



شركة القلعة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية

تقرير الفحص المحدود والقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

عن فترة الستة أشهر المنتهية

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

الفهرس

٢ - ١

تقرير الفحص المحدود

القوائم المالية

- قائمة المركز المالي الدوري المستقلة المختصرة
قائمة الأرباح أو الخسائر الدوري المستقلة المختصرة
قائمة الدخل الشامل الدوري المستقلة المختصرة
قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدوري المستقلة المختصرة
قائمة التدفقات النقدية الدوري المستقلة المختصرة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدوري المستقلة المختصرة

٨	مقدمة
٩	الأصول المالية والالتزامات المالية
١٧	الأصول والالتزامات غير المالية
١٩	بيانات الأرباح أو الخسائر
٢١	المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة
٢٤	نصيب السهم في الأرباح/(الخسائر)
٢٤	أسس إعداد القوائم المالية الدوري المستقلة المختصرة
٢٥	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 الدوري المستقلة المختصرة المرفقة لشركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" ("الشركة") في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ وكذا القوائم الدورية المستقلة المختصرة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة السنة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة هذه والعرض العادل الواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتحصر مسؤوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعايير المصري لمهمات الفحص المحدود رقم (٤١٠) "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 المتحقق

لم يتم الحصول على مصادقات للأرصدة المستحقة 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 لذاك البنك بمبلغ ٩ مليار جنيه مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ والأرصدة والإلتزامات المحتملة الأخرى لدى تلك البنوك كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

وبالتالي لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك تسويات ضرورية فيما يتعلق برصيد القروض أو الالتزامات المحتملة الأخرى في قائمة المركز المالي الدوري المستقلة المختصرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ وكذا، القوائم الدورية المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن الفترة المالية المنتهية في ذلك التاريخ.

الاستنتاج المتحقق

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضروريتها إذا تمكننا من التتحقق من إكمال ودقة أرصدة القروض المستحقة للبنوك والأرصدة والإلتزامات المحتملة الأخرى، وفي ضوء فحصنا المحدود، لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة المرفقة ليست معدة في جميع جوانبها الهامة طبقاً لمعايير المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

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

فقرة توجيه الانتباه

ومع عدم اعتبار ذلك تحفظا إضافيا على 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 ٦ مليار جنيه مصرى في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥. كما أن الخسائر المتراكمة بلغت ١٧ مليار جنيه مصرى في ذلك التاريخ.

وتشير هذه الأحداث والظروف إلى وجود حالة عدم تأكيد جوهري بشأن قدرة الشركة على الاستمرار في العمل كمنشأة مستمرة. كما أن القوائم المالية المستقلة الدورية المختصرة 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 ٢ فبراير ٢٠٢٦

القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

قائمة المركز المالى الدورية المستقلة المختصرة - في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

ايضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الأصول غير المتداولة		
أصول ثابتة		
استثمارات فى شركات تابعة والمشروعات المشتركة		
الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		
مدفوعات تحت حساب استثمارات		
قرصنة للشركات التابعة		
إجمالي الأصول غير المتداولة		
الأصول المتداولة		
قرصنة للشركات التابعة		
أرصدة مدينة أخرى		
المستحق من أطراف ذات علاقة		
نقدية وأرصدة لدى البنوك		
إجمالي الأصول المتداولة		
إجمالي الأصول		
حقوق الملكية		
رأس المال المدفوع		
الاحتياطيات		
الخسائر المتراكمة		
المدفوعات تحت حساب زيادة رأس المال		
رصيد مساهمين		
صافي العجز		
الالتزامات غير المتداولة		
التزامات ضريبية مؤجلة		
القروض		
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		
الالتزامات المتداولة		
مخصصات		
أرصدة دائنة أخرى		
المستحق لأطراف ذات علاقة		
القروض		
إجمالي الالتزامات المتداولة		
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		
- الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٢٩ تمثل جزءاً منتم القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة		
- تقرير الفحص المحدود مرفق		

 احمد محمد حسين هيكل
رئيس مجلس الإدارة

 هشام حسين الغازنار
العضو المنتدب

 طارق الجمال
رئيس القطاع المالي

القاهرة في ٢ فبراير ٢٠٢٦

القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤		الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤		إيضاح	
٢٠٢٤		٢٠٢٥		٢٠٢٤	
٥١,٢٣٠	٥٣,٩٧٥	٨٤,٧٤٠	١٠٨,٧٢٠	(٤)	أيرادات استشارات
(٢٤٤,٢٨٤)	(١٢٤,٠٥٠)	(٣٤١,٤٨٣)	(٢٨٥,١٦٥)	(٤)	مصروفات إدارية و عمومية
-	-	(١٢٩,٣٥١)	-	(٤)(ب)	صافي اضمحلال في قيمة الأصول المالية
-	١,١١٤,٠٨٤	-	١,١٣٨,٠٤٣	(٤)(أ)(٣)	اض محلال انتفى الغرض منه
٣٩٣	٧٣	٦٤٥	٢,٥٧٥		أيرادات التشغيل الأخرى
(١٩٢,٦٦١)	١,٠٤٤,٠٨٢	(٣٨٥,٤٤٩)	٩٦٤,١٧٣		أرباح/(خسائر) التشغيل
٤٢,٠٥٠	(١,٨٨٢)	٦٨٥,٦٣٣	٢٢٣,٦٩٨	(٤)	أيرادات تمويلية
(٧٨٢,٠٧٢)	(٢٣٥,٢٠١)	(٨٧٣,٥٦١)	(٨١٥,٦٩٥)	(٤)	تكاليف تمويلية
(٩٣٢,٦٨٣)	٨٠٦,٩٩٩	(٥٧٣,٣٧٧)	٣٧٢,١٧٦		الارباح/(خسائر) قبل الضرائب
(٢٧٧)	(٤٢)	٥٠٦	(٨٤)	(٤)	ضريبة الدخل
(٩٣٢,٩٦٠)	٨٠٦,٩٥٧	(٥٧٢,٨٧١)	٣٧٢,٠٩٢		صافي ارباح/(خسائر) الفترة

نسبة السهم من ارباح/(خسائر) الفترة:

نسبة السهم الأساسية والمحض من ارباح/(خسائر) الفترة	٦	٠,٢	٠,٤٤	(٠,٣١٥)	(٠,٥١٣)
--	---	-----	------	---------	---------

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

القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

قائمة الدخل الشامل الدوري المستقلة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
(٩٣٢,٩٦٠)	٨٠٦,٩٥٧	(٥٧٢,٨٧١)	٣٧٢,٠٩٢	صافي الربح/(خسارة) للفترة
١,٠٢٦	١,٦٧٥	٤,٧٠٢	(٩)	التغير في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢٠٨	(٣٧٧)	٩,٣١٣	(٤٧٤)	أرباح/(خسائر) فروق ترجمة العملات غير المحققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة
(٢٣١)	٢	(١,٠٥٨)	٢	ضريبة الدخل المؤجلة
(٩٣١,٩٥٧)	٨٠٨,٢٥٧	(٥٥٩,٩١٤)	٣٧١,٦١١	إجمالي أرباح/(خسائر) الدخل الشامل عن الفترة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٢٩ إلى صفحة ٨ تمثل جزء متّم للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

(جميع المبالغ الواردة بالألاف جنيه مصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

قائمة التغيرات فى حقوق الملكية الدورية المستقلة - عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

الملكية	المال	مساهمين	الخسائر المتراكمة	احتياطيات	المدفوع	رأس المال	المدفوعات تحت
اجمالى حقوق الملكية	حساب زيادة رأس المال	رصيد	(١٢,٠٩٨,٣٧٩)	٨٥,٩٥٧	٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠	
(٣,٥٥١,٨٧٩)	-	(٦٣٩,٤٥٧)	(١٢,٠٩٨,٣٧٩)	٨٥,٩٥٧	٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ قبل معيار ١٣
(٤,٤٤٦,٩٢٢)	-	-	(٤,٤٤٦,٩٢٢)	-	-	-	أثر تطبيق معيار ١٣ المعدل (إيضاح ٩)
(٧,٩٩٨,٨٠١)	-	(٦٣٩,٤٥٧)	(١٦,٥٤٥,٣٠١)	٨٥,٩٥٧	٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ بعد معيار ١٣
(٥٥٩,٩١٤)	-	-	(٥٦٣,٥٥٧)	٣,٦٤٣	-	-	اجمالى الخسارة الشاملة عن الفترة
(٨,٥٥٨,٧١٥)	-	(٦٣٩,٤٥٧)	(١٧,١٠٨,٨٥٨)	٨٩,٦٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤
(٨,٩٨٤,٥٨٠)	-	(٦٣٩,٤٥٧)	(١٧,٥٧١,٨٨٦)	١٢٦,٧٦٣	٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
٣٧١,٦١١	-	-	٣٧٢,٠٩٢	(٤٨١)	-	-	اجمالى الدخل الشامل عن الفترة
١٢,٠٣٢,٣٢٠	١٢,٠٣٢,٣٢٠	-	-	-	-	-	المدفوعات تحت حساب زيادة رأس المال
٣,٤١٩,٣٥١	١٢,٠٣٢,٣٢٠	(٦٣٩,٤٥٧)	(١٧,١٩٩,٧٩٤)	١٢٦,٢٨٢	٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٢٩ تمثل جزء متتم للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة - عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاح
(٥٧٣,٣٧٧)	٣٧٢,١٧٦	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١,٠٦٧	٨٤٤	(ب) ٣
١٢٩,٣٥١	٦٠٨,١٦٤	(ج) ٤
٨٧٣,٥٦١	(١١٤,٢٧٧)	(ج) ٤
(١٩٠,٥٦٣)	-	صافي الأرباح / (خسائر) قبل الضرائب:
(٩١,٨٦٢)	١١٣,٥٠٠	يتم تسويته بـ:
(٥١٣)	(٧٣)	اهلاك أصول ثابتة
-	(١,١٣٨,٠٤٣)	فوائد مدينة
-	٢٠٧,٥٣٢	فوائد دائنة
<u>١٤٧,٦٦٤</u>	<u>٤٩,٨٢٣</u>	صافي الأضمحال في قيمة الأصول المالية
(١,٨٦١)	(٢٤,٣٢٨)	أرباح / (خسائر) فروق العملة غير المحققة
(٨٤,٧٤٠)	(١٠٩,٧٤١)	أيرادات أخرى
٤٤٦,٩٣٣	(٢٨٦,٢١٠)	اضمحلال انتفي الغرض منه
(٦,٤١٠)	-	إعادة تقييمضمانت المالية
<u>٥٠١,٥٨٦</u>	<u>(٣٧٠,٤٥٦)</u>	أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
		التغير في رأس المال العامل:
(٨٤٥,١٥٣)	١٤,٥٨٢	أرصدة مدينة أخرى
٣٢٤,٣٨٣	٧٩,٣٤١	المستحق من أطراف ذات علاقة
-	(١٧٧,٤٧٣)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
<u>(٥٢٠,٧٧٠)</u>	<u>(٨٣,٥٥٠)</u>	المخصصات المستخدمة
		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(٨٤٥,١٥٣)	١٤,٥٨٢	المستحق من أطراف ذات علاقة
٣٢٤,٣٨٣	٧٩,٣٤١	المستحق لأطراف ذات علاقة
-	(١٧٧,٤٧٣)	المدفوعات من القروض
<u>(٥٢٠,٧٧٠)</u>	<u>(٨٣,٥٥٠)</u>	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٢٤,٩٥٠)	-	مدفوعات لاستثمارات
	٤٢٤,٧٧٩	المتحصلات من قروض لشركات تابعة
<u>(٢٤,٩٥٠)</u>	<u>٤٢٤,٧٧٩</u>	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(٤٤,١٣٤)	(٢٩,٢٢٧)	التغير في النقدية وما في حكمها
١٥٩,٤٣١	٤٣,٩١٣	النقدية وما في حكمها أول الفترة
(٢٠,١٩٧)	-	تأثير سعر الصرف على التغير في النقدية وما في حكمها
<u>١١٣,١٠٠</u>	<u>١٤,٦٨٦</u>	النقدية ما في حكمها آخر الفترة

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصرى 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. يقع المركز الرئيسي للشركة في ٣١ أركان بلازا، مدينة الشيخ زايد، ٦ أكتوبر، الجيزة،جمهورية مصر العربية. والشركة مسجلة في بورصة الأوراق المالية في مصر.

يتمثل غرض الشركة في تقديم الاستشارات المالية على اختلاف أنواعها وإعداد وتقديم دراسات الجدوى الاقتصادية والهندسية والتكنولوجية والتسويقية 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 والدعم الفني. إدارة وتنفيذ وإعادة تأهيل وهيكلة المشروعات.

قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠، ١٣ المصادقة على توفيق أوضاع الشركة للعمل وفقاً لقانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية باعتبارها شركة تزاول أغراض تأسيس الشركات والمشاركة في زيادة رؤوس أموال الشركات تطبيقاً لأحكام نص المادة ٢٧ من قانون سوق المال و١٢٢ من لائحته التنفيذية وعلى أن تم البدء في السير في الإجراءات القانونية الازمة لذلك بعد الانتهاء من كافة الإجراءات القانونية الازمة لزيادة رأس مال الشركة حتى يتم توفيق الأوضاع وفقاً لرأس المال الجديد للشركة.

تستحوذ شركة Citadel Capital Partners Ltd على الأسهم الممتازة للشركة وتمثل نسبة ٤٩٪٢٣٪ وهو المساهم الرئيسي للشركة.

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ٢ فبراير ٢٠٢٦، 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ حتى يحصلوا على المعلومات الكاملة لمركز المالى، نتائج النشاطات، التدفقات النقدية والتغير في حقوق الملكية للشركة ككل.

الإيضاحات المتممة للقواعد المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية

١١ - قروض لشركات تابعة

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
-	٤٨,٨٢٥	متدولة
-	٥,٦٨٦	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
<u>-</u>	<u>٥٤,٥١١</u>	الشركة المتحدة للمسابك
١٦١,٥٣١	١١٢,٧٢٠	غير متدولة
٩٣,٣٨٦	٩٩,٢٢٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
<u>٢٥٤,٩١٧</u>	<u>٢١١,٩٤٠</u>	الشركة المتحدة للمسابك
<u>٢٥٤,٩١٧</u>	<u>٢٦٦,٤٥١</u>	

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 وخطوة توسيع عملياتها التشغيلية. (٥ و)

فيما يلى بيان حركة مجمع خسائر الأضمحلال فى قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة ضمن رصيد الأصول المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
٣,٤٤٩,٢٩٤	-	الرصيد في ١ يناير
١٢٩,٣٥١	-	المكون خلال الفترة
(٣٤٥,٣٢٥)	(٣٦٦,١٧٣)	أضمحلال انتهى العرض منه *
١,١٢٨,١٣٧	-	خسائر فروق ترجمة عملات أجنبية
(٤,٣٦١,٤٥٧)	٣٦٦,١٧٣	تسويات **
<u>-</u>	<u>-</u>	

* خلال الفترة، قامت شركة الوطنية للتنمية والتجارة بسداد مبلغ ٤٢٥ مليون جنيه مصرى لصالح شركة القلعة للاستثمارات المالية (القلعة القابضة)، وقد قامت الشركة برد قيمة مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة بناءً على نسبة ٨٦,٢٪ من إجمالي المبالغ المحصلة.

** بالنسبة للأصول المالية التي تعانى من انخفاض فى قيمتها الائتمانية عند الشراء أو التأسيس، يتم تضمين الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأصل عند الاعتراف الأولى ضمن التدفقات النقدية المقدرة عند حساب سعر الفائدة الفعلى. وبالتالي، لا يتم الاعتراف بمخصص خسارة عند الاعتراف الأولى. ومع ذلك، يجب على الشركة أن تعرف، 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 الفعلى، مع الأخذ في الاعتبار الفرق بين النسبة المدفوعة والقيمة العادلة عند الاعتراف الأولى.

الإيضاحات المتنمية للقواعد المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / ب - نقدية وأرصدة لدى البنك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
٣,٨٢٤	٤,٠٥٨	حسابات جارية - عملة محلية
١,٥٦٥	١٠,٢٥٩	نقدية بالخزينة
٣٨,٥٢٤	٣٦٩	حسابات جارية - عملة أجنبية
٤٣,٩١٣	١٤,٦٨٦	

بلغ متوسط سعر الفائدة على الودائع في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ نسبة ١٦,٥٪ (في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ بنسبة ١٥,٢٪). وتكون الودائع لأجل والحسابات الجارية مع بنوك محلية وتحت رقابة البنك المركزي المصري.

٢ / ج - الفرض

قامت الشركة بتاريخ ١ فبراير ٢٠١٢ بابرام عقد قرض طويل الأجل بمبلغ ٣٢٥ مليون دولار أمريكي مع مجموعة سيتي بنك (البنك المدير) ومجموعة أخرى من البنوك (تمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيروس) وبضمان مؤسسة أوفرسيز برايفيت إنفستمنت كوربوريشن OPIC وذلك بغرض التوسيع في استثمارات الشركة وإعادة تمويل المديونيات القائمة على الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (والتمثلة في القرض المنوح للشركة بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ ولمدة ٥ سنوات والمبرم مع مجموعة من البنوك تتمثل في البنك العربي الأفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك بيروس وسيتي بنك لندن - البنك المدير، على أن يتم سداده على تسع مراحل خلال مدة العقد تبدأ من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣، وقد بلغ رصيد القرض ١٧٢ مليون دولار أمريكي - المعدل لمبلغ ١ مليار جنيه مصرى - في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ إلى تاريخ العقد الجديد).

وبينقسم 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 تسع 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 تسع أقساط سنوية متساوية القيمة تبدأ من تاريخ السحب مع فترة سماح سنة.

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

القرض المشترى من شركة Citadel Capital Partners Ltd و QHRI

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

تمت عملية الشراء بمبلغ يعادل ٢٠٪ من الرصيد الأساسي المتبقى لحصة المقرضين الذين قبلاً عرضوا الشراء ضمن القرض المشترك، على أن يتم السداد بالدولار الأمريكي في حساب بنكي دولي يحدده المقرضون الموقوفون.

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 شراءه.

الإيضاحات المتممة للقواعد المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألاف جنيه مصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢/ج - القروض (تابع)

وسيتم تسوية هذا الدين من قبل شركة القلاة من خلال زيادة رأس المال لتوفّر للمساهمين المشاركين التسوية في شكل أسهم في شركة القلاة او نقداً او الاثنين وتعمل هذه الاتفاقية على خفض مستويات ديون شركة القلاة وتکاليف التمويل.

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، تم إعادة تمويل قدره ٢٤٠,٧٥٢,٣٢٣ دولار أمريكي ما يعادل ١٢ مليار جنية مصرى من قروض بنكية إلى قرض من شركة Citadel Capital Partners وتم حوالته إلى شركة Qalaa Holding Restructuring Ltd. في ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٤.

أ) المصرف العربي الدولي:

أبرمت شركة القلاة القابضة وشركتها التابعة وذات العلاقة اتفاقية إعادة هيكلة ديون مع المصرف العربي الدولي اعتباراً من الرابع الثالث من عام ٢٠٢٤ بموجب هذه الاتفاقية، تم إعادة هيكلة القروض وسيتم سدادها على أقساط بـ ١٨٤ مليون دولار أمريكي تبدأ من عام ٢٠٢٤ وحتى عام ٢٠٣٣. سيتم تطبيق سعر فائدة متغيرة على أساس "SOFR" بشكل نصف سنوي، وبمجرد اكمال 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 القلاة القابضة عن إتمام اتفاقية تسوية الديون المشار إليها أعلاه.

وبناءً على ذلك، ستقوم إحدى الشركات المملوكة بالكامل لشركة القلاة بسداد قيمة القرض المستحق على الشركة، وبالبالغ ٤٤ مليون دولار أمريكي، نيابة عنها. وبالتالي، تم تحويل مبلغ القرض إلى الشركة التابعة. كما تنص الاتفاقية على أن شركة القلاة القابضة تتضمن 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 إعداد القوائم المالية اللاحقة مع إجراء التسويات اللازمة عليه إيضاح رقم (٤ج).

ب) البنوك المصرية:

وقدّعت شركة القلاة القابضة اتفاقية تسوية ديون مع بنك مصر، بنك القاهرة، البنك العربي الأفريقي الدولي، والبنك الأهلي الكويتي ("البنوك المصرية"). وقد أسررت شروط هذه التسوية عن سداد القرض مقابل بيع بعض الأصول، وذلك بشرط استيفاء شروط الاتفاقية. وقد دخلت الاتفاقية حيز التنفيذ في الرابع الثالث من عام ٢٠٢٤ بعد استيفاء الشرط المسبق. خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، لم تنفذ الشركة بعض الشروط المحددة في الاتفاقية. وبناءً على ذلك، تم تمويل كامل رصيد القرض المتعلق بالبنوك المصرية كالتزامات متداولة.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥

التسويات والتزادات

٨,٥٧٦,٥١٢
٧٥٤,٨٧٩
(٥,٩٢٣)
(٣,٣٤٧,٦٨٩)
(٦٠٠,٠٠٠)
(٥٨٩,١٠٧)
٤,٧٨٨,٦٧٢

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 التنين (ب)
تعويض عن فروق سعر الصرف وتغيرات سعر السهم (ج)
الإعفاء المتوقع من الدين في حال الالتزام بـكامل شروط العقد (د)

الإيضاحات المتممة للقواعد المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصرى 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 ٦٦٧ سهماً (١٧,٦٨٪) في شركة طاقة عربية إلى البنوك المصرية، ولم يتم تفاصيل رصيد القرض بقيمة الأسهم للأسباب التالية:

- لشركة القلعة الحق في إعادة شراء هذه الأسهم (الخيار الشراء) خلال السنة الخامسة بعد التحويل. وتحتفظ البنوك بالحق في إعادة بيع الأسهم إلى القلعة (الخيار 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 قيوداً على البنوك المصرية على بيع الأسهم المحولة لمدة خمس سنوات حتى انتهاء فترة خيار الشراء.
- ستحتفظ القلعة بحقوق التصويت للأسماء المحولة في شركة طاقة عربية ش.م.م حتى نهاية فترة خيار الشراء.

وبموجب الاتفاقية، قامت شركة القلعة بتحويل ٦٦٧ سهماً في طاقة العربية بسعر متافق عليه. وفي نهاية فترة خيار البيع وبحلول وقت تسوية الأسهم مقابل القروض، تكون شركة القلعة ملزمة بتعويض البنوك عن أي فروق أقل من السعر المتافق 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 تقدير الأرض بـ ٦٠٠ مليون جنيه مصرى، 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 مصرى. 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 هذه المبالغ مبلغاً قدره ٥٩٨ مليون جنيه مصرى سيتم سداده على مدى خمس سنوات في أقساط متساوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٨. وقد قامت شركة القلعة بسداد ٥ ملايين جنيه مصرى خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وسداد ١١٥ مليون جنيه مصرى في الفترة اللاحقة. بالإضافة إلى ذلك، يستحق مبلغ قدره ٢٩٦ مليون جنيه مصرى كتعويض عن فروق أسعار الصرف واجب السداد خلال عامي ٢٠٢٤ و ٢٠٢٥. وقد قامت شركة القلعة بسداد ٢٩٦ مليون جنيه مصرى في الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

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

يحق لشركة القلعة تنازل متوقع عن مبلغ ٤,٧٨ مليار جنيه مصرى وأى فائدة مستحقة مشروطة بالالتزام بشروط وأحكام العقد بالكامل.

إلى حين استيفاء جميع شروط الاتفاقية، ستقوم البنوك بحساب الفائدة على المبلغ الإجمالي وفقاً لسعر الفائدة السابق في حساب منفصل. سيتم إسقاط الدين المتبقى والفائدة المحتسبة بمجرد استيفاء جميع شروط الاتفاقية بالكامل.

نظراً 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)

الإيضاحات المتنمية للقواعد المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألاف جنيه مصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢- الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢/ج- القروض (تابع)

اجمالي رصيد القروض في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ هو كما يلي:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	القروض المتداولة
٣,٠٩٣,٦٤٤	-	* Citadel Capital Partners
٨,٨٩٩,٥٢٣	٩,٠٣٠,١٦٣	البنوك المصرية
٩,١٤٥,٩١٥	-	شركة QHRI
٢١,١٣٩,٠٨٢	٩,٠٣٠,١٦٣	الرصيد

* بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٤، تم إبرام عقد حواله حق بين شركة كيو اتش ار اي 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 اتش ار اي، والتي قامت بشرائها من البنك 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 الأسهم الممتازة او العادي) بالرصيد الدائن. يُشترط أن تكون هذه الحواله غير قابلة للحواله أو التصرف أو الرهن أو التداول أو النظير 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 سداده من المساهمين للاشتراك في الدين. ثم في المرحلة الثانية ، سددت مبلغ ٢٥,٢٥٦,٧٣٠ جنيه مصرى المقابل ل٤,٩٠٢ دولار أمريكي، ليصبح إجمالي المبلغ المدفوع من شركة سيتادل كابيتال بارتنرز ٧,١٢٨,٢٣٩ دولار أمريكي، بنسبة ٢٥,٢٧٧٪ من إجمالي المبلغ المدفوع من المساهمين للاشتراك في الدين. وعليه، تمت حواله نصيب المساهم الرئيسي بمبلغ ٦٠,٨٥٢,٠٣٢ دولار أمريكي من إجمالي مبلغ ٢٤٠,٧٥٢,٣٢٣ دولار أمريكي.

في حالة عدم اتمام 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 اتش ار اي لتمكنها من رد قيمة سندات الدين للمستفيدين، وتلتزم شركة كيو اتش ار اي وشركة سيتادل كابيتال بارتنرز بالتنازل عمباً تبقى من مديونية لشركة القلعة. إيضاح رقم (١١)

وفقاً لموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على قرار مجلس إدارة شركة القابضة بتاريخ ١١ يونيو ٢٠٢٥ بشأن مقترن زيادة رأس المال المرخص به من ١٠ مليارات جنيه مصرى إلى ٥٠ مليارات جنيه مصرى، وزيادة رأس المال المصدر من ٩,١ مليار جنيه مصرى إلى ٢٣,١ مليار جنيه مصرى بعرض تسوية الالتزامات وتعزيز رأس المال العامل، فقد قررت الشركة إعادة تصنيف رصيد قروض CCP و QRHI إلى مدفوعات تحت بند زيادة رأس المال في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	القروض الغير متداولة
٦٤٠,٤٠٠	٦٤٠,٢٧٦	شركة صن رايز سيرفيس مصر (ذ.م.م)*
٦٤٠,٤٠٠	٦٤٠,٢٧٦	الإجمالي

في ٢٢ مايو ٢٠٢٤، وقعت 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 مبني كجزء من تسوية هذا القرض المستحق على الشركة التابعة. وقد قامت مجموعة العليان بتحويل حقها في القرض إلى أحد الأطراف ذات العلاقة بها. ووفقاً للاتفاق، ستقوم شركة القلعة بسداد فائدة شهرية لمدة ثلاثة سنوات في شكل مدفوعات إيجار. كما تحافظ شركة القلعة بخيار شراء (Call Option) لإعادة شراء المبني خلال فترة ثلاثة سنوات مقابل ١٢ مليون دولار أمريكي بالإضافة إلى سعر فائدة سنوي ثابت. وقد قيمت الإداره هذه العملية أنها لا تُعد عملية بيع، بل تُسجل كقرض مضمون برهن، حيث تحفظ الشركة بالسيطرة على الأصل المنقول.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٢- الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٤/٤- أرصدة دانة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
١,٥٣٤,٥٤٧	١,٦٩٨,١٣٩		الالتزامات المالية أخرى **
٢٣١,٥٢٧	٢٧٢,١٦٣		مصلحة الضرائب
٦٧٠,١٠٤	٦٦٣,١٣٠		مصروفات مستحقة
٤٩٥,٤١٦	٥١٨,٦٦٥		أرصدة دانة لمساهمين سابقين *
٥١٣,٤٧٤	٥١٥,٥٩١		دائنون وأوراق دفع
٢,٨٩٤	٢,٨٩٤		توزيعات أرباح مستحقة
٣٨٧	٧٨٤		الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية
٣,٤٤٨,٣٤٩	٣,٦٧١,٣٦٦		اجمالى الارصدة الدانة الأخرى

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

تنساوى القيم الدفترية للدائنون والارصدة الدانة الأخرى مع قيمتها العادلة، وذلك بسبب طبيعتها قصيرة الأجل.

* تتمثل الأرصدة الدانة لمساهمين السابقين في مستحقات عن عمليات استحواذ بالإضافة إلى تمويل في بعض الشركات التابعة. ليس لدى الشركة حقوق غير مشروطة لتأجيل التسوية وتتوقع الادارة أن يتم سداد تلك الأرصدة خلال أثني 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.

٤/٥- 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 التحصل من الأطراف ذات علاقة من أجل ضمان الاحتفاظ بنقد كافٍ لإبراء ذمة الشركة من الالتزامات. تراقب إدارة الشركة متطلبات السيولة للتأكد من أن لديها ما يكفي من النقية وما في حكمها لتلبية الاحتياجات التشغيلية مع الاحتفاظ بخطاء نقدي كافي لتلبية التدفقات النقدية الخارجية لتسوية التزامات القروض والتسهيلات لنكون قادرة على الحفاظ على الشروط المالية والضمادات والتعهدات في جميع الأوقات.

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

الإيضاحات المتممة للقواعد المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألاف جنيه مصرى إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢- الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٤/٥- استحقاقات الالتزامات المالية (تابع)

يلخص الجدول أدناه آجال استحقاق الالتزامات المالية غير المخصومة للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ، بناءً على تواريخ الدفع التعاقدية ومعدلات الفائدة الحالية في السوق.

أقل من سنة	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
٩,٠٣٠,١٦٣	قروض
٣,٦٧١,٣٦٦	أرصدة دائنة أخرى
١,٣٣١,٠٣٥	مستحق لأطراف ذات علاقة
<u>١٤,٠٣٢,٥٦٤</u>	<u>اجمالي</u>
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢١,١٣٩,٠٨٢	قروض
٣,٤٤٨,٣٤٩	أرصدة دائنة أخرى
١,٢٩٦,٢٨٧	مستحق لأطراف ذات علاقة
<u>٢٥,٨٨٣,٧١٨</u>	<u>اجمالي</u>

تقدير القيمة العادلة

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم استلامه من بيع أصل أو دفعه لتسوية التزام في معاملة منتظمة 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.

- يوضح الجدول أدناه الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة في القوائم المالية المستقلة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، بناء على مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:
- المستوى الأول - وتمثل مدخلات المستوى الأول في الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة للأصول أو التزامات مطابقة تستطيع الشركة الوصول إليها في تاريخ القياس.
 - المستوى الثاني - وتمثل مدخلات المستوى الثاني في كافة المدخلات بخلاف أسعار معلن عنها ضمن المستوى الأول وتكون هذه المدخلات قابلة للملاحظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
 - المستوى الثالث - وتمثل مدخلات المستوى الثالث في المدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو الالتزام.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٤/٢ - استحقاقات الالتزامات المالية (تابع)

الإجمالي	المستوى ٣	المستوى ٢	المستوى ١	التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
١٨,٩٣٠	-	١٨,٩٣٠	-	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أداة ملكية مالية
١٨,٩٣٠	-	١٨,٩٣٠	-	إجمالي الأصول المالية

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

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

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقواعد المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية

أ/٣ - استثمارات في شركات تابعة والمشروعات المشتركة

اسم الشركة	بلد العمليات	حصة الأسهم	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة القلعة للاستثمارات الدولية "المحدودة"	مصر	١٠٠%	٩٩,٩٩%	٣,٨٠٩,٠١٦
شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة	مصر	٤٧,٦٥٪	٤٧,٦٥٪	١,٣٥٠,٠٠٢
الشركة الوطنية للتنمية والتجارة ***	مصر	٥٩,٤٦٪	٥٩,٤٦٪	١,٢١٤,٧٦٩
شركة أسيك للتعدين "أسكوم"	مصر	٢٩,٢٩٪	٢٩,٢٩٪	٣٣٧,٦٢٢
الشركة المتحدة للمسابك ***	مصر	١,٨٦٪	١,٨٦٪	٣٩١,٣٩٢
شركة أسيك للأسمنت **	مصر	٩٩,٨٥٪	٩٩,٨٥٪	٤١,٩١٣
شركة أسيك للتجارة	مصر	٩٩,٩٩٪	٩٩,٩٩٪	٤٩,٩٩٩
الشركة الدولية لاستشارات التعدين	مصر	٧,١٩٤,٧٧٥	٧,١٧٠,٢٦٧	٦٢
اجمالي الاستثمار في الشركات التابعة		٧,١٧٠,٢٦٧	-	(٧٧١,٨٧٠)
مجموع خسائر الأصول في القيمة ****		٧,١٧٠,٢٦٧	٦,٤٢٢,٩٥٠	
صافي الاستثمار في الشركات التابعة				
الاستثمار في المشروعات المشتركة:				
شركة وثبة للخدمات البترولية *	مصر	٤٩,٩٠٪	٤٩,٩٠٪	٤٩,٩٠
اجمالي الاستثمار في المشروعات المشتركة		٤٩,٩٠٪	-	٤٩,٩٠
اجمالي الاستثمار في الشركات التابعة والمشروعات المشتركة		٧,٢٢٠,١٦٧	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 مصرى، حيث تبلغ حصة شركة القلعة ٤٩,٩٪ بـ ٤٩,٩ مليون جنيه مصرى، وقد قامت شركة القلعة حتى ديسمبر ٢٠٢٤ بسداد الجزء الخاص بها في راس المال المصدر والمدفوع بـ ٤٩,٩ مليون جنيه مصرى بالإضافة إلى سداد ١٢,٥ مليون جنيه مصرى كمدفوعات تحت زيادة راس 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 سطورة مشتركة على الادارة وامتلاك حقوق تصويت متساوية.

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

*** كما هو موضح في الإيضاحات (١) و(٥)، ونظراً لأن الشركات التابعة تقع تحت السيطرة المشتركة لشركة القلعة (QH) ، وأن الاستثمارات تعود لها الشركة الأم (QH) ، فإن الفارق الناتج بين القيمة الدفترية للقرض القديم (بعد خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة المعترف بها سابقاً) والقيمة الحالية للقرض الجديد لا يُمثل ربحاً أو خسارة ناتجة عن عملية تجارية، وإنما يُعد مساهمة رأس مالية من قبل الشركة الأم. ووفقاً لمبدأ تغليب الجوهر على الشكل، فقد تم الاعتراف بهذا الفارق كزيادة في استثمار الشركة الأم في الشركات التابعة.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٣ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

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

خلال الفترة، قامت شركة الوطنية للتنمية والتجارة بسداد دفعة لشركة القلعة القابضة بقيمة ٤٢٥ مليون جنيه مصرى ويتم لاحقًا قياس القرض بالتكلفة المستهلكة، مع احتساب الفوائد باستخدام طريقة سعر الفائدة الفعلى، مع الأخذ في الاعتبار فصل الفارق بين النقد المدفوع والقيمة العادلة عند الاعتراف الأولى.

**** يمثل مجمع خسائر الأض محلال في شركات تابعة ما يلى:

٣٠ يونيو ٢٠٢٤		٢٠٢٥ ديسمبر ٣١			
٦٦٨,١٧١	-			الشركة الوطنية للتنمية والتجارة	
١٠٣,٦٩٩	-			الشركة المتحدة للمسابك	
٧٧١,٨٧٠	-				

تم إجراء اختبار أض محلال لقيمة الاستثمارات في الشركات التابعة. وبناءً على آخر تقييم للاستثمارات في الشركات التابعة بتاريخ ١٣ يوليو ٢٠٢٥، تبيّن أن القيمة القابلة للاسترداد تجاوزت القيمة الدفترية. وبناءً عليه، تم رد الأض محلال المعترف به سابقًا ونتج عن ذلك الإعتراف بربح من إض محلال انتفى الغرض منه بقائمة الإرباح و خسائر.

ب/٣ - أصول ثابتة

٢٠٢٤ ديسمبر ٣١							٢٠٢٥ يونيو ٣٠	
التكلفة							التكلفة	
مجمع الإهلاك							مجمع الإهلاك	
صافي القيمة الدفترية							صافي القيمة الدفترية	
الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥							الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة							صافي القيمة الدفترية في بداية الفترة	
مصرفوف الإهلاك							مصرفوف الإهلاك	
صافي القيمة الدفترية							صافي القيمة الدفترية	
٢٠٢٥ يونيو ٣٠							٢٠٢٥ يونيو ٣٠	
التكلفة							التكلفة	
مجمع الإهلاك							مجمع الإهلاك	
صافي القيمة الدفترية							صافي القيمة الدفترية	
٣,٣٧٥	١	-	-	-	-	٣,٣٧٤	٣,٣٧٤	٣,٣٧٤
(٨٤٤)	-	-	-	-	-	(٨٤٤)	(٨٤٤)	(٨٤٤)
٢,٥٣١	١	-	-	-	-	٢,٥٣٠	٢,٥٣٠	٢,٥٣٠
٩١,٠٣٧	٢٤,٨٥٦	٥٤٠	٢٣,٠٣٧	٨,٨٦٢	٣٣,٧٤٢	٩١,٠٣٧	٢٤,٨٥٦	٥٤٠
(٨٨,٥٠٦)	(٢٤,٨٥٥)	(٥٤٠)	(٢٣,٠٣٧)	(٨,٨٦٢)	(٣١,٢١٢)	(٩١,٠٣٧)	(٢٤,٨٥٥)	(٥٤٠)
٢,٥٣١	١	-	-	-	-	٢,٥٣٠	٢,٥٣٠	٢,٥٣٠

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٤ - بيانات الربح أو الخسائر

٤/أ - ايرادات استشارات

تتمثل إيرادات الاستشارات المعترف بها في إيرادات استشارات الشركات التابعة وأطراف ذات علاقة أخرى وفقاً للعقود المبرمة مع المساهمين كما يلى:

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٢٩,٩٤٣	٣١,٥٠٤	٤٩,٥٠٩	٦٣,٥٨٨	شركة فالكون للاستثمارات الزراعية المحدودة
١٢,٩٨٣	١٣,٦٥٩	٢١,٤٦٦	٢٧,٥٧٠	شركة سينادل كابيتال لفرص النقل الثانية المحدودة
٨,٣٠٤	٨,٨١٢	١٣,٧٦٥	١٧,٥٦٢	شركة أسيك للأسمدة
٥١,٢٣٠	٥٣,٩٧٥	٨٤,٧٤٠	١٠٨,٧٢٠	

٤/ب - بنود هامة

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
-	-	١٢٩,٣٥١	-	مصاريف
٨٠,٧٥٠	٨٥,٦٩٢	١٥٨,٢٢٠	٢٠٩,٢٢٦	الاضمحلال في قيمة القروض لشركات تابعة
٨٠,٧٥٠	٨٥,٦٩٢	٢٨٧,٥٧١	٢٠٩,٢٢٦	أجور ومرتبات وما في حكمها
				اجمالي المصروفات

٤/ج - تكاليف تمويلية - بالصافي

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٢,٠٥٠	(٦١,١٧٧)	١٩٤,٩٩٠	١١٤,٤٩١	فوائد دائنة**
-	٦٣,٠٥٩	٤٩٠,٦٤٣	١٠٩,٢٠٧	صافي أرباح فروق العملة
٤٢,٠٥٠	١,٨٨٢	٦٨٥,٦٣٣	٢٢٣,٦٩٨	اجمالي الإيرادات التمويلية

(٥٣٦,٠٤٩)	(٤١,٧٠٦)	(٨٧٣,٥٦١)	(١٠٦,٨٤٤)	مصاريف الفائدة
(٢٥٥,٨٥٣)		-	(٥٠١,٣١٨)	مصاريفات فوائد أخرى *
٦٢,٣٥٦		-	(٢٠٧,٥٣٣)	إعادة تقييم الضمان المالي ***
(٢٤٦,٠٢٣)	-	-	-	(خسائر) فروق العملة
(٧٨٢,٠٧٢)	(٢٣٥,٢٠٣)	(٨٧٣,٥٦١)	(٨١٥,٦٩٥)	اجمالي التكاليف التمويلية
(٧٤٠,٠٢٢)	(٢٣٣,٣٢١)	(١٨٧,٩٢٨)	(٥٩١,٩٩٧)	الصافي

الإيضاحات المتممة للقواعد المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٤ - بيانات الربح أو الخسائر (تابع)

٤/ج - تكاليف تمويلية - بالصافي (تابع)

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

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

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤		الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		
١٠,١٤٨	١٩,٧١٩	١٣٩,٤٩٩	٣٤,١١٢	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة*
٣١,١٣٥	٣٥,٦٤٧	٥٠,٥٦٤	٦٨,٦٤٦	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
٤١٧	٥٢	٥٠٠	٢١٤	أخرى
٣٥٠	٥,٧٥٩	٤,٤٢٧	١١,٥١٩	الشركة المتحدة للمسابك*
٤٢,٠٥٠	٦١,١٧٧	١٩٤,٩٩٠	١١٤,٤٩١	الاجمالي

* يرجى الرجوع إلى إيضاح قروض لشركات تبعه (١/٢).

يتضمن هذا البند مصروف غير محق نتيجة احتساب القيمة الحالية لقرض المصرف العربي الدولي، وتسوية العליان وذلك وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والذي سوف يخضع للمراجعة الدورية عند اعداد القوائم المالية اللاحقة مع اجراء التسويات اللازمة عليه، يرجى الرجوع إلى إيضاح المصرف العربي الدولي ضمن الاصفاح عن القروض (٢ ج).

يتم قياس القرض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة، مع الفائدة المستحقة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي، مع الأخذ في الاعتبار تسوية الفرق بين النسبة المدفوعة والقيمة العادلة عند الاعتراف الأولي.

٤/د - ضريبة الدخل

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

قامت الشركة بالعديد من المعاملات مع شركات ومؤسسات تقع تحت تعريف الأطراف ذات العلاقة كما هو محدد في معيار المحاسبة المصري رقم (١٥) "الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة". تتمثل الأطراف ذات العلاقة في أفراد الإدارة العليا بالشركة والمنشآت المتعلقة بهم والشركات تحت 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 يلى بيان طبيعة وقيم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة وكذلك الأرصدة المستحقة في تاريخ القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة:

١٥ - المستحق من أطراف ذات علاقة

		طبيعة وحجم المعاملات						
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فرق تقييم عمليات أجنبية	تمويل	ألعاب استشارات	نوع العلاقة	Citadel	Capital	Transportation Opportunities Ltd.
٢٦٧,٨٤١	٢٦١,٣٠٠	(٦,٥٤١)	-	-	شركة تابعة	Mena Home Furnishings Mall		
١,٦٢٤,٦٩٥	١,٦٤٧,٨٣٧	(٤٠,٤٤٦)	-	٦٣,٥٨٨	شركة تابعة	Falcon Agriculture Investments Ltd.		
١٩٣,٩٦٣	١٨٩,٢٢٦	(٤,٧٣٧)	-	-	شركة تابعة	Golden Crescent Investments Ltd.		
١٥,٣٩٠	٢١,٠٢٠	(٤٤٩)	-	٦,٠٧٩	شركة تابعة	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.		
٢٧٩,٨١٢	٢٧٢,٩٧٨	(٦,٨٣٤)	-	-	مستثمر	Logria Holding Ltd.		
١٧٤,٦٨٢	١٧٠,٤١٦	(٤,٢٦٦)	-	-	مستثمر	Mena Glass Ltd.		
٥٥,٩٢٣	٥٤,٥٥٧	(١,٣٦٦)	-	-	شركة تابعة	Sabina for Integrated Solutions		
٣٣٣,٧٤٢	٣٢٥,٥٩٢	(٨,١٥٠)	-	-	شركة تابعة	Citadel Capital Financing Corp.		
٧٦٨,٩٣٨	٧٧٦,٣٣٧	(٢٠,١٧١)	-	٢٧,٥٧٠	شركة تابعة	Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.		
٦,٦٢٣,٤٤٩	٦,٤٧٠,١٤٨	(١٧٦,٢٠١)	٢٢,٩٠٠	-	شركة تابعة	Citadel Capital Holding Financial Investments-Free Zone		
١٦,٤٩٥	١٦,٥٦٤	٦٩	-	-	شركة تابعة	ASEC Company for Mining (ASCOM)		
٤٩٧,٥٣٣	٥١٨,١٨٦	٣٧٣	٢٠,٢٨٠	-	شركة تابعة	United Foundries Company		
٢,٠٢٠,٠٩٣	١,٩٠٢,٨٥٣	(١٠١,١١٧)	(١٦,١٢٣)	-	شركة تابعة	Citadel Capital for International Investments Ltd.		
٩١,٧٨١	٨٩,٥٣٩	(٢,٢٤٢)	-	-	شركة تابعة	Africa Railways Limited		
١١٩,٠٧٤	١١٦,١٦٦	(٢,٩٠٨)	-	-	شركة تابعة	Mena Joint Investment Fund Management S.A		
٢٧,٣٠٨	٢٦,٦٤١	(٦٦٧)	-	-	شركة تابعة	Citadel Capital Joint Investment and Management limited Fund		
٣٦,١٠٩	٣٥,٢٢٨	(٨٨١)	-	-	شركة تابعة	Africa JIF Holdco I fund		
٨٩,٨٢٥	٨٧,٦٣١	(٢,١٩٤)	-	-	شركة تابعة	Crondall Holdings Ltd.		
					شركة تابعة	International Company for Mining Consultation		
١٤٠	١٤٠	-	-	-	شركة تابعة	Grandview Investment Corp		
٥٤,٤٤٦	٥٤,٨٩٦	(١,٣٦٠)	١,٨١٠	-	شركة تابعة	ASEC Cement company		
٣١,١٣٤	-	(١٨٩)	(٤٣,٤٤٩)	١٢,٥٠٤	شركة تابعة	الاجمالى		
١٣,٣٢٢,٣٧٣	١٣,٠٣٧,٢٥٥					مجمع خسائر الأرضيات *		
(٥,٠٢٦,٨١٦)	(٤,٩١٠,٣٢٠)					الصافي		
٨,٢٩٥,٥٥٧	٨,١٢٦,٩٣٥							

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)
٥/١ - المستحق من أطراف ذات علاقة (تابع)

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

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	فرق ترجمة عملات أجنبية	مكون إعدام ديون خلال الفترة	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	
٢٧٢,٩٧٨	(٦,٨٣٤)	-	٢٧٩,٨١٢	Logria Holding Ltd.
٣٢٥,٥٩٢	(٨,١٥٠)	-	٣٢٣,٧٤٢	Citadel Capital Financing Corp.
١٨٩,٢٢٦	(٤,٧٣٧)	-	١٩٣,٩٦٣	Golden Crescent Investments Ltd.
٥٤,٥٥٧	(١,٣٦٦)	-	٥٥,٩٢٣	Sabina for Integrated Solutions
٢١,٠٢٠	٥,٦٣٠	-	١٥,٣٩٠	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
١٧٠,٤١٦	(٤,٢٦٦)	-	١٧٤,٦٨٢	Mena Glass Ltd.
٨٩,٥٣٩	(٢,٢٤٢)	-	٩١,٧٨١	Africa Railways Limited
٨٧,٦٣١	(٢,١٩٤)	-	٨٩,٨٢٥	Crondall Holdings Ltd.
٢,٥٥١,١٦٤	(٥٢,٧٣٠)	-	٢,٦١٣,٨٩٤	Citadel Capital Holding for Financial Investments-Free Zone
٨٨٦,٨٩٧	(٣٣,٠٦٦)	-	٩١٩,٩٦٣	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢٦١,٣٠٠	(٦,٥٤١)	-	٢٦٧,٨٤١	Mena Home furnishings Mall
٤,٩١٠,٣٢٠	(١١٦,٤٩٦)	-	٥,٠٢٦,٨١٦	الرصيد

٥/٢ - المستحق لأطراف ذات علاقة

اسم الشركة	نوع العلاقة	استشارات	تمويل	أتعاب	طبيعة وحجم المعاملات	
					أجلبية	عملات أجنبية
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥					
Asec Trading Company	شركة تابعة	-	(٣,١٩٥)	(١,٤٨١)	٢٩٠,٧٠٥	٢٩٥,٣٨١
ASEC cement company	شركة تابعة	-	٢٨,٣٤١	-	٢٨,٣٤١	-
Citadel Capital for International Investments Ltd.	شركة تابعة	-	-	-	٥١٠,٨٢٤	٥٢٣,٦١٢
Ahmed Heikal	رئيس مجلس الإدارة	-	-	-	(٦)	٩٤٤
FHI*	مساهم	-	٥٤,١٩٥	-	(٣٠,٣١٨)	٥٠٠,٢٢٧
الإجمالي					١,٣٣١,٠٣٥	١,٢٩٦,٢٨٧

* أبرمت شركة القلعة القابضة بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٤ اتفاقية تسوية مع شركة فلينشال هولنجز إنترناشونال المحدودة (FHI) لتسوية معظم التزامات شركة القلعة القابضة وشركتها التابعة تجاه شركة FHI، بالإضافة إلى نقل ملكية شركة FHI في بعض الشركات التابعة لشركة القلعة القابضة. وتتجدر الإشارة إلى أن شركة FHI تمتلك مصالح في عدة شركات تابعة لشركة القلعة القابضة، وهي أيضاً دائنة لشركة القلعة القابضة وبعض شركاتها التابعة. وفقاً لاتفاقية، 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 (الشركة القابضة لمجموعة أسيك العالمية في قطاع الأسمنت والصناعات المرتبطة به) وشركة المتحدة.

الإيضاحات المتممة للقواعد المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

سيؤدي هذا التحويل إلى وصول الملكية المباشرة وغير المباشرة لشركة القلعة القابضة في هاتين الشركتين إلى ما يقارب ١٠٠٪. بالإضافة إلى ذلك، ستقوم شركة FHI بتحويل حصتها في شركة Cocco (CCTO)، المالكة للشركة الوطنية للموانئ. كما ستقوم FHI بتسوية معظم الالتزامات السابقة لشركة القلعة القابضة وشركاتها التابعة وإعادة جميع الضمانات ذات الصلة. وستقوم FHI بالتنازل لشركات القلعة القابضة عن حقوقها في تحصيل الديون من:

- الشركة الوطنية للتنمية والتجارة، برصيد قدره ١٩٢ مليون دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
- شركة المتحدة للمسابك، برصيد قدره ٨ ملايين دولار أمريكي كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

وفي المقابل، سيتم دفع مبلغ يقارب ١٣,٢ مليون دولار أمريكي لشركة FHI، حيث تم بالفعل دفع ٤,٤ مليون دولار، وكان من المفترض تسوية المبلغ المتبقى البالغ ٩ ملايين دولار في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤ ولكنه لم يتم تسويته حتى الآن. وبموجب هذه الاتفاقية، ستقوم شركة القلعة القابضة أيضاً بتحويل ملكيتها غير المباشرة (٢١٪) في شركة الوطنية للطباخة إلى شركة FHI، مع احتفاظ القلعة بحق إعادة شراء هذه الحصة خلال عامين إذا رغبت في ذلك.

٥/ج - أفراد الإدارة العليا

تقاضي أفراد الإدارة العليا مبلغ ٣٤,٤ مليون جنيه مصرى كمرتبات ومزايا أخرى خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: ٢٨,٣ مليون جنيه مصرى).

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 العادلة وبأسعار السوق.

القروض للأطراف ذات العلاقة قبلة للسداد ما بين ١ إلى ١٥ عام من تاريخ التقرير، ومتوسط سعر الفائدة على القرض للأطراف ذات العلاقة خلال الفترة ١١,٥٪ (١١,٥٪ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤).

الأرصدة القائمة مغطاة بضمانتها وتم سدادها نقداً.

٥/ه - الأض محل في قروض لأطراف ذات علاقة والمستحق من أطراف ذات علاقة

يتم تقدير الأض محل في قيمة قروض لشركات تابعة والمستحق من أطراف ذات علاقة عن طريق مراقبة أعمال الدين وتقوم إدارة الشركة بدراسة الموقف الائتمانى والقدرة على السداد للأطراف ذات العلاقة الدين المستحقة عليهم، ويتم تسجيل الأض محل في قيمة المبالغ المستحقة من الأطراف ذات العلاقة التي ترى الإداره أن مراكزهم الائتمانية لا تسمح بسداد المبالغ المستحقة عليهم. يتم قياس مبلغ الخسارة على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بسعر الفائدة الفعلى الأصلي للأصل المالي ، ويتم تخفيض القيمة الدفترية مباشرة إلى رصيد الأطراف ذات العلاقة بمقدار تكوين مخصص لانخفاض قيمة رصيد الأطراف ذات العلاقة.

٥/و - قروض لأطراف ذات علاقة

يتم احتساب التغيير في شروط القرض كتسوية وعدم اعتراف للقرض الأصلي والاعتراف بقرض جديد بالقيمة العادلة. ونتيجة لسعر الفائدة غير المرتبط بسعر السوق (صفر) المتأصل في القرض، سيكون هناك فرق بين المبلغ المدفوع والقيمة العادلة عند الاعتراف الأولي للقرض. يجب احتساب هذا الفرق وفقاً لطبيعة المعاملة. ومع ذلك، يجب تصنيف القرض المستحق بالتكلفة المستحقة، بعد التعديل المؤدي إلى إلغاء الاعتراف بالأصل المالي الأصلي. سيتم الاعتراف بالأصل المالي كأصل مالي تم اضمحلاله انتمائياً.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٦ - نصيب السهم في الأرباح/(خسائر)

يحتسب نصيب السهم الأساسي في الأرباح/(خسائر) الفترة بقسمة صافي أرباح الفترة المتعلق بمساهمي الشركة الأم على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة مع استبعاد الأسهم العادي المشتراء خلال الفترة.

عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في:			
٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
(٩٣٢,٩٦٠)	٨٠٦,٩٥٧	(٥٧٢,٨٧١)	٣٧٢,٠٩٢
١,٨٢٠,٠٠٠	١,٨٢٠,٠٠٠	١,٨٢٠,٠٠٠	١,٨٢٠,٠٠٠
(٠٠,٥١٣)	٠,٤٤	(٠٠,٣١٥)	٠,٢

صافي الأرباح/(خسائر) الفترة
المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادي متضمنة الأسهم
الممتازة والتي لها نفس حقوق الأسهم العادي
نصيب السهم من أرباح (خسائر) الفترة

يحتسب النصيب المخفض للسهم في الأرباح/(خسائر) بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادي بالآثار الناجمة عن كل الأسهم العادي المحتملة المسبيبة لهذا الانخفاض ولا يوجد لدى الشركة أسماء مخفضة محتملة في كل من ٣٠ يونيو ٢٠٢٤ و ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ، لذا فإن النصيب المخفض للسهم في الأرباح/(خسائر) يعادل النصيب الأساسي للسهم في الأرباح/(خسائر).

٧ - أساس إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة

الاتفاق مع معايير المحاسبة المصرية

تم إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ وفقاً لمتطلبات معيار 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.

السياسات المحاسبية المعتمدة في إعداد هذه القوائم المالية المنفصلة الموجزة المرحلية تتوافق مع تلك المطبقة في السنة المالية السابقة والقترة المرحلية المقابلة، باستثناء تغير ضريبة الدخل (انظر الإيضاح (٤-د)) واعتماد المعايير الجديدة والمعدلة كما هو موضح أدناه.

الإيضاحات المتممة للقواعد المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٨ - الاستمرارية

حققت الشركة أرباح صافية تبلغ حوالي ٣٧٢ مليون جنيه مصرى عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٣٠ يونيو ٢٠٢٤: خسائر ٥٧٣ مليون جنيه مصرى). وقد ساهم ذلك في زيادة تراكم الخسائر التي بلغت حوالي ١٧,٢ مليار جنيه مصرى كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٧,٦ مليار جنيه مصرى).

اعتباراً من ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، تم تمويل عمليات الشركة بشكل أساسي من خلال الاقتراض والتسهيلات البنكية بمبلغ ٩,٦ مليار جنيه مصرى، منها ٦٤٠ مليون جنيه مصرى مصنفة كالتزامات غير متداولة. وكان لدى الشركة ١٤ مليون جنيه مصرى نقديه وما في حكمها.

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، تجاوزت الخصوم المتداولة للشركة أصولها المتداولة بمقابل ٦ مليار جنيه مصرى (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٧,٧ مليار جنيه مصرى). وتشير هذه الظروف إلى وجود شكوك جوهرية قد تلقي بظلال كبيرة على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها، وبالتالي فترتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

اتخذت إدارة شركة القلعة إجراءات استراتيجية لمعالجة ارتفاع مستويات الاستدانة للشركة. ونتيجة لذلك، قررت الجمعية العامة العادلة للشركة في ٣٠ مايو ٢٠٢٤ الموافقة على العرض المقدم من "QHRI Holding Restructuring Ltd" (وهي شركة تأسست وفقاً 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 التزامات بمبلغ يعادل ٢٠٪ من الرصيد الأساسي المتبقى لحصة المقرضين الذين قبلوا عرض الشراء في القروض المشتركة المدفوعة بالدولار الأمريكي في حساب بنكي دولي تخarter 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 المستفيدين الفعليين من الدين الأول والذي تم شراءه وسيتم تسويته هذا الدين من قبل شركة القلعة من خلال زيادة رأس المال، مما يوفر للمساهمين المشاركون التسوية على شكل أسمهم في القلعة أو نقداً أو مزيجاً منها. يهدف مثل هذا الاتفاق إلى تقليل مستويات التزامات القلعة وتکاليف التمويل بشكل كبير، مما يعزز بشكل ملحوظ وضع رأس المال العامل للشركة، إيضاح رقم (١١).

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 لعملائها ودفع مستحقات موظفيها والموردين.
- إن الشركة غير قادرة على معالجة أي تخلفات للتعهدات المالية وغير 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 المتغيرة ومعالجة أي إخفاقات. على الرغم من أن الشركة لديها إجراءات قوية لإعداد الموازنات والتنبؤات، إلا أن هناك عدم يقين متصل في الافتراضات المستخدمة في هذه العملية.

قامت الإدارة بإعداد توقعات تدفقات نقدية شاملة ومفصلة لفترة الخمس سنوات القادمة، وتخضع هذه التوقعات لمراجعة وتحسين مستمرة لضمان توافقها مع أحدث التطورات في الأعمال والظروف السوقية. تعتبر هذه التوقعات عنصراً حيوياً 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 لتوافق مع المعايير المهنية الرائدة. ومن الجدير بالذكر أنه لم يتم الاعتراف بأي خسائر انخفاض في قيمة الأصول غير المتداولة خلال فترة التقرير.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٨ - الاستمرارية (تابع)

النقط الهامة في تحديد موقف استمرارية الشركة

فيما يلي الاعتبارات الرئيسية ذات العلاقة بتقييم الاستمرارية والتوصيل إلى الاستنتاج:

النشاط التشغيلي

- تظهر الشركة نمواً تشغيلياً مستمراً وارباح قبل الضرائب والآهلاك والاستهلاك عاماً تلو الآخر.
- تستمر الإدارة في الحفاظ على تأثير أقل حده للتدفق النقدي أكثر من مصروفات التشغيل إما من خلال تأجيل المدفوعات أو سياسات خفض التكاليف.

وضع السيولة

واجهت الشركة مشكلة السيولة كبيرة ولمعالجة مشكلة السيولة ، اتخذت الإدارة الإجراءات التالية:

- حصلت على قروض من مؤسسات مالية محلية، برصيد ٩,٦ مليار جنيه مصرى مستحقة كما ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ كما يلي:
- رصيد قدره ٩ مليارات جنيه مصرى مستحق للبنوك المصرية، إيضاح رقم (٢ ج).
 - مبلغ قدره ٦٤٠ مليون جنيه مصرى مستحق لشركة صن رايز سيرفيس مصر، إيضاح رقم (٢ ج).

مبادرات أخرى

الإدارة تواصل الحفاظ على تأثير أكثر مرنة على التدفقات النقدية الناتجة عن المصروفات التشغيلية، سواء من خلال تأجيل المدفوعات أو تطبيق سياسات خفض التكاليف.

بناءً على عوامل التشغيل والسيولة المذكورة أعلاه بالإضافة إلى المبادرات الأخرى، ترى إدارة الشركة أن الشركة من المتوقع أن تستمر في الاعتراف بالأصول واستبعاد الالتزامات في الإطار المعتمد لها وأنها لا تزال قائمة على مبدأ الاستمرارية، ولذلك تم إعداد القوائم المالية المستقلة للشركة في الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ على أساس مبدأ الاستمرارية.

٩ - المعايير المحاسبية الجديدة

في ٣ مارس ٢٠٢٤، أصدر رئيس الوزراء القرار رقم ٦٣٦، بتعديل المعيار المحاسبي المصري رقم ١٣ (EAS ١٣) "أثر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية"، الفقرة ٥٧ - أ ، على أن يكون سارياً اعتباراً من ١ يناير ٢٠٢٤ .

قامت الشركة بتطبيق التعديل الوارد في الفقرة ٥٧ - أ وأجرت تقييمًا لتحديد ما إذا كان هناك نقص في قابلية تبادل العملات الأجنبية مقابل الجنيه المصري. وفيما يلي ملخص لنتائج ذلك التقييم.

تقييم نقص قابلية الصرف

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

كما قامت الشركة بتقييم أنه لا يوجد نقص في قابلية صرف الالتزامات المقومة بالعملات الأجنبية، طالما أنَّ الأصول المقومة بالعملات الأجنبية يمكن استخدامها لتسوية هذه الالتزامات. ومع ذلك، فإن الالتزامات المقومة بالعملات الأجنبية التي تتجاوز الأصول المقومة بالعملات الأجنبية الخاصة بها، كما في ١ يناير ٢٠٢٤ ، لن يتم توفيرها من خلال النظام المصرفي في فترة زمنية معقولة. وبناءً عليه، تم تقييم أنَّ هناك نقصاً في قابلية الصرف لهذه الأرصدة، والتي تبلغ ١٩٥ مليون دولار أمريكي و٢٥ مليون يورو و٢٤٣ ألف جنيه استرليني.

لتقدير سعر صرف معقول للاستخدام بسبب نقص قابلية صرف الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي، حدّدت الشركة أنَّ أول سعر كان متاحاً للمجموعة (١ دولار أمريكي = ٤٩,٥٠٣ جنيه مصرى) لتوفير العملة الأجنبية بعد تاريخ تطبيق المعيار المعدل سيمثل أفضل سعر صرف فوري لاستخدامه في ترجمة الالتزامات بالعملة الأجنبية التي تواجه نقصاً في قابلية الصرف في ١ يناير ٢٠٢٤ .

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

٩ - المعايير المحاسبية الجديدة (تابع)

ب) الموقف النقدي

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

الاصول	النقدية وما في حكمها
- ١,٦	٢٣٩
- -	١٨١
٩,٣ -	٢٦٥,٧٢٧
<u>٩,٣ ١,٦</u>	<u>٢٦٦,١٤٧</u>
- -	(٤٣١,٨٤٣)
(٢٥٢) (٤٩٥)	(٢٩,٨٧٧)
- (٢٤,٣١٨)	-
<u>(٢٥٢) (٢٤,٨١٣)</u>	<u>(٤٦١,٧٢٠)</u>

بنود قائمة المركز المالي

الالتزامات

قرص

المستحق لأطراف ذات علاقة

أرصدة دائنة

الاجمالي

ج) التأثير النقدي لتطبيق التعديل على المعيار المحاسبي المصري رقم ١٣

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

التأثير على الأرباح	فرق استخدام سعر الصرف المقدر	الرصيد العملة الاجنبية	العملة الاجنبية	الالتزامات غير القابلة للصرف	الصافي
(٣,٩٥١,٠٣٨)	(٣,٩٥١,٠٣٨)	(١٩٥,٥٧٣)	دولار أمريكي		
(٤٩٠,١٣٠)	(٤٩٠,١٣٠)	(٢٤,٨١١)	يورو		
(٥,٧٥٤)	(٥,٧٥٤)	(٢٤٣)	جنيه إسترليني		
<u>(٤,٤٤٦,٩٢٢)</u>	<u>(٤,٤٤٦,٩٢٢)</u>				

الإيضاحات المتممة للقواعد المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

١٠ - أحداث هامة

- (أ) خلال عام ٢٠٢٥، قامت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري بتنفيذ سلسلة من التخفيضات في أسعار الفائدة: - في الفترة من ١٧ أبريل ٢٠٢٥ حتى ٢ أكتوبر ٢٠٢٥، شهدت السياسة النقدية في مصر خفضاً تراكمياً قدره ٦٢٥ نقطة أساس في أسعار الفائدة الرئيسية - في ١٧ أبريل، تم خفض سعر الفائدة، وسعر الائتمان، وسعر الخصم بمقدار ٢٢٥ نقطة أساس لكل منها. وتبع ذلك خفض إضافي قدره ١٠٠ نقطة أساس في ٢٥ مايو.
- (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 المرات 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 القائم عبر البحر الأحمر. اتخذت الإدارة خطوات لضمان عدم تأثير الشركة على المدى القصير، ولكن بسبب حالة عدم اليقين والتأكيد من الوضع، فإن التأثير الإجمالي على المدى المتوسط والطويل غير محدد.
- (ج) أعلنت شركة القلعة القابضة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، عن إبرام اتفاقية مع شركة FHI Ltd، وهي إحدى المساهمين في عدد من الشركات التابعة لشركة القلعة، والذان للقلعة وبعض الشركات التابعة لها. وقد قامت بعد اتفاقية شراء الأسهم وتسوية الديون بتسوية معظم الالتزامات المستحقة على شركة القلعة وبعض الشركات التابعة لها لشركة "اف اتش أي"، وتحويل مساهمة "FHI" في العديد من الشركات التابعة لشركة القلعة إلى شركة "اف اتش أي".
- 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 "إن دي تي"، القابضة لمجموعة شركات أسيك العاملة في قطاع الأسمدة وبذلك تصل ملكية القلعة في هاتين الشركتين إلى ١٠٠٪، بالإضافة إلى حصة شركة "اف اتش أي" في شركة النزاع اللوجستية لشركة القلعة. كما قامت "اف اتش أي" بتسوية معظم التزامات CCTO Opportunities Ltd (CCTO) مجموعة القلعة وإعادة جميع الضمانات والتعهدات المرتبطة بها. علاوة على ذلك، قامت بنقل الديون إلى الشركات التابعة لشركة القلعة: -
- 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 جرانديفيو) إلى شركة "اف اتش أي"، مع احتفاظ شركة القلعة بخيار الشراء لإعادة شراء هذه الحصة في غضون عامين .
- كما وقعت الشركاتان اتفاقية تمنح شركة القلعة الحق، وليس الالتزام، في شراء حصة "اف اتش أي" في شركة أسكوم للتعدين، 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 لشركة في ٣٠ مايو ٢٠٢٤ الموافقة على العرض المقدم من شركة كيو اتش ار اي "QHRI" (شركة تم تأسيسها وفقاً لقوانين جزر العذراء البريطانية) من قبل مالكي شركة سيتادل كابيتال بارتشرز 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 المتبقى لحصة المقرضين الذين قيلوا عرض الشراء في القروض المجمعة المستحقة الدفع بالدولار الأمريكي في حساب مصرفي دولي يختاره المقرضون القابليين. 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 المشترأة. سيتم بعد ذلك إنهاء الدين من قبل القلعة في شكل زيادة رأس المال، مما يوفر للمساهمين المشاركون إمكانية السداد في شكل أسهم في القلعة أو نقداً أو مزيجاً منهما. يخدم هذا الاتفاق في تقليل مستويات ديون القلعة وتكليف التمويل. اوضح (ج) و(د).

الإيضاحات المتممة للقواعد المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

١٠ - أحداث هامة (تابع)

- (٥) في ٣ يونيو ٢٠٢٥، حصلت شركة القلعة على تقرير الفحص الفني من قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، والذي اعتمد أرصدة دانى المساهمين بمبلغ إجمالي قدره ٢٤٠,٧٥٢,٣٢٣ دولار أمريكي، موزعة كالتالي:
- ٦٠,٨٥٢,٠٣٢ دولار أمريكي لصالح شركة CCP
 - ١٧٩,٩٠٠,٢٩١ دولار أمريكي لصالح شركة QHRI

ويمكن استخدام هذه الأرصدة في زيادة رأس المال المصدر بعد موافقة الجمعية العامة. يُعد الحصول على هذا التقرير خطوة أساسية لِمَكَّن الشركة، بعد موافقة جمعيتها العامة، من استخدام رصيد الدانين المستحق للمساهمين في زيادة رأس مالها.

١١ - أحداث لاحقة

- (أ) قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢٨ أغسطس ٢٠٢٥ خفض سعرى عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٠٠ نقطة أساس و ١٠٠ نقطة في ٢ أكتوبر ٢٠٢٥ و ١٠٠ نقطة في ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٥.

- (ب) في ١٧ يوليو ٢٠٢٥، وافقت الجمعية العامة على زيادة رأس المال المرخص به من ١٠ مليارات جنيه مصرى إلى ٥٠ مليار جنيه مصرى، وزيادة رأس المال المصدر (الأسهم العادية والممتازة) من ٩,١ مليار جنيه مصرى إلى ٢٣,١ مليار جنيه مصرى، وذلك بزيادة قدرها ١٤ مليار جنيه مصرى موزعة على ٢,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم، منها ٢,١٨١,٩٤٠,٥٤٠ سهم عادي و ٦١٨,٠٥٩,٤٦٠ سهم ممتاز، بقيمة الاسمية البالغة ٥ جنيهات مصرية للسهم الواحد. وقد تم الاكتتاب في زيادة رأس المال على مرحلتين، حيث تم الاكتتاب في إجمالي ٢,٤٠٦,٤٦٤,٠٠٠ سهم، تتضمن ١,٧٩٨,٢١١,٤٣٠ سهم عادي و ٦٠٨,٢٥٢,٥٧٠ سهم ممتاز، بإجمالي قيمة قدرها ١٢,٠٣٢,٣٢٠,٠٠٠.

- (ج) وفي ٥ أكتوبر ٢٠٢٥، تم تحديث السجل التجاري لشركة القلعة ليعكس زيادة رأس المال المرخص به من ١٠ مليارات جنيه مصرى إلى ٥٠ مليار جنيه مصرى، وزيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه إلى ٢١,١٣٢,٣٢٠,٠٠٠ جنيه، موزعاً على ٤,٢٢٦,٤٦٤,٠٠٠ سهم، جميعها أسهم نقدية، تتضمن ٣,٢١٦,٤٧٢,٧٨١ سهم عادي و ٢١٩,٩٩١,٢١٩ سهم ممتاز.