



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

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 أو الخسائر
٢١	المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة
٢٤	نصيب السهم في الأرباح/(الخسائر)
٢٤	أسس إعداد القوائم المالية الدورية 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 الدورية 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 الستة 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"، وتتحصر 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 مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأياً مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة.

اساس الاستنتاج المتحفظ

لم يتم الحصول على مصادقات للأرصدة المستحقة للبنوك بمبلغ ٨,٩ مليار جنيه مصرى كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ فى نطاق مراجعة الشركة عن السنة المالية المنتهية فى ذلك التاريخ.

فى 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 فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ والأرصدة والالتزامات المحتملة الأخرى لدى تلك البنوك كما فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

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

الاستنتاج المتحفظ

وفى ما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا تمكنا من التحقق من اكتمال ودقة أرصدة القروض المستحقة للبنوك والأرصدة والالتزامات المحتملة الأخرى، وفى ضوء فحصنا المحدود، لم ينع إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة المرفقة ليست معدة فى 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 تحفظا إضافيا 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 ٦ مليار جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥. كما أن الخسائر المتراكمة بلغت ١٧ مليار جنيه مصري 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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

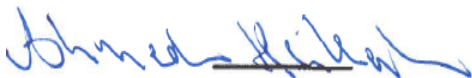
القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥


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


قائمة المركز المالي الدورية المستقلة المختصرة - في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيضاح
الأصول غير المتداولة		
٣,٣٧٥	٢,٥٣١	(ب)٣
٦,٤٧٢,٨٠٥	٧,٢٢٠,١٦٧	(أ)٣
١٩,٤٢١	١٨,٩٣٠	(هـ)٢
٢,٦٢١,٩٥٩	٢,٦٢١,٩٣٤	
٢٥٤,٩١٧	٢١١,٩٤٠	(أ)٢
٩,٣٧٢,٤٧٧	١٠,٠٧٥,٥٠٢	
إجمالي الأصول غير المتداولة		
-	٥٤,٥١١	(أ)٢
١٥٣,٩٧٩	١٤٧,٠٢٥	
٨,٢٩٥,٥٥٧	٨,١٢٦,٩٣٥	(أ)٥
٤٣,٩١٣	١٤,٦٨٦	(ب)٢
٨,٤٩٣,٤٤٩	٨,٣٤٣,١٥٧	
١٧,٨٦٥,٩٢٦	١٨,٤١٨,٦٥٩	
الأصول المتداولة		
قروض للشركات التابعة		
-	٥٤,٥١١	(أ)٢
١٥٣,٩٧٩	١٤٧,٠٢٥	
٨,٢٩٥,٥٥٧	٨,١٢٦,٩٣٥	(أ)٥
٤٣,٩١٣	١٤,٦٨٦	(ب)٢
٨,٤٩٣,٤٤٩	٨,٣٤٣,١٥٧	
١٧,٨٦٥,٩٢٦	١٨,٤١٨,٦٥٩	
إجمالي الأصول المتداولة		
إجمالي الأصول		
حقوق الملكية		
رأس المال المدفوع		
٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠	
١٢٦,٧٦٣	١٢٦,٢٨٢	
(١٧,٥٧١,٨٨٦)	(١٧,١٩٩,٧٩٤)	
-	١٢,٠٣٢,٣٢٠	
(٦٣٩,٤٥٧)	(٦٣٩,٤٥٧)	
(٨,٩٨٤,٥٨٠)	٣,٤١٩,٣٥١	
صافي العجز		
الالتزامات غير المتداولة		
١١,٤٩٤	١١,٥٧٤	
٦٤٠,٤٠٠	٦٤٠,٢٧٦	(ج)٢
٦٥١,٨٩٤	٦٥١,٨٥٠	
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		
الالتزامات المتداولة		
٣١٤,٨٩٤	٣١٤,٨٩٤	
٣,٤٤٨,٣٤٩	٣,٦٧١,٣٦٦	(د)٢
١,٢٩٦,٢٨٧	١,٣٣١,٠٣٥	(ب)٥
٢١,١٣٩,٠٨٢	٩,٠٣٠,١٦٣	(ج)٢
٢٦,١٩٨,٦١٢	١٤,٣٤٧,٤٥٨	
١٧,٨٦٥,٩٢٦	١٨,٤١٨,٦٥٩	
إجمالي الالتزامات المتداولة		
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		

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


 احمد محمد حسين هيشام
 رئيس مجلس الإدارة


 هشام حسين الخازندار
 العضو المنتدب


 طارق الجمال
 رئيس القطاع المالي

القاهرة في ٢ فبراير ٢٠٢٦

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

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

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة – عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥				
الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		إيضاح
٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	
١٠٨,٧٢٠	٨٤,٧٤٠	٥٣,٩٧٥	٥١,٢٣٠	٤(أ) إيرادات استشارات
(٢٨٥,١٦٥)	(٣٤١,٤٨٣)	(١٢٤,٠٥٠)	(٢٤٤,٢٨٤)	مصروفات إدارية وعمومية
-	(١٢٩,٣٥١)	-	-	صافي اضمحلال في قيمة الأصول المالية
١,١٣٨,٠٤٣	-	١,١١٤,٠٨٤	-	٣(أ) ٢(أ) اضمحلال انتفى الغرض منه
٢,٥٧٥	٦٤٥	٧٣	٣٩٣	إيرادات التشغيل الأخرى
٩٦٤,١٧٣	(٣٨٥,٤٤٩)	١,٠٤٤,٠٨٢	(١٩٢,٦٦١)	أرباح/(خسائر) التشغيل
٢٢٣,٦٩٨	٦٨٥,٦٣٣	(١,٨٨٢)	٤٢,٠٥٠	٤(ج) إيرادات تمويلية
(٨١٥,٦٩٥)	(٨٧٣,٥٦١)	(٢٣٥,٢٠١)	(٧٨٢,٠٧٢)	٤(ج) تكاليف تمويلية
٣٧٢,١٧٦	(٥٧٣,٣٧٧)	٨٠٦,٩٩٩	(٩٣٢,٦٨٣)	الأرباح/(الخسائر) قبل الضرائب
(٨٤)	٥٠٦	(٤٢)	(٢٧٧)	٤(د) ضريبة الدخل
٣٧٢,٠٩٢	(٥٧٢,٨٧١)	٨٠٦,٩٥٧	(٩٣٢,٩٦٠)	صافي أرباح/(خسائر) الفترة
نصيب السهم من أرباح/(خسائر) الفترة:				
نصيب السهم الأساسي والمخفض من				
أرباح/(خسائر) الفترة				
٠,٢	(٠,٣١٥)	٠,٤٤	(٠,٥١٣)	٦ (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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

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

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

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

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

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

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

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 الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري 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
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل		
(٥٧٣,٣٧٧)	٣٧٢,١٧٦	صافي الأرباح / (الخسائر) قبل الضرائب:
		يتم تسويته بـ:
١,٠٦٧	٨٤٤	٣ (ب) اهلاك أصول ثابتة
١٢٩,٣٥١	٦٠٨,١٦٤	٤ (ج) فوائد مدينة
٨٧٣,٥٦١	(١١٤,٢٧٧)	٤ (ج) فوائد دائنة
(١٩٠,٥٦٣)	-	صافي الاضمحلال في قيمة الأصول المالية
(٩١,٨٦٢)	١١٣,٥٠٠	أرباح / (خسائر) فروق العملة غير المحققة
(٥١٣)	(٧٣)	إيرادات أخرى
-	(١,١٣٨,٠٤٣)	اضمحلال انتفى الغرض منه
-	٢٠٧,٥٣٢	إعادة تقييم الضمانات المالية
١٤٧,٦٦٤	٤٩,٨٢٣	أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
		التغير في رأس المال العامل:
(١,٨٦١)	(٢٤,٣٢٨)	أرصدة مدينة أخرى
(٨٤,٧٤٠)	(١٠٩,٧٤١)	المستحق من أطراف ذات علاقة
٤٤٦,٩٢٣	(٢٨٦,٢١٠)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٦,٤١٠)	-	المخصصات المستخدمة
٥٠١,٥٨٦	(٣٧٠,٤٥٦)	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
(٥٢٠,٧٧٠)	(٨٣,٥٥٠)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في الأنشطة التمويلية
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار		
(٢٤,٩٥٠)	-	مدفوعات لاستثمارات
	٤٢٤,٧٧٩	المتحصلات من قروض لشركات تابعة
(٢٤,٩٥٠)	٤٢٤,٧٧٩	صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
التغير في النقدية وما في حكمها		
(٤٤,١٣٤)	(٢٩,٢٢٧)	النقدية وما في حكمها أول الفترة
١٥٩,٤٣١	٤٣,٩١٣	تأثير سعر الصرف على التغير في النقدية وما في حكمها
(٢,١٩٧)	-	النقدية ما في حكمها آخر الفترة
١١٣,١٠٠	١٤,٦٨٦	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)

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

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

١ - مقدمة

شركة القلعة للاستثمارات المالية "ش.م.م" تم تأسيسها في عام ٢٠٠٤ كشركة مساهمة مصرية وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١. وتم تسجيلها بالسجل التجارى تحت رقم ١١١٢١ القاهرة بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٠٤ وتبلغ مدة أجل الشركة ٢٥ عاماً من تاريخ التسجيل في السجل التجارى. يقع المركز الرئيسى 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 إختلاف 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 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 وعلى أن تم البدء في السير في الإجراءات القانونية اللازمة لذلك بعد الانتهاء من كافة الإجراءات القانونية اللازمة لزيادة رأس مال الشركة حتى يتم توفيق الأوضاع وفقاً لرأس المال الجديد للشركة.

تستحوذ شركة Citadel Capital Partners Ltd علي الاسهم الممتازة للشركة وتمثل نسبة ٢٣,٤٩٪. 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 علي مستخدمي هذه القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة قرائتها مع القوائم المالية الدورية المجمعّة المختصرة عن الفترة ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ حتي يتحصلوا علي المعلومات الكاملة للمركز المالي، نتائج النشاطات، التدفقات النقدية والتغير في حقوق الملكية للشركة ككل.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات 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	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	متداولة
-	٤٨,٨٢٥	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
-	٥,٦٨٦	الشركة المتحدة للمسابك
-	٥٤,٥١١	
١٦١,٥٣١	١١٢,٧٢٠	غير متداولة
٩٣,٣٨٦	٩٩,٢٢٠	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٢٥٤,٩١٧	٢١١,٩٤٠	الشركة المتحدة للمسابك
٢٥٤,٩١٧	٢٦٦,٤٥١	

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)

فيما يلي بيان حركة مجمع خسائر الاضمحلال في قيمة القروض الممنوحة للشركات التابعة ضمن رصيد الأصول المالية:

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الرصيد في ١ يناير
-	٣,٤٤٩,٢٩٤	المكون خلال الفترة
-	١٢٩,٣٥١	اضمحلال انتفى الغرض منه *
(٣٦٦,١٧٣)	(٣٤٥,٣٢٥)	خسائر فروق ترجمة عملات أجنبية
٣٦٦,١٧٣	(٤,٣٦١,٤٥٧)	تسويات **
-	-	

* خلال الفترة، قامت شركة الوطنية للتنمية والتجارة بسداد مبلغ يعادل ٤٢٥ مليون جنيه مصري 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 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.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / ب - نقدية وأرصدة لدى البنوك

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٤,٠٥٨	٣,٨٢٤
١٠,٢٥٩	١,٠٦٥
٣٦٩	٣٨,٥٢٤
١٤,٦٨٦	٤٣,٩١٣

بلغ متوسط سعر الفائدة على الودائع في ٣٠ يونيو 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 الإفريقي الدولي والمصرف العربي الدولي وبنك القاهرة وبنك مصر وبنك بيروس) وبضمان مؤسسة أفرسيز برايفت إنفستمنت كوربريشن OPIC وذلك بغرض التوسع في استثمارات الشركة وإعادة تمويل المديونيات القائمة على الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (والمتمثلة في القرض الممنوح للشركة بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ ولمدة ٥ سنوات والمبرم مع مجموعة من البنوك تتمثل في البنك العربي الإفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيروس 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:

الريحة 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.

الريحة 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.

الريحة 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.

*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. (المساهم الرئيسي في شركة القلعة)، لشراء الدين الخارجي المستحق على شركة القلعة لصالح بعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في اتفاقية القرض المشترك المؤرخة في ١ فبراير ٢٠١٢ "القرض المشترك"، والموقعة بين شركة القلعة ومجموعة من البنوك والمؤسسات المحلية والدولية.

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

وقد تم عرض فرصة المشاركة في شراء الدين على جميع مساهمي 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)

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

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات 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 أو نقداً أو الاثنين وتعمل هذه الاتفاقية على خفض مستويات ديون شركة القلعة وتكاليف التمويل.

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

أ) المصرف العربي الدولي:

أبرمت شركة القلعة القابضة وشركاتها التابعة وذات العلاقة اتفاقية إعادة هيكلة ديون مع المصرف العربي الدولي اعتباراً 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 أساس "SOFR" بشكل نصف سنوي، وبمجرد اكتمال جدول الدفع بموجب الشروط الجديدة، سيتم التنازل عن مبلغ ٤٤ مليون دولار أمريكي، بالإضافة إلى أي فائدة مستحقة وأي فائدة زائدة.

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

وبناءً على ذلك، ستقوم إحدى الشركات المملوكة بالكامل لشركة القلعة بسداد قيمة القرض المستحق على الشركة، والمبلغ 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 إعداد القوائم المالية اللاحقة مع إجراء التسويات اللازمة عليه إيضاح رقم (٤ ج).

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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، لم تنفذ الشركة بعض الشروط المحددة في الاتفاقية. وبناءً على ذلك، تم تدوير كامل رصيد القرض المتعلق بالبنوك المصرية كالتزامات متداولة.

٣٠ يونيو ٢٠٢٥

التسويات والتنازلات

إجمالي الدين قبل اتفاقية التسوية	٨,٥٧٦,٥١٢
مصروفات الفوائد الأخرى	٧٥٤,٨٧٩
فرق سعر صرف العملات الأجنبية	(٥,٩٢٣)
التسوية من خلال نقل أسهم في شركة طاقة عربية (أ)	(٣,٣٤٧,٦٨٩)
التسوية من خلال قطعة أرض بمنطقة التبين (ب)	(٦٠٠,٠٠٠)
تعويض عن فروق سعر الصرف وتغيرات سعر السهم (ج)	(٥٨٩,١٠٧)
الإعفاء المتوقع من الدين في حال الالتزام بكامل شروط العقد (د)	٤,٧٨٨,٦٧٢

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات 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. وتحفظ البنوك بالحق في إعادة بيع الأسهم إلى القلعة (خيار البيع) خلال السنة السادسة. ولم تقم القلعة باحتساب خيار الشراء أو خيار البيع حيث تعتبر الأسهم تحت سيطرة القلعة كما هو موضح في النقطة ٣ أدناه.
- 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 هذه المبالغ مبلغًا قدره ٥٩٨ مليون جنيه مصري سيتم سداده على مدى خمس سنوات في أقساط متساوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٨. وقد قامت شركة القلعة بسداد ٥ ملايين جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، وسداد ١١٥ مليون جنيه مصري في الفترة اللاحقة. بالإضافة إلى ذلك، يستحق مبلغ قدره ٢٩٦ مليون جنيه مصري كتعويض عن فروق أسعار الصرف واجب السداد خلال عامي ٢٠٢٤ و٢٠٢٥. وقد قامت شركة القلعة بسداد ٢٩٦ مليون جنيه مصري في الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥.

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

يحق لشركة القلعة تنازل متوقع عن مبلغ ٤,٧٨ 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)

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

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

٢- الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / ج - القروض (تابع)

إجمالي رصيد القروض في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ هو كما يلي:

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

* بتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٤، تم إبرام عقد حوالة حق بين شركة كيو اتش 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 اتش 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 أو 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 اتش ار اى لتمكينها من رد قيمة سندات الدين للمستفيدين، وتلتزم شركة كيو اتش ار اى وشركة سيتادل كابيتال بارتنرز بالتنازل عما تبقى من مديونية لشركة القلعة. إيضاح رقم (١١)

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

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

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 مبنى كجزء من تسوية هذا القرض المستحق على الشركة التابعة. وقد قامت مجموعة العليان بتحويل حقه في القرض إلى أحد الأطراف ذات العلاقة بها. وفقاً 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)

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

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

٢- الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / د - أرصدة دائنة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
١,٦٩٨,١٣٩	١,٥٣٤,٥٤٧	التزامات مالية أخرى**
٢٧٢,١٦٣	٢٣١,٥٢٧	مصلحة الضرائب
٦٦٣,١٣٠	٦٧٠,١٠٤	مصروفات مستحقة
٥١٨,٦٦٥	٤٩٥,٤١٦	أرصدة دائنة لمساهمين سابقين *
٥١٥,٥٩١	٥١٣,٤٧٤	دائنون وأوراق دفع
٢,٨٩٤	٢,٨٩٤	توزيعات أرباح مستحقة
٧٨٤	٣٨٧	الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية
٣,٦٧١,٣٦٦	٣,٤٤٨,٣٤٩	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 شهرًا 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 واحتياطيات كافية، ومن خلال مراقبة التنبؤات النقدية والتدفقات النقدية الفعلية ومطابقة تواريخ استحقاق الأصول والالتزامات المالية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات 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 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
١٤,٠٣٢,٥٦٤	إجمالي
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
٢١,١٣٩,٠٨٢	قروض
٣,٤٤٨,٣٤٩	أرصدة دائنة أخرى
١,٢٩٦,٢٨٧	مستحق لأطراف ذات علاقة
٢٥,٨٨٣,٧١٨	إجمالي

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.

يوضح الجدول أدناه الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة في القوائم المالية المستقلة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ ضمن التسلسل الهرمي للقيمة العادلة، بناءً على مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل:

- المستوي الأول - وتتمثل مدخلات المستوي الأول في الأسعار المعلنة (غير المعدلة) في الأسواق النشطة لأصول أو التزامات مطابقة تستطيع الشركة الوصول إليها في تاريخ القياس.
- المستوي الثاني - وتتمثل مدخلات المستوي الثاني في كافة المدخلات بخلاف أسعار معلن عنها ضمن المستوي الأول وتكون هذه المدخلات قابلة للملاحظة للأصل أو الالتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوي الثالث - وتتمثل مدخلات المستوي الثالث في المدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو الالتزام.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢/هـ - استحقاقات الالتزامات المالية (تابع)

التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة			
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الأصول المالية			
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
-	١٨,٩٣٠	-	١٨,٩٣٠
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 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 المستوي في حال حدوث ضرورة لتحويلات بين المستويات ضمن التسلسل الهرمي لقياس القيمة العادلة من خلال إعادة تقييم التوزيع (بناء 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)

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

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات 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	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الاستثمار في الشركات التابعة:					
شركة القلعة للاستثمارات 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٪	١,١٩٠,٢٦١	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 للأسمتنت **	مصر	١,٨٦٪	١,٨٦٪	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				٧,١٧٠,٢٦٧	٧,١٩٤,٧٧٥
مجمع خسائر الاضمحلال في القيمة****				-	(٧٧١,٨٧٠)
صافي الاستثمار في الشركات التابعة				٧,١٧٠,٢٦٧	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				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 مصري، حيث تبلغ حصة شركة القلعة ٤٩,٩٪ بإجمالي ٤٩,٩ مليون جنيه مصري، وقد قامت شركة القلعة حتى ديسمبر ٢٠٢٤ بسداد الجزء الخاص بها في رأس المال المصدر والمدفوع بإجمالي ٤٩,٩ مليون جنيه مصري بالإضافة 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 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 (٢ أ) و(٥ و)، ونظرًا لأن الشركات التابعة تقع تحت السيطرة المشتركة لشركة القلعة (QH) ، وأن الاستثمارات تقودها الشركة الأم (QH) ، فإن الفارق الناتج بين القيمة الدفترية للقروض القديم (بعد خصم الخسائر الانتمائية المتوقعة المعترف بها سابقًا) والقيمة الحالية للقروض 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)

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

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات 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 ٤٢٥ 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 ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
٦٦٨,١٧١	-	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
١٠٣,٦٩٩	-	الشركة المتحدة للمسابك
٧٧١,٨٧٠	-	

تم إجراء اختبار اضمحلال لقيمة الاستثمارات في الشركات التابعة. وبناءً على آخر تقييم للاستثمارات في الشركات التابعة بتاريخ ١٣ يوليو ٢٠٢٥، تبين أن القيمة القابلة للاسترداد تجاوزت القيمة الدفترية. وبناءً عليه، تم رد الاضمحلال المعترف به سابقاً و نتج عن ذلك الإعتراف بربح من إضمحلال انتفى الغرض منه بقائمة الإرباح و خسائر.

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

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

٤ - بيانات الأرباح أو الخسائر

٤/أ - إيرادات استشارات

تتمثل إيرادات الاستشارات المعترف بها في إيرادات استشارات للشركات التابعة وأطراف ذات علاقة أخرى وفقا للعقود المبرمة مع المساهمين كما يلي:

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
٦٣,٥٨٨	٤٩,٥٠٩	٣١,٥٠٤	٢٩,٩٤٣
٢٧,٥٧٠	٢١,٤٦٦	١٣,٦٥٩	١٢,٩٨٣
١٧,٥٦٢	١٣,٧٦٥	٨,٨١٢	٨,٣٠٤
١٠٨,٧٢٠	٨٤,٧٤٠	٥٣,٩٧٥	٥١,٢٣٠

٤/ب - بنود هامة

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
-	١٢٩,٣٥١	-	-
٢٠٩,٢٢٦	١٥٨,٢٢٠	٨٥,٦٩٢	٨٠,٧٥٠
٢٠٩,٢٢٦	٢٨٧,٥٧١	٨٥,٦٩٢	٨٠,٧٥٠

مصروفات
الاضمحلال في قيمة القروض لشركات تابعة
أجور ومرتبات وما في حكمها
اجمالي المصروفات

٤/ج - تكاليف تمويلية - بالصافي

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
١١٤,٤٩١	١٩٤,٩٩٠	(٦١,١٧٧)	٤٢,٠٥٠
١٠٩,٢٠٧	٤٩٠,٦٤٣	٦٣,٠٥٩	-
٢٢٣,٦٩٨	٦٨٥,٦٣٣	١,٨٨٢	٤٢,٠٥٠
(١٠٦,٨٤٤)	(٨٧٣,٥٦١)	(٤١,٧٠٦)	(٥٣٦,٠٤٩)
(٥٠١,٣١٨)	-	(٢٥٥,٨٥٣)	-
(٢٠٧,٥٣٣)	-	٦٢,٣٥٦	-
-	-	-	(٢٤٦,٠٢٣)
(٨١٥,٦٩٥)	(٨٧٣,٥٦١)	(٢٣٥,٢٠٣)	(٧٨٢,٠٧٢)
(٥٩١,٩٩٧)	(١٨٧,٩٢٨)	(٢٣٣,٣٢١)	(٧٤٠,٠٢٢)

فوائد دائنة**
صافي أرباح فروق العملة
اجمالي الإيرادات التمويلية
مصروفات الفائدة
مصروفات فوائد أخرى*
إعادة تقييم الضمان المالي***
خسائر فروق العملة
اجمالي التكاليف التمويلية
الصافي

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

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

٤ - بيانات الأرباح أو الخسائر (تابع)

٤/ج - تكاليف تمويلية - بالصافي (تابع)

* 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:

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤
٣٤,١١٢	١٣٩,٤٩٩	١٩,٧١٩	١٠,١٤٨
٦٨,٦٤٦	٥٠,٥٦٤	٣٥,٦٤٧	٣١,١٣٥
٢١٤	٥٠٠	٥٢	٤١٧
١١,٥١٩	٤,٤٢٧	٥,٧٥٩	٣٥٠
١١٤,٤٩١	١٩٤,٩٩٠	٦١,١٧٧	٤٢,٠٥٠

الشركة الوطنية للتنمية والتجارة*

شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة

أخرى

الشركة المتحدة للمسابك*

الإجمالي

* يرجى الرجوع إلى إيضاح قروض لشركات تبعة (٢/أ).

*** يتضمن هذا البند مصروف غير محقق نتيجة احتساب القيمة الحالية لقرض المصرف العربي الدولي، و تسويه العلين وذلك وفقاً 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 (٢/ج).

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

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)

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

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

٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

قامت الشركة بالعديد من المعاملات مع شركات ومنشآت تقع تحت تعريف الأطراف ذات العلاقة كما هو محدد في معيار المحاسبة المصري رقم (١٥) "الإفصاح عن الأطراف ذوى 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 يلي بيان طبيعة وقيم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة خلال الفترة وكذلك الأرصدة المستحقة في تاريخ القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة:

٥/١ - المستحق من أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	طبيعة وحجم المعاملات		نوع العلاقة	
		فروق تقييم	أتعاب		
		عملات أجنبية	تمويل	استشارات	
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.
١٤٠	١٤٠	-	-	-	شركة تابعة International Company for Mining Consultation
٥٤,٤٤٦	٥٤,٨٩٦	(١,٣٦٠)	١,٨١٠	-	شركة تابعة Grandview Investment Corp
٣١,١٣٤	-	(١٨٩)	(٤٣,٤٤٩)	١٢,٥٠٤	شركة تابعة ASEC Cement company
١٣,٣٢٢,٣٧٣	١٣,٠٣٧,٢٥٥				الاجمالي
(٥,٠٢٦,٨١٦)	(٤,٩١٠,٣٢٠)				مجمع خسائر الاضمحلال *
٨,٢٩٥,٥٥٧	٨,١٢٦,٩٣٥				الصافي

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالآلاف 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	
٢٧٩,٨١٢	-	-	(٦,٨٣٤)	٢٧٢,٩٧٨	Logria Holding Ltd.
٣٣٣,٧٤٢	-	-	(٨,١٥٠)	٣٢٥,٥٩٢	Citadel Capital Financing Corp.
١٩٣,٩٦٣	-	-	(٤,٧٣٧)	١٨٩,٢٢٦	Golden Crescent Investments Ltd.
٥٥,٩٢٣	-	-	(١,٣٦٦)	٥٤,٥٥٧	Sabina for Integrated Solutions
١٥,٣٩٠	-	-	٥,٦٣٠	٢١,٠٢٠	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
١٧٤,٦٨٢	-	-	(٤,٢٦٦)	١٧٠,٤١٦	Mena Glass Ltd.
٩١,٧٨١	-	-	(٢,٢٤٢)	٨٩,٥٣٩	Africa Railways Limited
٨٩,٨٢٥	-	-	(٢,١٩٤)	٨٧,٦٣١	Crondall Holdings Ltd.
٢,٦٠٣,٨٩٤	-	-	(٥٢,٧٣٠)	٢,٥٥١,١٦٤	Citadel Capital Holding for Financial Investments-Free Zone
٩١٩,٩٦٣	-	-	(٣٣,٠٦٦)	٨٨٦,٨٩٧	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٢٦٧,٨٤١	-	-	(٦,٥٤١)	٢٦١,٣٠٠	Mena Home furnishings Mall
٥,٠٢٦,٨١٦	-	-	(١١٦,٤٩٦)	٤,٩١٠,٣٢٠	الرصيد

٥/ب - المستحق لأطراف ذات علاقة

طبيعة وحجم المعاملات						
فروق تقييم						
اسم الشركة	نوع العلاقة	أتعاب استشارات	تمويل	عملات أجنبية	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
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	-	-	(١٢,٧٨٨)	٥١٠,٨٢٤	٥٢٣,٦١٢
Ahmed Heikal	رئيس مجلس الإدارة	-	-	(٦)	٩٣٨	٩٤٤
FHI*	مساهم	-	٥٤,١٩٥	(٣٠,٣١٨)	٥٠٠,٢٢٧	٤٧٦,٣٥٠
الإجمالي					١,٣٣١,٠٣٥	١,٢٩٦,٢٨٧

* أبرمت شركة القلعة القابضة بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٤ اتفاقية تسوية مع شركة فاينانشال هولدنجز إنترناشونال 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 (الشركة القابضة لمجموعة أسيك العاملة في قطاع الأسمنت والصناعات المرتبطة به) وشركة المتحدة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري 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 (CCTO) Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd، 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 ٤,٢ مليون دولار، وكان من المفترض تسوية المبلغ المتبقي 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 (٢٧,٢١٪) في شركة الوطنية للطباعة 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 مصري كمكافآت ومزايا أخرى خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ (٣٠ يونيو 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.

القروض للأطراف ذات العلاقة قابلة 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 بضمان ويتم سدادها نقداً.

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 الديون 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. يتم قياس مبلغ الخسارة على أنه الفرق بين القيمة الدفترية للأصل والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية مخصومة بسعر الفائدة الفعلي 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 المستهلكة، بعد التعديل المؤدي إلى إلغاء الاعتراف بالأصل المالي الأصلي. سيتم الاعتراف بالأصل المالي كأصل مالي تم اضمحلاله انتمائياً.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

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

٦ - نصيب السهم في الأرباح/(الخسائر)

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

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

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

يحتسب النصيب المخفض للسهم في الأرباح/(الخسائر) 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ و ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، لذا فإن النصيب المخفض للسهم في الأرباح/(الخسائر) يعادل النصيب الأساسي للسهم في الأرباح/(الخسائر).

٧ - أسس 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 والفترة المرحلية المقابلة، باستثناء تقدير ضريبة الدخل (انظر الإيضاح (٤-د)) واعتماد المعايير الجديدة والمعدلة كما هو موضح أدناه.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

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

٨ - الاستمرارية

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

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

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، تجاوزت الخصوم المتداولة للشركة أصولها المتداولة بمقدار ٦ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٧,٧ مليار جنيه مصري). وتشير هذه الظروف إلى وجود شكوك جوهرية قد تلقي بظلال كبيرة على قدرة الشركة على الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها، وبالتالي قدرتها على الاستمرار كمنشأة مستمرة.

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، 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 بالتزامات 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 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 المتعثرة ومعالجة أي إخفاقات. على الرغم من أن الشركة لديها إجراءات قوية لإعداد والموازنات والتنبؤات، إلا أن هناك عدم يقين متواصل 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.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

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

٨ - الاستمرارية (تابع)

النقاط الهامة في تحديد موقف استمرارية الشركة

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

النشاط التشغيلي

- تظهر الشركة نمواً تشغيلياً مستمراً وارباح قبل الضرائب والاهلاك 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 مشاكل سيولة كبيرة ولمعالجة مشكلة السيولة ، اتخذت الإدارة الإجراءات التالية:

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

مبادرات أخرى

الإدارة تواصل الحفاظ على تأثير أكثر مرونة 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 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 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 (١٣ EAS) "أثر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية"، الفقرة ٥٧ - أ ، على أن يكون ساريًا اعتبارًا 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 التقييم.

(أ) 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 أن الأصول المقومة بالعملات الأجنبية يمكن صرفها في البنك في أي وقت دون أي صعوبة.
- كما قامت الشركة بتقييم أنه لا يوجد نقص في قابلية صرف الالتزامات المقومة بالعملات الأجنبية، طالما أن الأصول المقومة بالعملات الأجنبية يمكن استخدامها لتسوية هذه الالتزامات. ومع ذلك، فإن الالتزامات المقومة بالعملات الأجنبية التي تتجاوز الأصول المقومة بالعملات الأجنبية الخاصة بها، كما في ١ يناير ٢٠٢٤، لن يتم توفيرها من خلال النظام المصرفي في فترة زمنية معقولة. وبناءً عليه، تم تقييم أن هناك نقصاً في قابلية الصرف لهذه الأرصدة، والتي تبلغ ١٩٥ مليون دولار أمريكي و ٢٥ مليون يورو و ٢٤٣ ألف جنيه استرليني.
- لتقدير سعر صرف معقول للاستخدام بسبب نقص قابلية صرف الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي، حددت الشركة أن أول سعر كان متاحاً للمجموعة (١ دولار أمريكي = ٤٩,٥٠٠٣ جنيه مصري) لتوفير العملة الأجنبية بعد تاريخ تطبيق المعيار المعدل سيمثل أفضل سعر صرف فوري لاستخدامه في ترجمة الالتزامات بالعملات الأجنبية التي تواجه نقصاً في قابلية الصرف في ١ يناير ٢٠٢٤.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

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

٩ - المعايير المحاسبية الجديدة (تابع)

(ب) الموقف النقدي

فيما يلي ملخص للأصول والالتزامات المقومة بالعملة 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
الإجمالي	٢٦٦,١٤٧	١,٦	٩,٣
الالتزامات			
قروض	(٤٣١,٨٤٣)	-	-
المستحق لأطراف ذات علاقة	(٢٩,٨٧٧)	(٤٩٥)	(٢٥٢)
أرصدة دائنة	-	(٢٤,٣١٨)	-
الإجمالي	(٤٦١,٧٢٠)	(٢٤,٨١٣)	(٢٥٢)

(ج) الأثر النقدي لتطبيق التعديل على المعيار المحاسبي المصري رقم ١٣

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

العملية الأجنبية	الرصيد العملة الأجنبية	الفرق 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)

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

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف جنيه مصري 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 الإقراض، 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 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 ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، عن إبرام اتفاقية مع شركة (FHI) Ltd، وهي إحدى المساهمين في عدد من الشركات التابعة لشركة القلعة، والدائن للقلعة وبعض الشركات التابعة لها. وقد قامت بعقد اتفاقية شراء الأسهم وتسوية للديون بتسوية معظم الالتزامات المستحقة على شركة القلعة وبعض الشركات التابعة لها لشركة "اف اتش أي"، وتحويل مساهمة "FHI"، في العديد من الشركات التابعة للقلعة إلى القلعة.
- وبموجب الاتفاقية، نقلت شركة "اف اتش أي" حصصها في بعض الشركات التابعة لشركة القلعة إلى شركة القلعة بما في ذلك حصصها في الشركة الوطنية للتنمية والتجارة "ان دي تي"، القابضة لمجموعة شركات أسيك العاملة في قطاع الأسمنت وبذلك تصل ملكية القلعة في هاتين الشركتين إلى، United for Foundries SAE والصناعات ذات الصلة)، وشركة Citadel Capital Transportations حوالي ١٠٠٪؛ بالإضافة إلى حصص شركة "اف اتش أي" في شركة الذراع اللوجستية لشركة القلعة. كما قامت "اف اتش أي" بتسوية معظم التزامات (CCTO) Opportunities Ltd (مجموعة القلعة وإعادة جميع الضمانات والتعهدات المرتبطة بها. علاوة على ذلك، قامت بنقل الديون إلى الشركات التابعة للقلعة :
 - الشركة الوطنية للتنمية والتجارة برصيد ١٩٢ مليون دولار أمريكي اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
 - الشركة المتحدة للمسابك برصيد ٨ ملايين دولار أمريكي اعتباراً من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.
 - في ٢٧ مارس ٢٠٢٤، قامت شركة القلعة بنقل أسهمها المملوكة بشكل غير مباشر (٢٧,٢١٪) في شركة الطباعة الوطنية ش.م.م (شركة تابعة لشركة جرانديفو) إلى شركة "اف اتش أي"، مع احتفاظ شركة القلعة بخيار الشراء لإعادة شراء هذه الحصة في غضون عامين .
 - كما وقعت الشركتان اتفاقية تمنح شركة القلعة الحق، وليس الالتزام، في شراء حصة "اف اتش أي" في شركة أسكوم 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(٢).

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

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

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

١٠ - أحداث هامة (تابع)

- (هـ) 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:
- 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 تُمكن الشركة، بعد موافقة جميعيتها العامة، من استخدام رصيد الدائنين 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 سعري 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 غير العادية على زيادة رأس المال المرخص به من ١٠ مليارات جنيه مصري إلى ٥٠ مليار جنيه مصري، وزيادة رأس المال المُصدر (الأسهم العادية والممتازة) من ٩,١ مليار جنيه مصري إلى ٢٣,١ مليار جنيه مصري، وذلك بزيادة قدرها ١٤ مليار جنيه مصري موزعة على ٢,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم، منها ٢,١٨١,٩٤٠,٥٤٠ سهم عادي و ٦١٨,٠٥٩,٤٦٠ سهم مُمتاز، بالقيمة 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، تضم ١,٧٩٨,٢١١,٤٣٠ سهم عادي و ٦٠٨,٢٥٢,٥٧٠ سهم مُمتاز، بإجمالي قيمة قدرها ١٢,٠٣٢,٣٢٠,٠٠٠ جنيه مصري.
- (ج) وفي ٥ أكتوبر ٢٠٢٥، تم تحديث السجل التجاري لشركة القلعة ليعكس زيادة رأس المال المرخص به من ١٠ مليارات جنيه مصري إلى ٥٠ مليار جنيه مصري، وزيادة رأس المال المُصدر والمدفوع من ٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه إلى ٢١,١٣٢,٣٢٠,٠٠٠ جنيه، موزعاً على ٤,٢٢٦,٤٦٤,٠٠٠ سهم، جميعها أسهم نقدية، تشمل ٣,٢١٦,٤٧٢,٧٨١ سهم عادي و ١,٠٠٩,٩٩١,٢١٩ سهم مُمتاز.