



شركة القلعة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة مصرية
تقرير الفحص المحدود والقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة
عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية
في ٣١ مارس ٢٠٢٥

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

الفهرس

١	تقرير الفحص المحدود
	القوائم المالية
٣	قائمة المركز المالي الدورية المستقلة المختصرة
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة المختصرة
٥	قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة المختصرة
٦	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المستقلة المختصرة
٧	قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة المختصرة
	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة
٨	مقدمة
٩	الأصول المالية والالتزامات المالية
١٧	الأصول والالتزامات غير المالية
١٩	بيانات الأرباح والخسائر
٢١	المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة
٢٤	نصيب السهم في (الخسائر) والأرباح
٢٤	أسس إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة
٢٤	الاستمرارية
٢٦	المعايير المحاسبية الجديدة
٢٨	أحداث هامة
٢٩	أحداث لاحقة

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المستقلة المختصرة المرفقة لشركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" ("الشركة") في ٣١ مارس ٢٠٢٥ وكذا القوائم الدورية المستقلة المختصرة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

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

أساس الاستنتاج المتحفظ

لم يتم الحصول على مصادقات البنوك لأرصدة مستحقة للبنوك بمبلغ ٨,٩ مليار جنيه مصرى كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ في نطاق مراجعة الشركة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ.

في ظل غياب الردود على طلباتنا لمصادقات البنوك، لم نتمكن من القيام بإجراءات فحص بديلة للتحقق من إكمال ودقة الأرصدة المستحقة لتلك البنوك بمبلغ ٩ مليار جنيه مصرى في ٣١ مارس ٢٠٢٥ والأرصدة والالتزامات المحتملة الأخرى لدى تلك البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ مارس ٢٠٢٥.

وبالتالي لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك تسويات ضرورية فيما يتعلق برصيد القروض أو الالتزامات المحتملة الأخرى في قائمة المركز المالي الدورية المستقلة المختصرة في ٣١ مارس ٢٠٢٥ وكذا، القوائم الدورية المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن الفترة المالية المنتهية في ذلك التاريخ.

الاستنتاج المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا تمكنا من التحقق من اكتمال ودقة الارصدة المستحقة للبنوك و الأرصدة والالتزامات المحتملة الأخرى، في ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة المرفقة ليست معدة في جميع جوانبها الهامة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة (تابع) صفحة (٢)

فقرة توجيه انتباه

ومع عدم إعتبار ذلك تحفظاً إضافياً علي رأينا، وكما هو مبين في الإيضاح رقم (٨) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة، فإننا نوجه الانتباه إلى أن الالتزامات المتداولة للشركة قد تجاوزت أصولها المتداولة بمبلغ ١٨ مليار جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٢٥. كما أن الخسائر المتراكمة بلغت مبلغ ١٨ مليار جنيه مصري في ذلك التاريخ. سجلت الشركة أيضاً صافي خسارة بقيمة ٤٣٥ مليون جنيه مصري للفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥. وتشير هذه الأحداث والظروف إلى وجود حالة عدم تأكد جوهري بشأن قدرة الشركة على الاستمرار في العمل كمنشأة مستمرة. كما أن القوائم المالية المستقلة الدورية لا تتضمن التسويات التي قد تكون ضرورية إذا كانت الشركة غير قادرة على الاستمرار على أساس مبدأ الاستمرارية.





هشام محمد حامد

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

عضو الجمعية الأمريكية للمحاسبين القانونيين

سجل المحاسبين والمراجعين ٣٩٤١١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٤٢٢

القاهرة في ٢٩ أكتوبر ٢٠٢٥

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

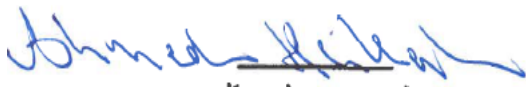
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة المركز المالي الدورية المستقلة المختصرة - في ٣١ مارس ٢٠٢٥

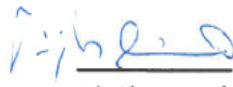
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	إيضاح	
			الأصول غير المتداولة
٣,٣٧٥	٢,٩٥٣	(ب)٣	أصول ثابتة
٦,٤٧٢,٨٠٥	٦,٤٧٢,٨٠٥	(أ)٣	استثمارات في شركات تابعة والمشاريع المشتركة
١٩,٤٢١	١٧,٦٣٢	(هـ)٢	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٦٢١,٩٥٩	٢,٦٢١,٩٥٩		مدفوعات تحت حساب استثمارات
٢٥٤,٩١٧	٢٦٠,٦٦٦	(أ)٢	قروض لشركات تابعة
٩,٣٧٢,٤٧٧	٩,٣٧٦,٠١٥		إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
-	١٠,٥٦٩	(أ)٢	قروض لشركات تابعة
١٥٣,٩٧٩	١٤٧,٠٠٢		أرصدة مدينة أخرى
٨,٢٩٥,٥٥٧	٨,٠٤٣,٧٤٦	(أ)٥	المستحق من أطراف ذات علاقة
٤٣,٩١٣	٧٠,٤٤١	(ب)٢	نقدية وأرصدة لدى البنوك
٨,٤٩٣,٤٤٩	٨,٢٧١,٧٥٨		إجمالي الأصول المتداولة
١٧,٨٦٥,٩٢٦	١٧,٦٤٧,٧٧٣		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية
٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠		رأس المال المدفوع
١٢٦,٧٦٣	١٢٥,٣٦١		الاحتياطيات
(١٧,٥٧١,٨٨٦)	(١٨,٠٠٦,٧٥١)		الخسائر المتراكمة
(٦٣٩,٤٥٧)	(٦٣٩,٤٥٧)		رصيد مساهمين
(٨,٩٨٤,٥٨٠)	(٩,٤٢٠,٨٤٧)		صافي العجز
			الالتزامات غير المتداولة
١١,٤٩٤	١١,١٥٧		التزامات ضريبية مؤجلة
٦٤٠,٤٠٠	٦٤٢,٠٠٢	(ج)٢	القروض
٦٥١,٨٩٤	٦٥٣,١٥٩		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
٣١٤,٨٩٤	٣١٤,٨٩٤		مخصصات
٣,٤٤٨,٣٤٩	٣,٧٦١,٤٨٨	(د)٢	أرصدة دائنة أخرى
١,٢٩٦,٢٨٧	١,٣٠٧,٢٨٦	(ب)٥	المستحق لأطراف ذات علاقة
٢١,١٣٩,٠٨٢	٢١,٠٣١,٧٩٣	(ج)٢	القروض
٢٦,١٩٨,٦١٢	٢٦,٤١٥,٤٦١		إجمالي الالتزامات المتداولة
١٧,٨٦٥,٩٢٦	١٧,٦٤٧,٧٧٣		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

- الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٢٩ تمثل جزء متمم القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

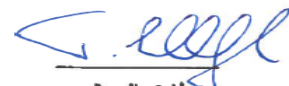
- تقرير الفحص المحدود مرفق



أحمد محمد هيشام
رئيس مجلس الإدارة



هشام حسين الخارندار
العضو المنتدب



طارق الجميل
رئيس القطاع المالي

القاهرة في ٢٩ أكتوبر ٢٠٢٥

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة المختصرة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	إيضاح	
٣٣,٥١٠	٥٤,٧٤٥	٤(أ)	إيرادات استشارات
(٩٧,١٩٩)	(١٦١,١١٥)		مصروفات إدارية وعمومية
(١٢٩,٣٥١)	-	٤(ب)	صافي اضمحلال في قيمة الأصول المالية
-	٢٣,٩٥٩		اضمحلال انتفى الغرض منه
٢٥٢	٢,٥٠٢		إيرادات أخرى
(١٩٢,٧٨٨)	(٧٩,٩٠٩)		خسائر التشغيل
٨٨٩,٦٠٦	٢٢٥,٥٨٠	٤(ج)	إيرادات التمويل
(٣٣٧,٥١٢)	(٥٨٠,٤٩٤)	٤(ج)	تكاليف التمويل
٣٥٩,٣٠٦	(٤٣٤,٨٢٣)		(الخسائر) / الأرباح قبل الضرائب
٧٨٣	(٤٢)	٤(د)	ضريبة الدخل
٣٦٠,٠٨٩	(٤٣٤,٨٦٥)		صافي (خسائر) / أرباح الفترة

نصيب السهم من (خسائر) / أرباح الفترة:

٠,٢٠	(٠,٢٤)	٦	نصيب السهم الأساسي والمخفض من (الخسائر) / الأرباح (جنيه مصري / للسهم)
------	--------	---	---

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٢٩ تمثل جزء متمم القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة المختصرة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
٣٦٠,٠٨٩	(٤٣٤,٨٦٥)	صافي (خسائر) / أرباح الفترة
٣,٦٧٦	(١,٦٨٤)	التغير في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٩,١٠٥	(٩٧)	(خسائر) / أرباح ترجمة العملات غير المحققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة
-	-	خسائر ترجمة العملات الأجنبية غير المحققة
(٨٢٧)	٣٧٩	ضريبة الدخل المتعلقة بهذه البنود
٣٧٢,٠٤٣	(٤٣٦,٢٦٧)	إجمالي (الخسائر) / الأرباح الشاملة عن الفترة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٢٩ تمثل جزء متمم القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة المختصرة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

إجمالي/ (صافي)	رأس المال المدفوع	الاحتياطات	الخسائر المتراكمة	رصيد مساهمين	حقوق الملكية
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ قبل اثر تطبيق معيار ١٣	٩,١٠٠,٠٠٠	٨٥,٩٥٧	(١٢,٠٩٨,٣٧٩)	(٦٣٩,٤٥٧)	(٣,٥٥١,٨٧٩)
اثر تطبيق معيار ١٣	-	-	(٤,٤٤٦,٩٢٢)	-	(٤,٤٤٦,٩٢٢)
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ بعد اثر تطبيق معيار ١٣	٩,١٠٠,٠٠٠	٨٥,٩٥٧	(١٦,٥٤٥,٣٠١)	(٦٣٩,٤٥٧)	(٧,٩٩٨,٨٠١)
اجمالى الأرباح الشاملة عن الفترة	-	٢,٨٤٨	٣٦٩,١٩٥	-	٣٧٢,٠٤٣
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٤	٩,١٠٠,٠٠٠	٨٨,٨٠٥	(١٦,١٧٦,١٠٦)	(٦٣٩,٤٥٧)	(٧,٦٢٦,٧٥٨)
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٩,١٠٠,٠٠٠	١٢٦,٧٦٣	(١٧,٥٧١,٨٨٦)	(٦٣٩,٤٥٧)	(٨,٩٨٤,٥٨٠)
اجمالى الخسارة الشاملة عن الفترة	-	(١,٤٠٢)	(٤٣٤,٨٦٥)	-	(٤٣٦,٢٦٧)
الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٥	٩,١٠٠,٠٠٠	١٢٥,٣٦١	(١٨,٠٠٦,٧٥١)	(٦٣٩,٤٥٧)	(٩,٤٢٠,٨٤٧)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٢٩ تمثل جزء متمم القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة المختصرة - عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	ايضاح
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
٣٥٩,٣٠٦	(٤٣٤,٨٢٣)	(الخسارة) / الربح قبل الضرائب
يتم تسويته بـ:		
٦٤٥	٤٢٢	٣(ب) اهلاك أصول ثابتة
٣٣٧,٥١٢	٣١٠,٦٠٥	٤(ج) مصروفات الفوائد
(١٤٨,٨٦٣)	(٥٣,١٥٠)	٤(ج) إيرادات الفوائد
١٢٩,٣٥١	-	صافي الاضمحلال في قيمة الاصول المالية
(٣٢٩,٩٠٨)	١٧٣,٣٦٦	إيرادات / خسائر ترجمة عملات أجنبية غير محققة
(٢٥٢)	(٧٣)	إيرادات أخرى
٣٤٧,٧٩١	(٣,٦٥٣)	(خسائر) / أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
التغير في رأس المال العامل:		
(٢,٠٦٦)	٦,٢٦٩	أرصدة مدينة أخرى
(٣٥,١١٠)	(٥٤,٧٤٥)	المستحق من أطراف ذات علاقة
(٣٦٥,٧٥٣)	(١٧١,٤٨٢)	أرصدة دائنة أخرى
-	-	المستحق لأطراف ذات علاقة
(٥٥,١٣٨)	(٢٢٣,٦١١)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التشغيل
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل		
٤٠٢,٠٥٠	٣١٢,٥١٤	المستحق من أطراف ذات علاقة
(٤٣٨,٥٣٤)	١٠,٩٩٩	المستحق لأطراف ذات علاقة
-	(١٠١,١٢٠)	المدفوعات من القروض
(٣٦,٤٨٤)	٢٢٢,٣٩٣	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التمويل
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		
(٢٤,٩٥٠)	-	مدفوعات استثمارات
-	٢٧,٧٩٣	تحصيلات من القروض المقدمة للشركات التابعة
(٢٤,٩٥٠)	٢٧,٧٩٣	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
صافي التغير في النقدية وما في حكمها		
(١١٦,٥٧٢)	٢٦,٥٧٥	النقدية وما في حكمها أول الفترة
١٥٩,٤٣١	٤٣,٩١٣	اثر تغير سعر صرف العملات الاجنبية في النقدية و ما في حكمها
(٢,١٩٧)	(٤٧)	النقدية وما في حكمها آخر الفترة
٤٠,٦٦٢	٧٠,٤٤١	٢(ب)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٢٩ تمثل جزء متمم القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

١ - مقدمة

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

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

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

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

تستحوذ شركة Citadel Capital Partners Ltd على الأسهم الممتازة للشركة بنسبة ٢٣,٤٩٪، وهي أيضاً الطرف المساهم الأساسي.

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة للإصدار من قبل مجلس الإدارة في تاريخ ٢٩ أكتوبر ٢٠٢٥، مع الأخذ في الاعتبار أن الجمعية العامة لمساهمي الشركة لها الحق في تعديل القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة بعد إصدارها.

يجب على مستخدمي هذه القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة قرائتها مع القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ حتى يحصلوا على المعلومات الكاملة للمركز المالي، نتائج النشاط، التدفقات النقدية والتغير في حقوق الملكية للشركة ككل.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٢- الأصول المالية والالتزامات المالية

٢ / أ - قروض لشركات تابعة

تتضمن القروض لشركات تابعة اتفاقيات تمويل الشركات التابعة الآتية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
		متداولة
-	٧,١١٦	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
-	٣,٤٥٣	الشركة المتحدة للمسابك
-	-	مخصصا منها خسائر اضمحلال في القيمة *
-	١٠,٥٦٩	
		غير متداولة
١٦١,٥٣١	١٦٤,٩٧٣	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٩٣,٣٨٦	٩٥,٦٩٣	الشركة المتحدة للمسابك
-	-	مخصصا منها خسائر اضمحلال في القيمة *
٢٥٤,٩١٧	٢٦٠,٦٦٦	
٢٥٤,٩١٧	٢٧١,٢٣٥	

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

وقد اتفقت الأطراف على أن لا تتجاوز فترة سداد هذه الديون خمسة عشر عاماً من تاريخ توقيع هذه الاتفاقية من قبل جميع الأطراف. كما اتفقت الأطراف المتعاقدة على أن تُعتبر هذه الديون، اعتباراً من تاريخ هذا العقد، قرضاً بدون فوائد، وذلك دعماً للنمو المالي للشركة وخطة توسيع عملياتها التشغيلية. (٥ و)

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

يتم قياس القرض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار الخسائر الائتمانية المتوقعة، مع احتساب الفائدة باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي، مع الأخذ في الاعتبار الفرق بين النقدية المدفوعة والقيمة العادلة عند الاعتراف الأولي.

***خلال الفترة، قامت شركة الوطنية للتنمية والتجارة بسداد مبلغ يعادل ٢٧,٨ مليون جنيه مصري لصالح شركة القلعة للاستثمارات المالية (القلعة القابضة)، وقد قامت الشركة برد قيمة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على هذا السداد.

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

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
-	٣,٤٤٩,٢٩٤	الرصيد في ١ يناير
-	١٢٩,٣٥١	المكون خلال الفترة
(٢٣,٩٥٩)	(٣٤٥,٣٢٥)	اضمحلال انتفى الغرض منه ***
-	١,١٢٨,١٣٧	خسائر فروق ترجمة عملات أجنبية
٢٣,٩٥٩	(٤,٣٦١,٤٥٧)	تسويات **
-	-	

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٢- الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / ب - نقدية وأرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
٣,٨٢٤	٤٩,٩٧١	حسابات جارية - عملة محلية
١,٥٦٥	١٠٧	نقدية بالخبزينة
٣٨,٥٢٤	٢٠,٣٦٣	حسابات جارية - عملة اجنبية
٤٣,٩١٣	٧٠,٤٤١	

بلغ متوسط سعر الفائدة على الودائع في ٣١ مارس ٢٠٢٥ نسبة ١٦,٥٪ (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ نسبة ١٥,٢٪). وتكون الودائع لأجل والحسابات الجارية مع بنوك محلية وتحت رقابة البنك المركزي المصري.

٢ / ج - القروض

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

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح:

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

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

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

*خلال العام ٢٠٢٤، أبرمت شركة القلعة مجموعة من الاتفاقيات مع البنوك المشاركة لتسوية الدين المذكور أعلاه على النحو التالي:

القرض المشتري من شركتي QHRI و Citadel Capital Partners Ltd:

قررت الجمعية العامة العادية لشركة القلعة في ٣٠ مايو ٢٠٢٤ الموافقة على العرض المقدم من شركة Qalaa Holding Restructuring (QHRI) Ltd، وهي شركة تم تأسيسها وفقاً لقوانين جزر فيرجن البريطانية، من قبل مالكي شركة Citadel Capital Partners Ltd. (المساهمين الرئيسيين في شركة القلعة)، لشراء الدين الخارجي المستحق على شركة القلعة لصالح بعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في اتفاقية القرض المشترك المؤرخة في ١ فبراير ٢٠١٢ "القرض المشترك"، والموقعة بين شركة القلعة ومجموعة من البنوك والمؤسسات المحلية والدولية.

تمت عملية الشراء بمبلغ يعادل ٢٠٪ من الرصيد الأساسي المتبقي لحصة المقرضين الذين قبلوا عرض الشراء ضمن القرض المشترك، على أن يتم السداد بالدولار الأمريكي في حساب بنكي دولي يحدده المقرضون الموافقين.

وقد تم عرض فرصة المشاركة في شراء الدين على جميع مساهمي شركة القلعة من خلال تمويل شركة QHRI مقابل سند دين تصدره الأخيرة. وتم الانتهاء من شراء الدين الأولي بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، وأصبح المساهمون المشاركون في شركة القلعة هم المستفيدون الفعليون من الدين الأولي الذي تم شراؤه.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٢- الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / ج - القروض (تابع)

وسيتم تسوية هذا الدين من قبل شركة القلعة من خلال زيادة رأس المال .
لتوفر للمساهمين المشاركين التسوية في شكل أسهم في شركة القلعة او نقدا او الاثنين.
تعمل هذه الاتفاقية على خفض مستويات ديون شركة القلعة وتكاليف التمويل.

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، تم إعادة تبويب مبلغ قدره ٢٤٠,٧٥٢,٣٢٣ دولار أمريكي ما يعادل ١٢ مليار جنيه مصري من قروض بنكية إلى قرض من شركة Qalaa Holding Restructuring Ltd وتم حوالة مبلغ ٦٠,٨٥٢,٠٣٢ دولار أمريكي إلى شركة Citadel Capital Partners Ltd في ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٤.

أ) المصرف العربي الدولي:

أبرمت شركة القلعة القابضة وشركاتها التابعة و ذات العلاقة اتفاقية إعادة هيكلة ديون مع المصرف العربي الدولي اعتبارا من الربع الثالث من عام ٢٠٢٤. بموجب هذه الاتفاقية، تم إعادة هيكلة القروض وسيتم سدادها على أقساط بإجمالي ١٨٤ مليون دولار أمريكي تبدأ من عام ٢٠٢٤ وحتى عام ٢٠٣٣. سيتم تطبيق سعر فائدة متغير على اساس "SOFR" بشكل نصف سنوي، و بمجرد اكتمال جدول الدفع بموجب الشروط الجديدة، سيتم التنازل عن مبلغ ٤٤ مليون دولار أمريكي، بالإضافة إلى أي فائدة مستحقة وأي فائدة زائدة.
في ٤ سبتمبر ٢٠٢٤، أعلنت شركة القلعة القابضة عن إتمام اتفاقية تسوية الديون المشار إليها أعلاه.

وبناءً على ذلك، ستقوم إحدى الشركات المملوكة بالكامل لشركة القلعة بسداد قيمة القرض المستحق على الشركة، والبالغ ٤٤ مليون دولار أمريكي، نيابةً عنها. وبالتالي، تم تحويل مبلغ القرض إلى الشركة التابعة. كما تنص الاتفاقية على أن شركة القلعة القابضة تضمن تغطية أي عجز في سداد الأقساط.

وبناءً على ذلك، قامت الشركة بتسجيل ضمان مالي بالقيمة العادلة من خلال قوائم الأرباح والخسائر الخاص بالشركة التابعة بمبلغ ٣٤ مليون دولار أمريكي، والذي سوف يخضع للمراجعة الدورية عند اعداد القوائم المالية اللاحقة مع اجراء التسويات اللازمة عليه إيضاح رقم (٤ج).

ب) البنوك المصرية:

وقعت شركة القلعة القابضة اتفاقية تسوية ديون مع بنك مصر، بنك القاهرة، البنك العربي الأفريقي الدولي، والبنك الأهلي الكويتي ("البنوك المصرية"). وقد أسفرت شروط هذه التسوية عن سداد القرض مقابل بيع بعض الأصول، وذلك بشرط استيفاء شروط الاتفاقية. وقد دخلت الاتفاقية حيز التنفيذ في الربع الثالث من عام ٢٠٢٤ بعد استيفاء الشرط المسبق. وخلال الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥، لم تنفذ الشركة بعض الشروط المحددة في الاتفاقية. وبناءً على ذلك، تم تبويب كامل رصيد القرض المتعلق بالبنوك المصرية كالتزامات متداولة

٣١ مارس ٢٠٢٥

التسويات والتنازلات

٨,٧٤٧,٢٢٢

٤٩٩,٤٠٠

٤,٦٧٤

(٣,٣٤٧,٦٨٩)

(٦٠٠,٠٠٠)

(٦٤١,٠٤٦)

٤,٦٦٢,٥٦١

إجمالي الدين قبل اتفاقية التسوية

مصروفات الفوائد الأخرى

فرق سعر صرف العملات الأجنبية

التسوية من خلال نقل أسهم في شركة طاقة عربية (أ)

التسوية من خلال قطعة أرض بمنطقة التبين (ب)

تعويض عن فروق سعر الصرف وتغيرات سعر السهم (ج)

الإعفاء المتوقع من الدين في حال الالتزام بكامل شروط العقد (د)

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / ج - القروض (تابع)

تشمل التسوية البنود التالية:

(أ) أسهم شركة طاقة العربية :

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

- لشركة القلعة 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 القلعة باحتساب خيار الشراء أو خيار البيع حيث تعتبر الأسهم تحت سيطرة القلعة كما هو موضح في النقطة ٣ أدناه.
- يفرض الاتفاق قيودًا على البنوك المصرية على بيع الأسهم المحولة لمدة خمس سنوات حتى انتهاء فترة خيار الشراء.
- ستحتفظ القلعة بحقوق التصويت للأسهم المحولة في شركة طاقة عربية ش.م.م حتى نهاية فترة خيار الشراء.

وبموجب الاتفاقية، قامت شركة القلعة بتحويل ٢٣٩,١٢٠,٦٦٧ سهمًا في شركة طاقة العربية بسعر متفق عليه. وفي نهاية فترة خيار البيع وبحلول وقت تسوية الأسهم مقابل القروض، تكون شركة القلعة ملزمة بتعويض البنوك عن أي فروق أقل من السعر المتفق عليه بالإضافة إلى العائد المحدد وأسعار الأسهم الفعلية في تاريخ التسوية.

(ب) قطعة أرض في منطقة التبين:

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

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

تشمل تسوية الديون مع البنوك المصرية مبلغًا قدره ٥٩٨ مليون جنيه مصري سيتم سداده على مدار خمس سنوات في شكل أقساط متساوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٨، بالإضافة إلى مبلغ ٢٩٦ مليون جنيه مصري كتعويض عن فروق أسعار الصرف، سيتم سداده خلال عام ٢٠٢٤ و ٢٠٢٥. قامت شركة القلعة بسداد مبلغ ٢٤٧,١ مليون جنيه مصري حتى ٣١ مارس ٢٠٢٥ من أصل ٢٩٦ مليون جنيه مصري و تم سداد المبلغ المتبقي في الفترة اللاحقة للتقرير.

(د) الإعفاء المتوقع من الدين في حال الالتزام بكامل شروط العقد:

يحق لشركة القلعة تنازل متوقع عن مبلغ ٤,٦ مليار جنيه مصري وأي فائدة مستحقة مشروطة بالالتزام بشروط وأحكام العقد بالكامل. إلى حين استيفاء جميع شروط الاتفاقية، ستقوم البنوك بحساب الفائدة على المبلغ الإجمالي وفقًا لسعر الفائدة السابق في حساب منفصل. سيتم إسقاط الدين المتبقي والفائدة المحتسبة بمجرد استيفاء جميع شروط الاتفاقية بالكامل.

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / ج - القروض (تابع)

إجمالي رصيد القروض في ٣١ مارس ٢٠٢٥ هو كما يلي:

القروض المتداولة	٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة Citadel Capital Partners *	٣,٠٤١,٢٦٣	٣,٠٩٣,٦٤٤
البنوك المصرية	٨,٩٩٩,٤٧٣	٨,٨٩٩,٥٢٣
شركة QHRI	٨,٩٩١,٠٥٧	٩,١٤٥,٩١٥
الرصيد	٢١,٠٣١,٧٩٣	٢١,١٣٩,٠٨٢

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

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

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

في حالة عدم إتمام زيادة رأس المال المصدر لشركة القلعة، تلتزم شركة القلعة بسداد مبلغ ٧,١٢٨,٢٣٩ دولار أمريكي لشركة سيتادل كابيتال بارتنرز، بالإضافة إلى سداد مبلغ ٢١,٥٧٦,٦٦٦ دولار أمريكي لشركة كيو انتش ار اى لتمكينها من رد قيمة سندات الدين للمستفيدين، و تلتزم شركة كيو انتش ار اى وشركة سيتادل كابيتال بارتنرز بالتنازل عما تبقى من مديونية لشركة القلعة. إيضاح رقم (١١)

القروض الغير متداولة	٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة صن رايز سيرفيس مصر (ذ.م.م)*	٦٤٢,٠٠٢	٦٤٠,٤٠٠
الإجمالي	٦٤٢,٠٠٢	٦٤٠,٤٠٠

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
 (جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / د - أرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
١,٥٣٤,٥٤٧	١,٧٩٥,٣٤٩	التزامات مالية أخرى**
٢٣١,٥٢٧	٢٥١,٦٣٢	مصلحة الضرائب
٦٧٠,١٠٤	٦٧٦,٧٧٨	مصروفات مستحقة
٤٩٥,٤١٦	٥١٧,٢٤٩	أرصدة دائنة لمساهمين سابقين *
٥١٣,٤٧٤	٥١٦,٢٦٧	دائنون وأوراق دفع
٢,٨٩٤	٢,٨٩٤	دائنو توزيعات
٣٨٧	١,٣١٩	الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية
٣,٤٤٨,٣٤٩	٣,٧٦١,٤٨٨	إجمالي الارصدة الدائنة الأخرى

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

تتساوى القيم الدفترية للدائنين والارصدة الدائنة الأخرى مع قيمتها العادلة، وذلك بسبب طبيعتها قصيرة الأجل.

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

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

٢/هـ - استحقاقات الالتزامات المالية

مخاطر السيولة هي مخاطر عدم قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها بسبب نقص التمويل. إن تعرض الشركة لمخاطر السيولة ناتج بشكل أساسي عن عدم وجود مقاصة بين أصول استحقاق الأصول والالتزامات.

تقوم الإدارة بعمل توقعات التدفق النقدي على أساس دوري، والتي تتم مناقشتها خلال اجتماع مجلس الإدارة وتتخذ الإجراءات اللازمة للتفاوض مع الموردين، ومتابعة عملية التحصيل من الأطراف ذات علاقة من أجل ضمان الاحتفاظ بنقد كافٍ لإبراء ذمة الشركة من الإلتزامات. تراقب إدارة الشركة متطلبات السيولة للتأكد من أن لديها ما يكفي من النقدية وما في حكمها لتلبية الاحتياجات التشغيلية مع الاحتفاظ بغطاء نقدي كافٍ لتلبية التدفقات النقدية الخارجة لتسوية التزامات القروض والتسهيلات لتكون قادرة على الحفاظ على الشروط المالية والضمانات والتعهدات في جميع الأوقات.

تحد الشركة من مخاطر السيولة من خلال الاحتفاظ بمرافق واحتياطات كافية، ومن خلال مراقبة التنبؤات النقدية والتدفقات النقدية الفعلية ومطابقة تواريخ استحقاق الأصول والالتزامات المالية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢/هـ - استحقاقات الالتزامات المالية (تابع)

يلخص الجدول أدناه آجال استحقاق الالتزامات المالية غير المضمونة للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ، بناءً على تواريخ الدفع التعاقدية ومعدلات الفائدة الحالية في السوق.

أقل من سنة	
٣١ مارس ٢٠٢٥	
قروض	٢١,٠٣١,٧٩٣
أرصدة دائنة أخرى	٣,٧٦١,٤٨٨
مستحق لأطراف ذات علاقة	١,٣٠٧,٢٨٦
إجمالي	٢٦,١٠٠,٥٦٧
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
قروض	٢١,١٣٩,٠٨٢
أرصدة دائنة أخرى	٣,٤٤٨,٣٤٩
مستحق لأطراف ذات علاقة	١,٢٩٦,٢٨٧
إجمالي	٢٥,٨٨٣,٧١٨

تقدير القيمة العادلة

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

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

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢/هـ - استحقاقات الالتزامات المالية (تابع)

- يوضح الجدول أدناه الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة في القوائم المالية المستقلة في ٣١ مارس ٢٠٢٥ ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، بناءً على مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:
- المستوى الأول - وتتمثل مدخلات المستوى الأول في الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لأصول أو التزامات مطابقة تستطيع الشركة الوصول إليها في تاريخ القياس.
 - المستوى الثاني - وتتمثل مدخلات المستوى الثاني في كافة المدخلات بخلاف أسعار معن عنها ضمن المستوى الأول و تكون هذه المدخلات قابلة للملاحظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
 - المستوى الثالث - وتتمثل مدخلات المستوى الثالث في المدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو الالتزام.

التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة			
في ٣١ مارس ٢٠٢٥			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الأصول المالية			
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
-	١٧,٦٣٢	-	١٧,٦٣٢
أداة ملكية مالية			
-	١٧,٦٣٢	-	١٧,٦٣٢
إجمالي الأصول المالية			

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

التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة			
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الأصول المالية			
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
-	١٩,٤٢١	-	١٩,٤٢١
أداة ملكية مالية			
-	١٩,٤٢١	-	١٩,٤٢١
إجمالي الأصول المالية			

تحدد الشركة المستوى في حال حدوث ضرورة لتحويلات بين المستويات ضمن التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التوزيع (بناءً على أدنى مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل). ولم تقم الشركة بأية تحويلات بين المستوى الأول والمستوى الثاني خلال الفترة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية

٣/ أ - استثمارات في شركات تابعة والمشروعات المشتركة

اسم الشركة	بلد العمليات	حصة الأسهم ٢٠٢٥	حصة الأسهم ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الاستثمار في الشركات التابعة:					
شركة القلعة للإستثمارات الدولية " المحدودة"	مصر	١٠٠٪	١٠٠٪	٣,٨٠٩,٠١٦	٣,٨٠٩,٠١٦
شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة	مصر	٩٩,٩٩٪	٩٩,٩٩٪	١,٣٥٠,٠٠٢	١,٣٥٠,٠٠٢
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة ***	مصر	٤٧,٦٥٪	٤٧,٦٥٪	١,٢١٤,٧٦٩	١,٢١٤,٧٦٩
شركة أسيك للتعدين "أسكوم"	مصر	٥٩,٤٦٪	٥٩,٤٦٪	٣٣٧,٦٢٢	٣٣٧,٦٢٢
الشركة المتحدة للمسابك ***	مصر	٢٩,٢٩٪	٢٩,٢٩٪	٣٩١,٣٩٢	٣٩١,٣٩٢
شركة أسيك للأسمتت **	مصر	١,٨٠٪	١,٨٠٪	٤١,٩١٣	٤١,٩١٣
شركة أسيك للتجارة	مصر	٩٩,٨٥٪	٩٩,٨٥٪	٤٩,٩٩٩	٤٩,٩٩٩
الشركة الدولية لاستشارات التعدين	مصر	٩٩,٩٩٪	٩٩,٩٩٪	٦٢	٦٢
إجمالي الاستثمار في الشركات التابعة				٧,١٩٤,٧٧٥	٧,١٩٤,٧٧٥
مجمع خسائر الاضمحلال في القيمة****				(٧٧١,٨٧٠)	(٧٧١,٨٧٠)
صافي الاستثمار في الشركات التابعة				٦,٤٢٢,٩٠٥	٦,٤٢٢,٩٠٥
الاستثمار في المشروعات المشتركة:					
شركة وثبة للخدمات البترولية *	مصر	٤٩,٩٠٪	٤٩,٩٠٪	٤٩,٩٠٠	٤٩,٩٠٠
إجمالي الاستثمار في المشروعات المشتركة				٤٩,٩٠٠	٤٩,٩٠٠
إجمالي الاستثمار في الشركات التابعة والمشروعات المشتركة				٦,٤٧٢,٨٠٥	٦,٤٧٢,٨٠٥

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

قامت الإدارة باعتبار الشركة مشروع مشترك بسبب الحقائق التالية:

(أ) تمتلك شركة القلعة ٤٩,٩٪ من حصة حقوق الملكية في شركة "وثبة للخدمات البترولية".
(ب) تمتلك شركة القلعة ٤ من أصل ٨ أعضاء في مجلس إدارة شركة "وثبة للخدمات البترولية" مع سيطرة مشتركة على الإدارة و امتلاك حقوق تصويت متساوية.

**تمثل نسبة الاستثمار المباشر لشركة القلعة في شركة أسيك للأسمنت ١,٨٪. النسبة الغير مباشرة ٤٩,٣٨٪ و بالتالي تبلغ النسبة الفعالة ٥١,١٨٪.

***كما هو موضح في الإيضاحات (٢ أ) و (٥)، ونظرًا لأن الشركات التابعة تقع تحت السيطرة المشتركة لشركة القلعة (QH)، وأن الاستثمارات تقودها الشركة الأم (QH)، فإن الفارق الناتج بين القيمة الدفترية للقرض القديم (بعد خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة المعترف بها سابقًا) والقيمة الحالية للقرض الجديد لا يُمثل ربحًا أو خسارة ناتجة عن عملية تجارية، وإنما يُعد مساهمة رأس مالية من قبل الشركة الأم. ووفقًا لمبدأ تغليب الجوهر على الشكل، فقد تم الاعتراف بهذا الفارق كزيادة في استثمار الشركة الأم في الشركات التابعة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

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

خلال الفترة، قامت شركة الوطنية للتنمية والتجارة بسداد دفعة لشركة القلعة القابضة بقيمة ٢٧,٨ مليون جنيه مصري ويتم لاحقاً قياس القرض بالتكلفة المستهلكة، مع احتساب الفوائد باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلي، مع الأخذ في الاعتبار فصل الفارق بين النقد المدفوع والقيمة العادلة عند الاعتراف الأولي.

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

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٦٦٨,١٧١	٦٦٨,١٧١
١٠٣,٦٩٩	١٠٣,٦٩٩
٧٧١,٨٧٠	٧٧١,٨٧٠

الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
الشركة المتحدة للمسابك

٣/ب - أصول ثابتة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	مباني	أجهزة حاسب آلي	أثاث ومفروشات ومعدات مكتبية	سيارات	برمجيات	الإجمالي
التكلفة	٣٣,٧٤٢	٨,٨٦٢	٢٣,٠٣٧	٥٤٠	٢٤,٨٥٦	٩١,٠٣٧
مجمع الإهلاك	(٣٠,٣٦٨)	(٨,٨٦٢)	(٢٣,٠٣٧)	(٥٤٠)	(٢٤,٨٥٥)	(٨٧,٦٦٢)
صافي القيمة الدفترية	٣,٣٧٤	-	-	-	١	٣,٣٧٥

الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	٣,٣٧٤	-	-	-	١	٣,٣٧٥
صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة	(٤٢٢)	-	-	-	-	(٤٢٢)
مصرف الإهلاك	٢,٩٥٢	-	-	-	١	٢,٩٥٣
صافي القيمة الدفترية	٣,٣٧٤	-	-	-	١	٣,٣٧٥

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣٣,٧٤٢	٨,٨٦٢	٢٣,٠٣٧	٥٤٠	٢٤,٨٥٦	٩١,٠٣٧
التكلفة	(٣٠,٧٩٠)	(٨,٨٦٢)	(٢٣,٠٣٧)	(٥٤٠)	(٢٤,٨٥٥)	(٨٨,٠٨٤)
مجمع الإهلاك	٢,٩٥٢	-	-	-	١	٢,٩٥٣
صافي القيمة الدفترية	٣,٣٧٤	-	-	-	١	٣,٣٧٥

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٤ - بيانات الأرباح أو الخسائر

٤/أ - إيرادات استشارات

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

٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
١٩,٥٦٦	٣٢,٠٨٤	Falcon Agriculture Investments Ltd
٨,٤٨٣	١٣,٩١١	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd
-	-	Silverstone Capital Investment Ltd
٥,٤٦١	٨,٧٥٠	شركة اسيك للأسمنت
٣٣,٥١٠	٥٤,٧٤٥	

٤/ب - بنود هامة

٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
١٢٩,٣٥١	-	مصروفات:
٧٧,٤٧٠	١٢٣,٥٣٤	الاضمحلال في قيمة القروض لشركات تابعة
		أجور ومرتببات وما في حكمها

٤/ج - تكاليف تمويلية - بالصافي

٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
١٥٢,٩٤٠	٥٣,٣١٤	إيرادات فوائد**
٧٣٦,٦٦٦	١٧٢,٢٦٦	أرباح إعادة تقييم عمالت أجنبية
٨٨٩,٦٠٦	٢٢٥,٥٨٠	إجمالي الإيرادات التمويلية
(٣٣٧,٥١٢)	(٦٥,١٤٠)	فوائد مدينة
-	(٢٤٥,٤٦٥)	مصروفات فوائد أخرى*
-	(٢٦٩,٨٨٩)	إعادة تقييم الضمان المالي***
(٣٣٧,٥١٢)	(٥٨٠,٤٩٤)	إجمالي المصروفات التمويلية
٥٥٢,٠٩٤	(٣٣٥,٩١٤)	الصافي

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

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

٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
١٢٩,٣٥١	١٤,٣٩٢	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة *
١٩,٤٢٩	٣٢,٩٩٨	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
٨٣	٥,٧٦٠	الشركة المتحدة للمسابك*
٤,٠٧٧	١٦٤	أخرى
١٥٢,٩٤٠	٥٣,٣١٤	

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٤- بيانات الأرباح أو الخسائر (تابع)

٤/ج - تكاليف تمويلية - بالصافي (تابع)

* يرجى الرجوع الى إيضاح قروض لشركات تابعة (أ/٢).

*** يتضمن هذا البند مصروف غير محقق نتيجة احتساب القيمة الحالية لقروض المصرف العربي الدولي وذلك وفقا لمعايير المحاسبة المصرية والذي سوف يخضع للمراجعة الدورية عند اعداد القوائم المالية اللاحقة مع اجراء التسويات اللازمة عليه، يرجى الرجوع الى إيضاح المصرف العربي الدولي ضمن الإفصاح عن القروض (ج/٢).

٤/د - ضريبة الدخل

يتم احتساب ضرائب الدخل بناءً على تقدير الإدارة للمتوسط المرجح لضريبة الدخل السنوية المتوقعة للسنة المالية الكاملة. ولا يوجد تغيير جوهري في معدل الضرائب الفعلي خلال الفترة مقارنة بالفترة السابقة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

١/٥ - المستحق من أطراف ذات علاقة

		طبيعة وحجم المعاملات				نوع العلاقة	
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	فروق تقييم	تمويل	أتعاب	استشارات		
		عملات أجنبية					
٢٦٧,٨٤١	٢٦٦,٥٠١	(١,٣٤٠)	-	-	-	شركة تابعة	Mena Home furnishings Mall
١,٦٢٤,٦٩٥	١,٦٤٨,٦٠٠	(٨,١٧٩)	-	٣٢,٠٨٤	-	شركة تابعة	Falcon Agriculture Investments Ltd.
١٩٣,٩٦٣	١٩٢,٩٩٢	(٩٧١)	-	-	-	شركة تابعة	Golden Crescent Investments Ltd.
١٥,٣٩٠	١٨,٣٧٥	٢,٩٨٥	-	-	-	شركة تابعة	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
٢٧٩,٨١٢	٢٧٨,٤١٢	(١,٤٠٠)	-	-	-	مستثمر	Logria Holding Ltd.
١٧٤,٦٨٢	١٧٣,٨٠٨	(٨٧٤)	-	-	-	مستثمر	Mena Glass Ltd.
٥٥,٩٢٣	٥٥,٦٤٣	(٢٨٠)	-	-	-	شركة تابعة	Sabina for Integrated Solutions
٣٣٣,٧٤٢	٣٣٢,٠٧٢	(١,٦٧٠)	-	-	-	شركة تابعة	Citadel Capital Financing Corp.
٧٦٨,٩٣٨	٧٧٨,٧٦٣	(٤,٠٨٦)	-	١٣,٩١١	-	شركة تابعة	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.
٦,٦٢٣,٤٤٩	٦,٥٣٣,٣٦٩	(٣٥,٨٢٦)	(٥٤,٢٥٤)	-	-	شركة تابعة	Citadel Capital Holding for Financial Investments-Free Zone
١٦,٤٩٥	١٦,٥٠٩	١٤	-	-	-	شركة تابعة	ASEC Company for Mining (ASCOM)
٤٩٧,٥٣٣	٥٠١,٦٣٠	٦٧	٤,٠٣٠	-	-	شركة تابعة	United Foundries Company
٢,٠٢٠,٠٩٣	١,٧٩٤,٤٢٩	(٦٨,١٧٤)	(١٥٧,٤٩٠)	-	-	شركة تابعة	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٩١,٧٨١	٩١,٣٢١	(٤٦٠)	-	-	-	شركة تابعة	Africa Railways Limited
١١٩,٠٧٤	١١٨,٤٧٨	(٥٩٦)	-	-	-	شركة تابعة	Mena Joint Investment Fund management S.A
٢٧,٣٠٨	٢٧,١٧١	(١٣٧)	-	-	-	شركة تابعة	Citadel Capital Joint Investment and Management limited Fund
٣٦,١٠٩	٣٥,٩٢٩	(١٨٠)	-	-	-	شركة تابعة	Africa JIF Holdco I fund
٨٩,٨٢٥	٨٩,٣٧٦	(٤٤٩)	-	-	-	شركة تابعة	Crandall Holdings Ltd.
١٤٠	١٤٠	-	-	-	-	شركة تابعة	International Company for Mining Consultation
٥٤,٤٤٦	٥٥,٤٧٤	(٢٧٣)	١,٣٠١	-	-	شركة تابعة	Grandview Investment Corp
٣١,١٣٤	٣٩,٥٣٢	(٣٣٦)	(١٦)	٨,٧٥٠	-	شركة تابعة	ASEC cement company
١٣,٣٢٢,٣٧٣	١٣,٠٤٨,٥٢٤						الإجمالي
(٥,٠٢٦,٨١٦)	(٥,٠٠٤,٧٧٨)						مجمع خسائر الاضمحلال *
٨,٢٩٥,٥٥٧	٨,٠٤٣,٧٤٦						الصافي

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

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

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	مكون خلال الفترة	إعدام ديون	فروق ترجمة عملات أجنبية	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٥
٢٧٩,٨١٢	-	-	(١,٤٠٠)	٢٧٨,٤١٢
٣٣٣,٧٤٢	-	-	(١,٦٧٠)	٣٣٢,٠٧٢
١٩٣,٩٦٣	-	-	(٩٧١)	١٩٢,٩٩٢
٥٥,٩٢٣	-	-	(٢٨٠)	٥٥,٦٤٣
١٥,٣٩٠	-	-	٢,٩٨٥	١٨,٣٧٥
١٧٤,٦٨٢	-	-	(٨٧٤)	١٧٣,٨٠٨
٩١,٧٨١	-	-	(٤٦٠)	٩١,٣٢١
٨٩,٨٢٥	-	-	(٤٤٩)	٨٩,٣٧٦
٢,٦٠٣,٨٩٤	-	-	(٢,١٩١)	٢,٦٠١,٧٠٣
٩١٩,٩٦٣	-	-	(١٥,٣٨٨)	٩٠٤,٥٧٥
٢٦٧,٨٤١	-	-	(١,٣٤٠)	٢٦٦,٥٠١
٥,٠٢٦,٨١٦	-	-	(٢٢,٠٣٨)	٥,٠٠٤,٧٧٨
الرصيد				

٥ / ب - المستحق لأطراف ذات علاقة

اسم الشركة	نوع العلاقة	طبيعة وحجم المعاملات			
		أتعاب	فروق تقييم	عملات	فروق تقييم
		استشارات	تمويل	أجنبية	٣١ مارس ٢٠٢٥
					٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة اسيك للتجارة	شركة تابعة	-	(١,٩٧٣)	(٣٠)	٢٩٥,٣٨١
Citadel Capital for International Investments Ltd.	شركة تابعة	-	-	(٢,٦٢٠)	٥٢٣,٦١٢
احمد هيكال	رئيس مجلس الإدارة	-	-	(٢)	٩٤٤
*FHI	مساهم	-	١٨,٠٥٣	(٢,٤٢٩)	٤٩١,٩٧٤
الإجمالي					١,٣٠٧,٢٨٦
					١,٢٩٦,٢٨٧

* في ٣١ مارس ٢٠٢٤، أبرمت شركة القلعة القابضة اتفاقية تسوية مع شركة فاينانشال هولدنجز إنترناشيونال المحدودة (FHI) لتسوية معظم التزامات شركة القلعة القابضة وشركاتها التابعة تجاه شركة FHI، بالإضافة إلى نقل ملكية شركة FHI في بعض الشركات التابعة لشركة القلعة القابضة. وتجدر الإشارة إلى أن شركة FHI تمتلك مصالح في عدة شركات تابعة لشركة القلعة القابضة، وهي أيضًا دائنة لشركة القلعة القابضة وبعض شركاتها التابعة. وفقًا للاتفاقية، قامت شركة FHI بنقل حصصها في بعض الشركات التابعة لشركة القلعة إلى شركة القلعة، بما في ذلك حصصها في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة ش.م.م (NDT)، الشركة القابضة لمجموعة أسيك العاملة في قطاع الأسمنت والصناعات المرتبطة به) و شركة المتحدة للمسابك

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

٥/ب - المستحق من أطراف ذات علاقة (تابع)

- مما رفع ملكية القلعة في هاتين الشركتين إلى ما يقارب ١٠٠٪، بالإضافة إلى حصص FHI في شركة Citadel Capital Transportations (CCTO)، الذراع اللوجستية لشركة القلعة. كما قامت FHI بإبراء معظم التزامات ومسؤوليات مجموعة القلعة وإعادة جميع الضمانات والتأمينات المرتبطة بها. علاوة على ذلك، قامت FHI بتحويل ديون إلى الشركات التابعة لشركة القلعة، بما في ذلك:
- الشركة الوطنية للتنمية والتجارة، برصيد قدره ١٩٢ مليون دولار أمريكي حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
 - شركة المتحدة للمسابك، برصيد قدره ٨ ملايين دولار أمريكي حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

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

٥/ج - أفراد الإدارة العليا

تقاضي أفراد الإدارة العليا مبلغ ٣٤,٤ مليون جنيه مصري كمرتبات ومزايا أخرى خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (٣١ مارس ٢٠٢٤: ٢٨,٣ مليون جنيه مصري).

٥/د - الشروط والأحكام

المعاملات المتعلقة برسوم الاستشارات خلال العام تتم بناءً على العقود السارية والشروط التي ستكون متاحة لأطراف أخرى. تمت جميع المعاملات الأخرى وفقاً للشروط والأحكام التجارية العادية وبأسعار السوق.

القرض للأطراف ذات العلاقة قابلة للسداد بين ١ إلى ١٠ أعوام من تاريخ التقرير، ومتوسط سعر الفائدة على القرض للأطراف ذات العلاقة خلال العام ١١,٥٪ (١١,٥٪ في ٢٠٢٤).

كما أن الرصيد المستحق مؤمن عليه ويتم السداد نقدي.

٥/هـ - الاضمحلال في قروض لأطراف ذات علاقة والمستحق من أطراف ذات علاقة

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

٥/و - قروض لأطراف ذات علاقة

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٦ - نصيب السهم في (الخسائر) / الأرباح

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

٣١ مارس ٢٠٢٤	٣١ مارس ٢٠٢٥	
٣٦٠,٠٨٩	(٤٣٤,٨٦٥)	صافي (خسائر) / أرباح الفترة
١,٨٢٠,٠٠٠	١,٨٢٠,٠٠٠	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية متضمنة الأسهم الممتازة والتي لها نفس حقوق الأسهم العادية
٠,٢٠	(٠,٢٤)	نصيب السهم من (خسائر) / أرباح الفترة - جنيه مصري

يحتسب النصيب المخفض للسهم في (الخسائر) / الأرباح بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بالآثار الناتجة عن كل الأسهم العادية المحتملة المسببة لهذا الانخفاض ولا يوجد لدى الشركة أسهم مخفضة محتملة في كل من ٣١ مارس ٢٠٢٥ و ٣١ مارس ٢٠٢٤، لذا فإن النصيب المخفض للسهم في (الخسائر) / الأرباح يعادل النصيب الأساسي للسهم في (الخسائر) / الأرباح

٧ - أسس إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة الاتفاق مع معايير المحاسبة المصرية

تم إعداد هذه القوائم المالية الدورية المختصرة عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

لا تتضمن هذه القوائم المالية الدورية المختصرة جميع الإيضاحات التي تكون مطلوبة عادة عند إعداد القوائم المالية السنوية الكاملة، لذلك، يجب قراءة هذه القوائم المالية الدورية المختصرة مع القوائم المالية السنوية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه القوائم المالية الدورية المختصرة متوافقة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية السنوية للسنة المالية المنتهية والفترات المالية المقارنة، فيما عدا تقديرات ضرائب الدخل اضاح (د٤)

٨ - الاستمرارية

في الفترة المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥، سجلت الشركة صافي الخسارة تقارب ٤٣٥ مليون جنيه مصري، مقارنة بصافي أرباح قدرها ٣٦٠ مليون جنيه مصري ٣١ مارس ٢٠٢٤. وقد أدى ذلك إلى زيادة خسائر الشركة المتراكمة، والتي بلغت حوالي ١٨ مليار جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٢٥ (مقارنة بـ ١٧,٥ مليار جنيه مصري كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

اعتباراً من ٣١ مارس ٢٠٢٥، تم تمويل عمليات الشركة بشكل رئيسي من خلال القروض والتسهيلات البنكية بإجمالي ٢١,٧ مليار جنيه مصري، والتي تتضمن ٦٤٢ مليون جنيه مصري مصنفة كقروض غير متداولة. بلغت النقدية وما يعادلها لدى الشركة ٧٠ مليون جنيه مصري.

في ٣١ مارس ٢٠٢٥، تجاوزت الالتزامات المتداولة للشركة أصولها المتداولة بمقدار ١٨ مليار جنيه مصري، مقارنةً بعجز قدره ١٧,٧ مليار جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. تشير هذه الظروف إلى وجود شكوك جوهرية قد تؤثر بشكل كبير على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها، وعلى قدرتها على الاستمرار كشركة مستمرة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٨ - الاستمرارية (تابع)

اتخذت إدارة شركة القلعة إجراءات استراتيجية لمعالجة ارتفاع مستويات الاستدانة للشركة. ونتيجة لذلك، قررت الجمعية العامة العادية للشركة في ٣٠ مايو ٢٠٢٤ الموافقة على العرض المقدم من "Qalaa Holding Restructuring Ltd" (وهي شركة تأسست وفقًا لقوانين جزر العذراء البريطانية) من قبل ملاك Citadel Capital Partners Ltd. (المساهم الرئيسي في القلعة) لشراء التزامات المالية الخارجية المستحقة على القلعة لصالح بعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في اتفاقية القرض المشترك المؤرخة ١ فبراير ٢٠١٢ ("القرض المشترك") والموقعة بين شركة القلعة ومجموعة من البنوك والمؤسسات المحلية والدولية. سيتم شراء هذه الالتزامات بمبلغ يعادل ٢٠٪ من الرصيد الأساسي المتبقي لحصة المقرضين الذين قبلوا عرض الشراء في القروض المشتركة المدفوعة بالدولار الأمريكي في حساب بنكي دولي تختاره المقرضين الذين وافقوا. وتم تقديم فرصة المشاركة في شراء الدين لجميع مساهمي القلعة من خلال تمويل QHRI مقابل سند دين تصدره الأخيرة. تم الانتهاء من شراء الدين الممتاز في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، وأصبح المساهمون المشاركون في شركة القلعة هم المستفيدون الفعليون من الدين الأول والذي تم شراؤه وسيتم تسوية هذا الدين من قبل شركة القلعة من خلال زيادة رأس المال، مما يوفر للمساهمين المشاركين التسوية على شكل أسهم في القلعة أو نقدًا أو مزيجًا منهما. يهدف مثل هذا الاتفاق إلى تقليل مستويات التزامات القلعة وتكاليف التمويل بشكل كبير، مما يعزز بشكل ملحوظ وضع رأس المال العامل للشركة.

العوامل الهامة التي قد تؤدي إلى عدم استمرار عمل الشركة على النحو التالي:

- إذا استمرت الشركة في تكبد خسائر من العمليات ولا تولد تدفقات نقدية كافية من العمليات. نتيجة لذلك، فلن تتمكن الشركة من الوفاء بالالتزامات عند استحقاقها. لذلك، لن تكون الشركة قادرة على تقديم الخدمات لعملائنا ودفع مستحقات موظفيها والموردين.
- إن الشركة غير قادرة على معالجة أي تخلفات للتعهدات المالية و غير قادرة على التفاوض أو إعادة هيكلة أي من المواقف المتعثرة.

تقييم توقعات التدفقات النقدية الصادرة عن الإدارة

يعتمد تقييم الاستمرارية بشكل كبير على القدرة على التنبؤ بالتدفقات النقدية المستقبلية خلال فترة تقييم الاستمرارية والنجاح في إعادة هيكلة الديون المتعثرة ومعالجة أي إخفاقات. على الرغم من أن الشركة لديها إجراءات قوية لإعداد والموازنات والتنبؤات، إلا أن هناك عدم يقين متأصل في الافتراضات المستخدمة في هذه العملية.

قامت الإدارة بإعداد توقعات تدفقات نقدية شاملة ومفصلة لفترة الخمس سنوات القادمة، وتخضع هذه التوقعات لمراجعة وتحسين مستمرين لضمان توافقها مع أحدث التطورات في الأعمال والظروف السوقية. تُعتبر هذه التوقعات عنصرًا حيويًا في الرقابة المالية للشركة، حيث تُستخدم كمدخل أساسي في التقييم المنتظم للأصول غير المتداولة لاحتمالية انخفاض قيمتها. يتم توثيق الأسس والمعايير التي تدعم هذه التقييمات بعناية لتتوافق مع المعايير المهنية الرائدة. ومن الجدير بالذكر أنه لم يتم الاعتراف بأي خسائر انخفاض في قيمة الأصول غير المتداولة خلال فترة التقرير.

النقاط الهامة في تحديد موقف استمرارية الشركة

فيما يلي الاعتبارات الرئيسية ذات العلاقة بتقييم الاستمرارية والتوصل الي الاستنتاج:

النشاط التشغيلي

- تظهر الشركة نموًا تشغيليًا مستمرًا و ارباح قبل الضرائب و الاهلاك و الاستهلاك عامًا تلو الآخر
- تستمر الإدارة في الحفاظ على تأثير أقل حدة للتدفق النقدي أكثر من مصروفات التشغيل إما من خلال تأجيل المدفوعات أو سياسات خفض التكاليف.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

٨ - الاستمرارية (تابع)

وضع السيولة

واجهت الشركة مشاكل سيولة كبيرة ولمعالجة مشكلة السيولة ، اتخذت الإدارة الإجراءات التالية:
حصلت علي قروض من مؤسسات مالية محلية، برصيد ٢١,٧ مليار جنيه مصري مستحقة كما ٣١ مارس ٢٠٢٥ كما يلي:

- رصيد قدره ١٢ مليار جنيه مصري مستحق لشركة كيو اتش ار اى "QHRI" (شركة تم تأسيسها وفقاً لقوانين جزر العذراء البريطانية) وشركة سيتادل كابيتال بارتنرز المحدودة إيضاح رقم (٢ج).
- رصيد قدره ٩ مليار جنيه مصري مستحق للبنوك المصرية، إيضاح رقم (٢ج).
- مبلغ قدره ٦٤٢ مليون جنيه مصري مستحق لشركة صن رايز سيرفيس مصر، إيضاح رقم (٢ج).

مبادرات أخرى

تستمر الإدارة في الحفاظ على تأثير لتدفق نقدي أكثر من مصروفات التشغيل إما من خلال تأجيل المدفوعات أو سياسات خفض التكاليف.

بناءً على عوامل التشغيل والسيولة المذكورة أعلاه بالإضافة الى المبادرات الأخرى، ترى إدارة الشركة أن الشركة من المتوقع ان تستمر في الاعتراف بالاصول واستبعاد الالتزامات في الاطار المعتاد لها وأنها لا تزال قائمة على مبدأ الاستمرارية، ولذلك تم إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة في الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ على أساس مبدأ الاستمرارية.

٩ - المعايير المحاسبية الجديدة

في ٣ مارس ٢٠٢٤ ، أصدر رئيس الوزراء قرار رقم ٦٣٦ الذي عدل المعيار المحاسبي المصري رقم ١٣ .صرف العملات الأجنبية، الفقرة ٥٧ أ ، والتي تدخل حيز التنفيذ اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤ .

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

أ- تقييم نقص قابلية الصرف

قامت الشركة بتقييم أ نه لا يوجد نقص في قابلية صترف الأصول المقيمة بالعملات الأجنبية في ١ يناير ٢٠٢٤ ، وهو تاريخ تطبيق التعديل على المعيار المحاسبي المصنر رقم ١٣ . تم إجراء هذا التقييم بناءً على فرتية أ ن الأصول المقيمة بالعملات الأجنبية يمكن صترفها في البنك في أ وقت دون أى صعوبة.

كما قامت الشتركة بتقييم أ ن ه لا يوجد نقص في قابلية صتترف الالتزامات المقيمة بالعملات الأجنبية، طالما أن الأصول المقيمة بالعملات الأجنبية يمكن استخدامها لتسوية هذو الالتزامات. ومع ذلك، فنن الالتزامات المقيمة بالعملات الأجنبية التي تتجاوز الأصول المقيمة بالعملات الأجنبية الخاصة بها، كما في ١ يناير ٢٠٢٤ ، لن يتم توفيرها من خلال النظام المصرفي في فترة زمنية معقولة. وبناءً عليه، تم تقييم أ ن هناك نقصاً في قابلية الصرف لهذو الأرصدة، والتي تبل ١٩٥ مليون دولار أمريكي و ٢٥ مليون يورو و ٢٤٣ ألف جنيه استرليني.

لتقدير سعر صرف معقول للاستخدام بسبب نقص قابلية صرف الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي، حددت الشركة أن أول سعر كان متاحاً للمجموعة أ ١ دولار أمريكي = ٤٩,٥٠٣ جنيه مصري لتوفير العملة الأجنبية بعد تاريخ تطبيق المعيار المعدل ستتيمرل أف تتل سعر صرف فورلاستخدامه في ترجمة الالتزامات بالعملة الأجنبية التي تواجه نقصاً في قابلية الصرف في ١ يناير

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٩ - المعايير المحاسبية الجديدة (تابع)

ب- الموقف النقدي

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

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

ج- الأثر النقدي لتطبيق التعديل على المعيار المحاسبي المصري رقم ١٣

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

العملية الأجنبية	الرصيد العملية الأجنبية	فرق استخدام سعر الصرف المقدر ربح (خسارة)	الأثر على الأرباح المحتجزة زيادة (نقص)
دولار أمريكي	(١٩٥,٥٧٣)	(٣,٩٥١,٠٣٨)	(٣,٩٥١,٠٣٨)
يورو	(٢٤,٨١١)	(٤٩٠,١٣٠)	(٤٩٠,١٣٠)
جنيه إسترليني	(٢٤٣)	(٥,٧٥٤)	(٥,٧٥٤)
الصافي		(٤,٤٤٦,٩٢٢)	(٤,٤٤٦,٩٢٢)

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

١٠ - أحداث هامة

أ - قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢٠ فبراير ٢٠٢٥ الإبقاء على سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي عند ٢٧,٢٥٪ و ٢٨,٢٥٪ و ٢٧,٧٥٪، على الترتيب. كما قررت الإبقاء على سعر الائتمان والخصم عند ٢٧,٧٥٪.

ب - كان للصراع في غزة الذي اندلع في ٧ أكتوبر ٢٠٢٣ تأثير جوهري على الاقتصاد المصري وكذلك اتجاهات المستهلكين. وقد قامت الإدارة بتقييم التأثيرات الرئيسية للصراع على الاقتصاد، على النحو التالي:

هناك درجة من التباطؤ في سلاسل التوريد بسبب تأثير الصراع على الممرات الملاحية في البحر الأحمر. وقد أدى ذلك إلى زيادة عامة في أسعار الشحن بسبب ارتفاع تكاليف التأمين والشحن. تأثرت الشركة بشكل طفيف باضطرابات سلسلة التوريد خلال عام ٢٠٢٣ حيث كان هناك اعتماد منخفض على الشحن القادم عبر البحر الأحمر. اتخذت الإدارة خطوات لضمان عدم تأثر الشركة على المدى القصير، ولكن بسبب حالة عدم اليقين والتأكد من الوضع، فإن التأثير الإجمالي على المدى المتوسط والطويل غير محدد.

ج - أعلنت شركة القلعة القابضة في ٣١ مارس ٢٠٢٤، عن إبرام اتفاقية مع شركة (FHI) Ltd، وهي إحدى المساهمين في عدد من الشركات التابعة لشركة القلعة، والدائن للقلعة وبعض الشركات التابعة لها. وقد قامت بعقد اتفاقية شراء الأسهم وتسوية للديون بتسوية معظم الالتزامات المستحقة على شركة القلعة وبعض الشركات التابعة لها لشركة "اف اتش أي"، وتحويل مساهمة "FHI"، في العديد من الشركات التابعة للقلعة إلى القلعة.

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

- الشركة الوطنية للتنمية والتجارة برصيد ١٩٢ مليون دولار أمريكي اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- الشركة المتحدة للمسابك برصيد ٨ ملايين دولار أمريكي اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

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

كما وقعت الشركتان اتفاقية تمنح شركة القلعة الحق، وليس الالتزام، في شراء حصة "اف اتش أي" في شركة أسكوم للتعبئة، والتي يمكن ممارستها في الفترة ما بين نهاية سبتمبر ٢٠٢٤ ونهاية ديسمبر ٢٠٢٥ ، على أن يتم تنفيذ هذا الشراء وفقاً لمتطلبات قانون سوق رأس المال المصري المعمول به.

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥

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

١١ - أحداث لاحقة

(أ) قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري خفض أسعار الفائدة والإقراض بمقدار ٢٢٥ نقطة أساس في ١٧ أبريل ٢٠٢٥. كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بمقدار ٢٢٥ نقطة أساس في نفس التاريخ.

في ٢٥ مايو ٢٠٢٥، قررت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري خفض أسعار الفائدة والإقراض بمقدار ١٠٠ نقطة أساس، إلى جانب خفض سعر الخصم والائتمان بنفس النسبة.

قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢٨ أغسطس ٢٠٢٥ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٠٠ نقطة أساس.

قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢ أكتوبر ٢٠٢٥ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة. كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس.

(ب) في ٣ يونيو ٢٠٢٥، حصلت شركة القلعة على تقرير الفحص الفني من قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، والذي اعتمد أرصدة دائني المساهمين بمبلغ إجمالي قدره ٢٤٠,٧٥٢,٣٢٣ دولار أمريكي، موزعة كالتالي:

- ١ - ٦٠,٨٥٢,٠٣٢ دولار أمريكي لصالح شركة CCP
- ٢ - ١٧٩,٩٠٠,٢٩١ دولار أمريكي لصالح شركة QHRI

ويمكن استخدام هذه الأرصدة في زيادة رأس المال المصدر بعد موافقة الجمعية العامة

(ج) في ١١ يونيو ٢٠٢٥، وافق مجلس إدارة القلعة بالإجماع على تقرير الإفصاح وفقاً للمادة ٤٨ من قواعد القيد والشطب بالبورصة المصرية، لتقديمه إلى الهيئة العامة للرقابة المالية (FRA) ويتضمن التقرير اقتراحاً بزيادة رأس المال المرخص به من ١٠ مليارات جنيه إلى ٥٠ مليار جنيه، وزيادة رأس المال المصدر من ٩,١ مليار جنيه إلى ٢٣,١ مليار جنيه، بهدف تسوية الديون وتعزيز رأس المال العامل. وذلك إلى جانب الموافقة على أي أمور أخرى مرتبطة والإفصاحات ذات الصلة المتعلقة بالزيادة المقترحة في رأس المال المصرح به والمصدر

(د) في ١٧ يوليو ٢٠٢٥، وافقت الجمعية العامة غير العادية على:

- ١ - زيادة رأس المال المرخص به من ١٠ مليارات جنيه إلى ٥٠ مليار جنيه مصري.
- ٢ - زيادة رأس المال المصدر (أسهم عادية وممتازة) من ٩,١ مليار جنيه موزعة على ٨٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم منها ١,٤١٨,٢٦١,٣٥١ سهم عادي و ٤٠١,٧٣٨,٦٤٩ سهم ممتاز بقيمة اسمية ٥ جنيهات للسهم إلى ٢٣,١ مليار جنيه موزعة على ٤,٦٢٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم، بزيادة قدرها ١٤ مليار جنيه موزعة على ٢,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم منها ٢,١٨١,٩٤٠,٥٤٠ سهم عادي و ٦١٨,٠٥٩,٤٦٠ سهم ممتاز بقيمة اسمية ٥ جنيهات للسهم.

(هـ) وفقاً لذلك، وبعد الانتهاء من عملية زيادة رأس المال، تم الاكتتاب نقداً في عدد ٧٩ سهماً، كما تم الاكتتاب في عدد ٢,٤٠٦,٤٦٣,٩٢١ سهماً باستخدام الأرصدة الدائنة. وبذلك بلغ إجمالي الأسهم المكتتب بها عدد ٢,٤٠٦,٤٦٤,٠٠٠ سهم، منها ١,٧٩٨,٢١١,٤٣٠ سهماً عادياً و ٦٠٨,٢٥٢,٥٧٠ سهماً ممتازاً، بقيمة إجمالية قدرها ١٢,٠٣٢,٣٢٠,٠٠٠. وبعد إتمام العملية، قامت الشركة بإصدار السجل التجاري الذي عكس رأس المال المصرح به للشركة، بالإضافة إلى رأس المال المصدر والمدفوع بعد التعديل.