصري. ونتيجة لذلك، ارتفعت الخسائر المتراكمة للمجموعة إلى حوالي ٢٥,٤ مليار جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٣: ٢١,٩ مليار جنيه مصري).

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

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

تقييم توقعات التدفقات النقدية الصادرة عن الإدارة

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

أخذت الإدارة العوامل والخطط التالية عند تحديد مبدأ استمرارية الشركة في الاثني عشر شهراً القادمة:

١٢ - الاستثمارية (تابع)

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

الانشطة التشغيلية

- تعتبر شركة المصرية للتكرير مشروعًا وطنيًا استراتيجيًا بطاقة ٤,٧ مليون طن من المنتجات المكررة سنويًا، بما في ذلك ٢,٣ مليون طن من وقود الديزل Euro V الذي يمثل أكثر من ٣٠٪ - ٤٠٪ من واردات مصر الحالية و ٦٠٠ ألف طن من وقود النفاثات. تعمل الشركة المصرية للتكرير حاليًا بكامل طاقتها منذ بداية ٢٠٢٠ ولديها عقود توريد طويلة الأجل غير قابلة للإلغاء مع الهيئة المصرية العامة للبترول لتوريد منتجات مختلفة لمدة ٢٥ عامًا. منذ أول يناير ٢٠٢٢، تستفيد الشركة المصرية للتكرير من الزيادة في أسعار النفط الناجمة عن المخاوف العالمية بشأن إمدادات النفط والغاز والزيادة الإضافية في أعقاب الصراع بين روسيا وأوكرانيا. تعافت هوامش التكرير مما أدى إلى ارتفاع أرباح التشغيل إلى ٢,٨ مليار جنيه مصري، الأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بلغت ١٥,٩ مليار جنيه مصري والتدفقات النقدية الناتجة من العمليات التشغيلية بلغت ٢٢,٩ مليار جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤. بالإضافة إلى ذلك، خضعت الشركة المصرية للتكرير في يوليو ٢٠٢٣ لإغلاق مخطط للإنتاج لمدة ١٧ يومًا لتنفيذ عملية إصلاح وإزالة الاختناقات، مما أدى إلى زيادة الطاقة الإنتاجية بنحو ١٠٪.

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

- NDT السودان ، تراجع إيرادات شركة التكمال إلى ١,٠٢ مليار جنيه مصري في الأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ مقارنة بـ ١,٥٤ مليار جنيه مصري في الأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣. وذلك نتيجة للاضطرابات السياسية في السودان والتي بدأت في الربع الثاني من عام ٢٠٢٣، والتي تأثرت مبيعاتها وإنتاجها بالنزاع المسلح المستمر في السودان. ولأغراض توقعات التدفقات النقدية، من المتوقع أن تبدأ التدفقات النقدية من التكمال في التحسن تدريجيًا وتولد تدفقات نقدية بقيمة ١٢ مليون دولار أمريكي للعامين المقبلين.

- ارتفعت إيرادات أسكوم والشركات التابعة لها من ١,٤ مليار جنيه مصري في الأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ إلى ٢,٢٨ مليار جنيه مصري في الأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، ويرجع ذلك في الغالب إلى تأثير انخفاض قيمة الجنيه المصري على الشركات المقومة بالدولار الأمريكي مثل ACCM وGlassRock. تخطط الإدارة لتنفيذ استراتيجية تنويع قنوات المبيعات بهدف زيادة حضورها في السوق المحلية. ستعمل هذه الاستراتيجية كحواجز ضد مخاطر الصرف الأجنبي وستسمح لشركة أسكوم بالاستفادة من ديناميكيات رأس المال العامل الأكبر في السوق المحلية وتحسن التدفق النقدي والهوامش الربحية. تخطط الشركة أيضًا لتثبيت خطوط إنتاج إضافية لتوسيع قدرتها الإنتاجية وتحقيق أهداف النمو المخطط لها، حيث من المقرر بالفعل بدء إنتاج خطين لطحن الكرات في الربع الأول من عام ٢٠٢٥ مما سيعزز التدفقات النقدية التشغيلية الإيجابية المستقبلية للشركة.

- بلغت إيرادات شركة فالكون - مزارع دينا إيرادات ٢,٥ مليار جنيه مصري في الأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ مقارنة بـ ١,٣٦ مليار جنيه مصري في الأشهر التسعة المنتهية في سبتمبر ٢٠٢٣. وجاء التوسع في الإيرادات مدفوعًا بتحسين العمليات في مزارع دينا، بالإضافة إلى استفادة إيرادات ICDP's من ارتفاع أسعار البيع وإطلاق منتجات جديدة، مما أدى إلى زيادة التدفقات النقدية التشغيلية من تدفق نقدي إيجابي قدره ٢٧٩,٨ مليون جنيه مصري في الأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٣ إلى تدفقات نقدية إيجابية قدرها ٦٠٨,٠٣ مليون جنيه مصري في الأشهر التسعة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤. وتتوقع الشركة زيادة في التدفقات النقدية التشغيلية الإيجابية في العامين المقبلين.

- ارتفعت إيرادات شركة Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.'s بنسبة ٤٣٪ مقارنة بالعام الماضي. وقد أظهر أداء الشركة نموًا مدفوعًا بالتحسينات في جميع مصادر الإيرادات، وخاصة في خدمة التخزين حيث أنها تعتمد في المقام الأول في عقودها على الدولار الأمريكي؛ وخدمة مستودعات الحاويات الداخلية بعد زيادة أيام التخزين نتيجة للتباطؤ الناجم عن متطلبات خطاب الاعتماد لجميع الواردات، فضلًا عن مشكلات توفر العملات الأجنبية.

وبناءً على ما سبق، فإن الإدارة واثقة من أن المجموعة ستستمر في توليد التدفقات النقدية لتلبية المتطلبات التشغيلية وبعض متطلبات السيولة على المجموعة المتعلقة بشركة القلعة القابضة والشركات التابعة لها المملوكة بالكامل وإعادة هيكلة الديون المتعلقة بالشركة المصرية للتكرير لاحقًا بعد تاريخ إصدار التقرير.

١٢ - الاستمرارية (تابع)

وضع السيولة

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

- الشركة المصرية للتكرير (شركة تابعة للمجموعة في قطاع الطاقة) تمتلك إجمالي قروض بمبلغ ٦٨,٦ مليار جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ وحيث تعثرت الشركة في السداد للمقرضين ذوي الأولوية منذ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وبلغ إجمالي الديون المستحقة بما في ذلك الفوائد ٣٥,١ مليار جنيه مصري حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤. وتشمل القروض المستحقة المتبقية قروضًا ثانوية بقيمة ٣٣,٥ مليار جنيه مصري والتي أصبحت مستحقة في ٢٠ يونيو ٢٠٢٣. وعلى الرغم من استحقاق القروض الثانوية، إلا أن الشركة لم تتعثر في السداد لأنها لا يمكن سدادها إلا بعد سداد الدين الأقدم بالكامل. فيما يتعلق بتعهدات القروض، لم يتم انتهاك أي تعهدات اعتبارًا من ٣٠ يونيو ٢٠٢٣ حيث تقوم الشركة المصرية للتكرير بالالتزام بشروط القروض فيما عدا الشرط الغير مالي المتعلق بالالتزام بحالة إتمام المشروع وتاريخ الإتمام.
- خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، نجحت شركة المصرية للتكرير في سداد ٢٥٢ مليون دولار أمريكي السداد للمقرضين ذوي الأولوية وفقًا لجدول سداد الديون ومدفوعات الفائدة والسحوبات النقدية. وكان هذا نتيجة للنقدية الناتجة عن العمليات.
- في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٤، نجحت الشركة المصرية للتكرير في إعادة هيكلة القروض الأولية والثانوية. وكجزء من الاتفاقية سددت الشركة المصرية للتكرير ٣٣,٣ مليون دولار أمريكي كرسوم وفوائد تأخير عن السداد. بالإضافة إلى ذلك سددت الشركة المصرية للتكرير مبلغ ٢٣٣,٦ مليون دولار أمريكي للقروض الأولية و مليون دولار أمريكي للقروض الثانوية من ضمن اتفاقية إعادة الهيكلة تبلغ صافي القروض الأولية ٣٦٣ مليون دولار أمريكي، بانخفاض عن المبلغ الأولي البالغ ٢,٣٥ مليار دولار أمريكي، والذي من المتوقع سداده بالكامل بحلول ديسمبر ٢٠٢٥. ويبلغ القروض الثانوية حاليًا ٧٥١ مليون دولار أمريكي، ومن المتوقع استكمال السداد بحلول عام ٢٠٣٠.
- البداية في خفض ديون الشركة بفتح الفرصة للشركة المصرية للتكرير توزيع الأرباح للمساهمين وذلك في أول دفعة من الأرباح في عام ٢٠٢٦.
- تلتزم الشركة المصرية للمقاصة باستراتيجيتها المالية التي تهدف إلى تعزيز النمو المستدام وتحقيق الاستقرار المالي على المدى الطويل. وتواصل الشركة العمل على تحسين أدائها المالي والتشغيلي، وتقديم قيمة مضافة للمساهمين من خلال الاستثمارات الحكيمة والإدارة الفعالة للموارد. بالإضافة إلى ذلك، تسعى الشركة المصرية للمقاصة إلى إيجاد توازن مثالي بين النمو وتوزيع الأرباح، مما يضمن توفير عوائد جذابة للمساهمين مع تعزيز قدرتها على مواصلة التوسع وتطوير أعمالها في المستقبل.

أخرى

- خلال العام المنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، قامت المجموعة بتسوية القروض المستحقة على قطاع الأسمنت لصالح البنك العربي الدولي وبنك ميد وبنك التنمية الصناعية بإجمالي ١,٤ مليار جنيه مصري، كما قامت بإعادة هيكلة دين لإحدى شركاتها التابعة المملوكة بالكامل. وخلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤، قامت المجموعة بإعادة هيكلة الديون المتبقية على قطاع الأسمنت بإجمالي ٥٥٩ مليون جنيه مصري.
- خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٣، باعت شركة APM Investment Holdings Limited (APM)، وهي شركة تابعة مملوكة بالكامل لشركة ASCOM، حصتها البالغة ٣٥٪ في مشروع كورموك للذهب إلى شركة Allied Gold Corp الكندية. ويشمل المقابل من الصفقة استلام ١١,٥ مليون سهم في Allied Gold لصالح APM، بقيمة إجمالية ٣٤,٦ مليون دولار أمريكي، بالإضافة إلى دفع ٦٥,٦ مليون دولار أمريكي من قبل شركة Allied Corp إلى APM. ومن المقرر أن يتم السداد على ثلاثة أقساط تبدأ في سبتمبر ٢٠٢٤ وتنتهي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٧. وسيؤدي هذا إلى توفير أموال إضافية لتسوية الالتزامات.
- في ٣١ مارس ٢٠٢٤، أبرمت شركة القلعة القابضة اتفاقية مع شركة Financial Holdings International Ltd (FHI)، وهي مساهم في العديد من الشركات التابعة لشركة القلعة، ودائن لشركة القلعة وبعض شركاتها التابعة. وقد أدت الاتفاقية إلى تسوية معظم الالتزامات المستحقة على شركة القلعة وبعض شركاتها التابعة لشركة FHI ونقل حصة مساهمة شركة FHI في العديد من الشركات التابعة لشركة القلعة إلى شركة تابعة للقلعة. كما قامت شركة FHI بالتنازل لشركة القلعة عن قرض المساهمين المستحق على الشركات التابعة لشركة القلعة القابضة، مما أثر بشكل إيجابي على القوائم المالية (إيضاح (٤-ج)). ويخفف هذا الإجراء من عبء أسعار الفائدة والنقد الأجنبي، حيث كانت الديون مقومة بالدولار الأمريكي.

١٢ - الاستمرارية (تابع)

- في الفترة المنتهية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، وقعت المجموعة اتفاقية تسوية ديون مستحقة على شركة القلعة القابضة بقيمة ٤,٥ مليار جنيه مصري مع بنك مصر وبنك القاهرة والبنك العربي الدولي والبنك الأهلي الكويتي. وقد أسفرت شروط تسوية الديون هذه عن تسوية القرض مقابل بيع بعض الأصول مشروط بالامتثال لشروط الاتفاقية. كما وقعت القلعة اتفاقية مع البنك العربي الدولي لتسوية وإعادة هيكلة الديون المستحقة على القلعة والأطراف ذات الصلة على مدى فترة تمتد حتى عام ٢٠٣٣. بالإضافة إلى ذلك، حصلت المجموعة على موافقة الجمعية العامة على العرض المقدم من شركة القلعة القابضة لإعادة الهيكلة المحدودة "QHRI" لشراء الديون الخارجية المستحقة على القلعة لبعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في اتفاقية القرض المشترك. وقد عُرضت فرصة المشاركة في شراء الديون على جميع مساهمي القلعة من خلال تمويل شركة القلعة القابضة لإعادة الهيكلة مقابل سند دين صادر عن الأخيرة. تم إبرام اتفاقية شراء الدين الأولي اعتباراً من ٣٠ يونيو، ومن الآن فصاعداً سيكون مساهمو شركة القلعة المشاركون هم المستفيدون من الدين الأولي الذي تم شراؤه. ثم ستقوم شركة القلعة بسداد الدين في شكل زيادة رأس مال توفر للمساهمين المشاركين سداداً في شكل أسهم في شركة القلعة أو نقداً أو مزيجاً منهما. تعمل مثل هذه الاتفاقيات على خفض مستويات ديون شركة القلعة وتكاليف التمويل.
- واستناداً إلى الوضع الحالي للمفاوضات، فإن الإدارة نجحت في إنهاء المفاوضات إعادة هيكلة الديون المتعلقة بشركة القلعة والشركات التابعة المملوكة لها بالكامل. بالإضافة إلى إعادة هيكلة الديون المتعلقة بالشركة المصرية للتكرير في الفترة اللاحقة.

مبادرات أخرى

- ستواصل الإدارة التركيز على تحديد المواقع الاستراتيجية لأعمال الشركة المصرية للتكرير والاستثمارات الأخرى وإعطاء الأولوية للنمو.
- ستواصل المجموعة دفع النمو من خلال القيام باستثمارات صغيرة متزايدة في الشركات التابعة لها، زيادة التدفقات النقدية، وبالتالي تقليل الديون إلى نسب التدفق النقدي. الإدارة على ثقة من أن هذه الاستراتيجية ستستمر في تحقيق النتائج.
- تدرس شركات محفظة القلعة حالياً العديد من الاستثمارات الجديدة متوسطة الحجم والمهتمة بالتصدير والتي يغلب عليها الطابع الأخضر وذات القيمة المضافة المحلية.
- كما واصلت المجموعة الاستفادة من برنامج الحكومة لدعم الصادرات والذي عززت التدفقات النقدية خلال الأشهر الثلاثة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤.

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

ولذلك تم إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للمجموعة في التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ على أساس مبدأ الاستمرارية.

١٣ - أحداث هامة

- أ) خلال شهر أبريل ٢٠٢٣، بدأ صراع مسلح عنيف في السودان مما أدى إلى اضطرابات شديدة في جميع أنحاء البلاد. ونتيجة للخوفات الأمنية، تم إيقاف عمليات الإرسال في مصنع أسمنت التكامل من ١٧ أبريل ٢٠٢٣ حتى ٢ مايو ٢٠٢٣ واستؤنفت في ٣ مايو ٢٠٢٣ وإن كان معدل المتوسط اليومي أقل مما هو متوقع. خلال الربع الثالث من ٢٠٢٤ حققت شركة التكامل للأسمنت زيادة في الإيرادات بسبب الزيادة في أسعار البيع. لم يتم الإبلاغ عن أي ضرر في الأصول المادية للمصنع حتى تاريخ توقيع القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة نظراً لحقيقة أن المصنع كان على مسافة آمنة من الاشتباكات. ومن الجدير بالذكر أن موظفين وأصول شركة التكامل للأسمنت التابعة لشركة القلعة آمنة و تعمل بقدرة محدودة. تراقب إدارة المجموعة الوضع عن كثب في التطورات في السودان.

١٣ - أحداث هامة (تابع)

- (ب) كان للصراع في غزة، الذي اندلع في ٧ أكتوبر ٢٠٢٣، تأثير كبير على الاقتصاد المصري وكذلك اتجاهات المستهلكين. أجرت المجموعة تقييمًا للتأثيرات الرئيسية للصراع على الاقتصاد، والتي تضمنت مستوى من الاضطرابات في سلسلة التوريد بسبب تأثير الصراع على الطرق الملاحية في البحر الأحمر. وقد أدى ذلك إلى زيادة عامة في أسعار الشحن بسبب زيادة تكاليف التأمين والشحن. تأثرت المجموعة بشكل طفيف بانقطاعات سلسلة التوريد خلال العام المنتهي في عام ٢٠٢٣، حيث كان هناك اعتماد منخفض على الشحنات القادمة عبر البحر الأحمر. اتخذت المجموعة خطوات لضمان عدم تأثر المجموعة في الأمد القريب، ولكن بسبب عدم اليقين والسيولة في الموقف، فإن التأثير الإجمالي في الأمدين المتوسط والطويل غير محدد.
- (ج) قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري رفع أسعار الفائدة والإقراض بواقع ٢٠٠ نقطة أساس اعتباراً من ١ فبراير ٢٠٢٤، ثم ٦٠٠ نقطة أساس اعتباراً من ٦ مارس ٢٠٢٤. كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ٦٠٠ نقطة أساس اعتباراً من ٦ مارس ٢٠٢٤.
- (د) في ٢٣ فبراير ٢٠٢١، رفعت إحدى الشركات التابعة للمجموعة وهي الشركة العربية السويسرية للهندسة (شركة تابعة لمجموعة الشركة الوطنية للتنمية والتجارة) دعوى تحكيم ضد أحد عملائها لدى مركز القاهرة الإقليمي للتحكيم التجاري الدولي (CRCICA). وفي ٥ سبتمبر ٢٠٢٢، أصدرت هيئة التحكيم حكماً لصالح الشركة العربية السويسرية للهندسة. وفي ٢١ أبريل ٢٠٢٤، اتفق الطرفان على أن يدفع العميل للشركة مبلغ ٢٦٠ مليون جنيه مصري لانتهاء النزاع بينهما.
- (هـ) قررت الجمعية العامة العادية للشركة بتاريخ ٣٠ مايو ٢٠٢٤ الموافقة على العرض المقدم من شركة "QHRI" (وهي شركة تأسست وفقاً لقوانين جزر العذراء البريطانية) من قبل شركة Citadel Capital Partners Ltd ("المساهم الرئيسي" في شركة القلعة) لشراء الديون الخارجية المستحقة على شركة القلعة لبعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في اتفاقية القرض المشترك المؤرخة ١ فبراير ٢٠١٢ ("القرض المشترك") الموقعة بين شركة القلعة ومجموعة من البنوك والمؤسسات المحلية والدولية. وسيتم هذا الشراء بمبلغ يعادل ٢٠٪ من الرصيد الأصلي المتبقي من حصة المقرضين الذين قبلوا عرض الشراء في القروض المشتركة المستحقة بالدولار الأمريكي في حساب مصرفي دولي يختاره المقرضون القابلين للعرض. تم عرض المشاركة في شراء الديون على جميع مساهمي شركة القلعة من خلال تمويل شركة "QHRI" مقابل سند دين صادر عن "QHRI". تم اتمام اتفاقية شراء الدين الأولي اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، ومن ثم أصبح المساهمون المشاركون في شركة القلعة هم المستفيدون من الدين الأولي الذي تم شراؤه. ثم تقوم شركة القلعة بسداد الدين في شكل زيادة رأس مال توفر للمساهمين المشاركين السداد في شكل أسهم في شركة القلعة أو نقدًا أو مزيجاً منهما. تهدف مثل هذه الاتفاقيات على خفض مستويات ديون شركة القلعة وتكاليف التمويل.
- (و) في ٣١ مارس ٢٠٢٤، أعلنت شركة القلعة القابضة عن إبرام اتفاقية مع شركة Financial Holdings International Ltd (FHI)، وهي إحدى المساهمين في العديد من الشركات التابعة لشركة القلعة، والدانئة لشركة القلعة وبعض الشركات التابعة لها. أدت اتفاقية شراء الأسهم والتنازل عن الديون إلى تسوية معظم الالتزامات المستحقة على شركة القلعة وبعض الشركات التابعة لها في شركة FHI، كما نقلت ملكية شركة FHI في العديد من الشركات التابعة للقلعة إلى القلعة. وبموجب هذا الاتفاق، نقلت شركة FHI حصصها في بعض الشركات التابعة لشركة القلعة إلى شركة القلعة بما في ذلك حصصها في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة ش.م.م (القابضة لمجموعة شركات اسيك العاملة في قطاع الأسمنت والصناعات ذات الصلة)، والشركة المتحدة للمسابك، وبذلك تصل ملكية القلعة في هاتين الشركتين إلى حوالي ١٠٠٪؛ وكذلك حصص شركة FHI في شركة Citadel Capital Transportations Opportunities Ltd (CCTO)، الذراع اللوجستي لشركة القلعة. كما قامت شركة FHI بالتنازل عن معظم التزامات مجموعة القلعة وإعادة جميع الضمانات والكفالات المرتبطة بها. علاوة على ذلك، قامت بالتنازل عن ديون كل من:
- الشركة الوطنية للتنمية والتجارة برصيد ١٩٢ مليون دولار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
 - الشركة المتحدة للمسابك برصيد ٨ مليون دولار في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- هذه التسويات بهدف تقليل الديون والتكاليف التمويلية للمجموعة.
- في ٢٧ مارس ٢٠٢٤، قامت شركة القلعة بنقل حصتها المملوكة بشكل غير مباشر (٢٧,٢١٪) في شركة الوطنية للطباعة ش.م.م (شركة تابعة لشركة جراندفيو)، مع احتفاظ شركة القلعة بحق خيار الشراء لإعادة شراء هذه الحصة خلال عامين.
- كما وقعت الشركتان اتفاقية تمنح القلعة الحق، وليس الالتزام، في شراء حصة FHI في شركة اسكوم للتعبئة، قابلة للتنفيذ بين نهاية سبتمبر ٢٠٢٤ ونهاية ديسمبر ٢٠٢٥، على أن يتم تنفيذ هذا الشراء وفقاً لمتطلبات قانون سوق رأس المال المصري المعمول به.
- وقعت شركة القلعة القابضة اتفاقية تسوية مديونيات مع بنك مصر وبنك القاهرة والبنك العربي الدولي والبنك الأهلي الكويتي، حيث تقوم القلعة بتسوية كامل مديونياتها بإجمالي ٤,٥٤٧ مليار. ايضاح (١)

١٤- أحداث لاحقة

اعتبارًا من ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٤، نجحت الشركة المصرية للتكرير في إتمام إعادة هيكلة القروض ذوي الأولوية و الثانوية. وكجزء من الاتفاقية، سددت الشركة المصرية للتكرير مبلغ قدره ٣٣,٣ مليون دولار أمريكي كرسوم وفوائد تخلف عن السداد تتعلق بعملية إعادة هيكلة الديون. بالإضافة إلى ذلك، وكجزء من سداد ديونها، سددت شركة مصر للمقاصة مبلغ ٢٣٣,٦ مليون دولار أمريكي التابع لقرض ذوي الأولوية ، و المكون من ١٩٧ مليون دولار أمريكي كسداد أصل و ٣٦,٦ مليون دولار أمريكي كفوائد ورسوم. بالإضافة الي ذلك، تم سداد ٤٨,١ مليون دولار أمريكي لقرض الثانوي وفقًا لاتفاقية إعادة الهيكلة.

بعد الانتهاء من إعادة الهيكلة والسداد المذكور أعلاه، يبلغ صافي القرض ذوي الأولوية ٣٦٣ مليون دولار أمريكي، بانخفاض عن المبلغ الأولي البالغ ٢,٣٥ مليار دولار أمريكي، والذي من المتوقع سداده بالكامل بحلول ديسمبر ٢٠٢٥. ويبلغ القرض الثانوي حاليًا ٧٥١ مليون دولار أمريكي، ومن المتوقع استكمال السداد بحلول عام ٢٠٣٠.