



شركة القلعة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة مصرية
تقرير الفحص المحدود والقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة
عن فترة الستة أشهر المنتهية
في ٣٠ سبتمبر 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
٢٠	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 سبتمبر ٢٠٢٥ وكذا القوائم الدورية المستقلة المختصرة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية 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 نتكمن من الحصول على بعض مصادقات البنوك المتعلقة بأعمال المراجعة للقوائم المالية المستقلة للشركة عن السنة المالية المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤. في ظل غياب الردود على طلبات هذه المصادقات أو القيام بإجراءات فحص بديلة مرضية، حتى تاريخ هذا التقرير، فإننا لم نتكمن من التحقق من اكتمال وصحة الأرصدة المستحقة لهذه البنوك البالغ إجماليها ٨,٩ مليار جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ٨,٩ مليار جنيه مصري) وكذلك الإيضاحات ذات الصلة بهذه الأرصدة أو أية أرصدة أخرى بما في ذلك الإلتزامات غير الممولة و الإلتزامات المحتملة، والتي قد تكون لدى الشركة مع هذه البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥.

وبالتالي فإننا لم نتكمن من تحديد ما إذا كانت هناك تسويات ضرورية فيما يتعلق بهذه الأرصدة في قائمة المركز المالي الدورية المستقلة المختصرة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، وكذلك القوائم الدورية المستقلة المختصرة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى أي إلتزامات غير ممولة أو إلتزامات محتملة أو إيضاحات أخرى قد تكون مطلوبة في القوائم المالية المستقلة المختصرة عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ.

الاستنتاج المتحفظ

وفيما عدا تأثير التسويات المحتملة والتي كان من الممكن تحديد ضرورتها إذا تمكنا من التحقق من اكتمال وصحة الأرصدة المستحقة لهذه البنوك أو أية إلتزامات غير ممولة أو الإلتزامات المحتملة، وفي ضوء فحصنا المحدود، لم يتبين لنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة المرفقة ليست معدة في جميع جوانبها الهامة طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

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

فقرة توجيه انتباه

ومع عدم إعتبار ذلك تحفظا إضافيا علي استنتاجنا ، وكما هو مبين في الإيضاح رقم (٨) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة، فإننا نوجه الانتباه إلى أن الالتزامات المتداولة للشركة قد تجاوزت أصولها المتداولة بمبلغ ١٠ مليار جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥. كما بلغت الخسائر المتراكمة ١٧ مليار جنيه مصري في ذلك التاريخ.

وتشير هذه الأحداث والظروف إلى وجود حالة عدم تأكد جوهري بشأن قدرة الشركة على الاستمرار في العمل كمنشأة مستمرة. لا تتضمن القوائم المالية المستقلة الدورية المختصرة اية تسويات قد تكون ضرورية في حال عدم قدرة الشركة 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 ١٩ مارس ٢٠٢٦

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥


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


قائمة المركز المالي الدورية المستقلة المختصرة - في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	إيضاح	
			الأصول غير المتداولة
			أصول ثابتة
٣,٣٧٥	٢,١٠٩	(ب)٣	استثمارات في شركات تابعة والمشروعات المشتركة
٦,٤٧٢,٨٠٥	٧,٢١٩,١٦٦	(أ)٣	الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
١٩,٤٢١	١٨,٤٢٧	(هـ)٢	مدفوعات تحت حساب استثمارات
٢,٦٢١,٩٥٩	٦,٥٧٠,٣٠٤	(أ)٢	قروض للشركات التابعة
٢٥٤,٩١٧	٢٥٦,٣٥٣	(أ)٢	إجمالي الأصول غير المتداولة
٩,٣٧٢,٤٧٧	١٤,٠٦٦,٣٥٩		الأصول المتداولة
			قروض للشركات التابعة
-	٣٠,٠٤٠	(أ)٢	أرصدة مدينة أخرى
١٥٣,٩٧٩	١٤٢,٢٨٣		المستحق من أطراف ذات علاقة
٨,٢٩٥,٥٥٧	٣,٩٥٧,٨٤٨	(أ)٥	نقدية وأرصدة لدى البنوك
٤٣,٩١٣	٦,٤٨٤	(ب)٢	إجمالي الأصول المتداولة
٨,٤٩٣,٤٤٩	٤,١٣٦,٦٥٥		إجمالي الأصول
١٧,٨٦٥,٩٢٦	١٨,٢٠٣,٠١٤		
			حقوق الملكية
			رأس المال المدفوع
٩,١٠٠,٠٠٠	٩,١٠٠,٠٠٠		الاحتياطيات
١٢٦,٧٦٣	٧٩,٢٣٢		الخسائر المتراكمة
(١٧,٥٧١,٨٨٦)	(١٧,١٩٧,٢٤٦)		المدفوعات تحت حساب زيادة رأس المال
-	١٢,٠٣٢,٣٢٠		رصيد مساهمين
(٦٣٩,٤٥٧)	(٦٣٩,٤٥٧)		صافي العجز
(٨,٩٨٤,٥٨٠)	٣,٣٧٤,٨٤٩		الالتزامات غير المتداولة
			التزامات ضريبية مؤجلة
١١,٤٩٤	١٣,٠٥٤		القروض
٦٤٠,٤٠٠	٦٢٩,٤٥١	(ج)٢	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٦٥١,٨٩٤	٦٤٢,٥٠٥		الالتزامات المتداولة
			مخصصات
٣١٤,٨٩٤	٣١٤,٨٩٤		أرصدة دائنة أخرى
٣,٤٤٨,٣٤٩	٣,٦٩٠,٦٢٣	(د)٢	المستحق لأطراف ذات علاقة
١,٢٩٦,٢٨٧	١,٣٠٥,٧٩١	(ب)٥	القروض
٢١,١٣٩,٠٨٢	٨,٨٧٤,٣٥٢	(ج)٢	إجمالي الالتزامات المتداولة
٢٦,١٩٨,٦١٢	١٤,١٨٥,٦٦٠		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات
١٧,٨٦٥,٩٢٦	١٨,٢٠٣,٠١٤		

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


احمد محمد حسين هيكل
رئيس مجلس الإدارة


هشام حسين الخازندار
العضو المنتدب


طارق الجمال
رئيس القطاع المالي

القاهرة في ١٩ مارس ٢٠٢٦

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

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

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		إيضاح	
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥		
٥٢,٧١٢	٥٢,٧٧٣	١٣٧,٤٥٢	١٦١,٤٩٣	٤(أ)	إيرادات استشارات
(١٢٦,١٦٤)	(١٥٦,٤٩٧)	(٤٦٧,٦٤٨)	(٤٤١,٦٦٢)		مصروفات إدارية وعمومية
-	-	(١٢٩,٣٥١)	-	٤(ب)	صافي اضمحلال في قيمة الأصول المالية
٣١٠,٨٦٤	٢٦,٢٣٨	٣١٠,٨٦٤	١,١٦٤,٢٨١	٣(أ)٢(أ)	اضمحلال انتفى الغرض منه
٣٢٥,٣٧٠	٤٥,١٧٧	٣٢٦,٠١٥	٤٧,٧٥٢		إيرادات التشغيل الأخرى
٥٦٢,٧٨٢	(٣٢,٣٠٩)	١٧٧,٣٣٢	٩٣١,٨٦٤		أرباح/(خسائر) التشغيل
٤٥,٦٧٤	٣٠٢,٥٢٣	٥٨٦,٧٠٠	٥٢٦,٢٢١	٤(ج)	إيرادات تمويلية
(٤٥٩,٥٨٠)	(٢٦٧,٦٢٤)	(١,١٨٨,٥٣٣)	(١,٠٨٣,٣١٩)	٤(ج)	تكاليف تمويلية
١٤٨,٨٧٦	٢,٥٩٠	(٤٢٤,٥٠١)	٣٧٤,٧٦٦		الأرباح/(الخسائر) قبل الضرائب
١١٢	(٤٢)	٦١٨	(١٢٦)	٤(د)	ضريبة الدخل
١٤٨,٩٨٨	٢,٥٤٨	(٤٢٣,٨٨٣)	٣٧٤,٦٤٠		صافي أرباح/(خسائر) الفترة
					نصيب السهم من أرباح/(خسائر) الفترة
					نصيب السهم الأساسي والمخفض من
					أرباح/(خسائر) الفترة
٠,٠٨٢	٠,٠٠١٤	(٠,٢٣٣)	٠,٢٠٦	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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

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

قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة المختصرة – عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٤٨,٩٨٨	٢,٥٤٨	(٤٢٣,٨٨٣)	٣٧٤,٦٤٠	صافي الربح (الخسارة) للفترة
١٤,٠٨٤	(٤٥,٠٩٦)	١٨,٧٨٨	(٤٥,١٠٥)	التغير في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر
(١,١١٠)	(٥١٧)	٨,٢٠٢	(٩٩١)	أرباح / (خسائر) فروق ترجمة العملات غير المحققة من الأصول المالية بالقيمة العادلة
(٣,١٦٩)	(١,٤٣٧)	(٤,٢٢٧)	(١,٤٣٥)	ضريبة الدخل المؤجلة
<u>١٥٨,٧٩٣</u>	<u>(٤٤,٥٠٢)</u>	<u>(٤٠١,١٢٠)</u>	<u>٣٢٧,١٠٩</u>	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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

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

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

المدفوعات تحت حساب		رأس المال				
إجمالي حقوق الملكية	زيادة رأس المال	رصيد مساهمين	الخسائر المتراكمة	احتياطيات	رأس المدفوع	
(٣,٥٥١,٨٧٩)	-	(٦٣٩,٤٥٧)	(١٢,٠٩٨,٣٧٩)	٨٥,٩٥٧	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	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ بعد معيار ١٣
(٤٠١,١٢٠)	-	-	(٤١٥,٦٨١)	١٤,٥٦١	-	إجمالي (الخسارة) الشاملة عن الفترة
(٨,٣٩٩,٩٢١)	-	(٦٣٩,٤٥٧)	(١٦,٩٦٠,٩٨٢)	١٠٠,٥١٨	٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
(٨,٩٨٤,٥٨٠)	-	(٦٣٩,٤٥٧)	(١٧,٥٧١,٨٨٦)	١٢٦,٧٦٣	٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
٣٢٧,١٠٩	-	-	٣٧٤,٦٤٠	(٤٧,٥٣١)	-	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
١٢,٠٣٢,٣٢٠	١٢,٠٣٢,٣٢٠	-	-	-	-	المدفوعات تحت حساب زيادة رأس المال
٣,٣٧٤,٨٤٩	١٢,٠٣٢,٣٢٠	(٦٣٩,٤٥٧)	(١٧,١٩٧,٢٤٦)	٧٩,٢٣٢	٩,١٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣٠ سبتمبر 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

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

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

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	إيضاح
		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
(٤٢٤,٥٠١)	٣٧٤,٧٦٦	صافي أرباح / (الخسارة) قبل الضرائب:
		يتم تسويته بـ:
١,٤٨٩	١,٢٦٦	٣ (ب) اهلاك أصول ثابتة
(٢٣٦,١٥١)	٨٧٥,٧٨٦	٤ (ج) فوائد مدينة
١,١٨٨,٥٣٣	(١٧١,٢٢٩)	٤ (ج) فوائد دائنة
٣٨٩,٤٢٦	(٣٦١,٨١١)	أرباح / (خسائر) فروق العملة غير المحققة
١٢,٦٩٨	-	المصرفات الأخرى
(٣٢٥,٣٧٠)	(٤٧,٧٥٢)	إيرادات أخرى
١٢٩,٣٥١	-	المخصصات
-	(١,١٦٤,٢٨١)	اضمحلال انتفى الغرض منه
-	٢٠٧,٥٣٣	إعادة تقييم الضمانات المالية
٧٣٥,٤٧٥	(٢٨٥,٧٢٢)	(خسائر) / أرباح التشغيل قبل التغيير في رأس المال العامل
		التغيير في رأس المال العامل:
(١٤٧,٦٢٥)	(٧١,٢٨٠)	أرصدة مدينة أخرى
(١٣٧,٤٥٢)	(١٤٩,١٣٣)	المستحق من أطراف ذات علاقة
(٢٢٤,٠٢٩)	٤٧,٦٥٢	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٦,٤١٠)	-	المخصصات المستخدمة
٢١٩,٩٥٩	(٤٥٨,٤٨٣)	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في) / الناتجة أنشطة التشغيل
		التدفقات النقدية من الأنشطة التمويلية
(١٨٤,٨١٧)	١٤٣,٥٩٨	المستحق من أطراف ذات علاقة
(٣٨٠,١٤١)	٧٧,٦٠٢	المستحق لأطراف ذات علاقة
٢٣٠,١٩٧	(٢٥٤,٣٠٧)	المدفوعات من القروض
(٣٣٤,٧٦١)	(٣٣,١٠٧)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الأنشطة التمويلية
		التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٣٧,٤٢٥)	-	مدفوعات لاستثمارات
-	٤٥٥,٢١٧	المتحصلات من قروض لشركات تابعة
(٣٧,٤٢٥)	٤٥٥,٢١٧	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
		التغيير في النقدية وما في حكمها
(١٥٢,٢٢٧)	(٣٦,٣٧٣)	النقدية وما في حكمها أول الفترة
١٥٩,٤٣١	٤٣,٩١٣	تأثير سعر الصرف على التغيير في النقدية وما في حكمها
(٢,١٩٧)	(١,٠٥٦)	النقدية ما في حكمها آخر الفترة
٥,٠٠٧	٦,٤٨٤	٢ (ب)

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 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 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 ١٢٢ 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 على الاسهم الممتازة للشركة وتمثل نسبة ٢٣,٤٩٪. وهو المساهم الرئيسي للشركة.

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة للإصدار من قبل مجلس الإدارة في ١٩ مارس 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 المراجعة المختصرة عن الفترة ٣٠ سبتمبر 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 سبتمبر ٢٠٢٥	
		متداولة
-	٢٧,١٥٧	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
-	٢,٨٨٣	الشركة المتحدة للمسابك
-	٣٠,٠٤٠	
		غير متداولة
١٦١,٥٣١	١٤٨,٥٧١	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة
٩٣,٣٨٦	١٠٧,٧٨٢	الشركة المتحدة للمسابك
٢٥٤,٩١٧	٢٥٦,٣٥٣	
٢٥٤,٩١٧	٢٨٦,٣٩٣	

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:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	
٣,٤٤٩,٢٩٤	-	الرصيد في ١ يناير
١٢٩,٣٥١	-	المكون خلال الفترة
(٣٤٥,٣٢٥)	(٣٩٢,٤١١)	اضمحلال انتفى الغرض منه *
١,١٢٨,١٣٧	-	خسائر فروق ترجمة عملات أجنبية
(٤,٣٦١,٤٥٧)	(٣٩٢,٤١١)	تسويات **
-	-	

* خلال الفترة، قامت الشركة الوطنية للتنمية والتجارة بسداد مبلغ يعادل ٤٥٥ 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	
٣,٨٢٤	٢,٣٦٩	حسابات جارية - عملة محلية
١,٥٦٥	١,١٦٧	نقدية بالخبزينة
٣٨,٥٢٤	٢,٩٤٨	حسابات جارية - عملة اجنبية
٤٣,٩١٣	٦,٤٨٤	

بلغ متوسط سعر الفائدة على الودائع في ٣٠ سبتمبر 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 بيروت) وبضمان مؤسسة أفرسيس برايفت إنفستمنت كورپوريشن OPIC وذلك بغرض التوسع في استثمارات الشركة وإعادة تمويل المديونيات القائمة على الشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ (والمتمثلة في القرض الممنوح للشركة بمبلغ ٢٠٠ مليون دولار أمريكي بتاريخ ١٥ مايو ٢٠٠٨ ولمدة ٥ سنوات والمبرم مع مجموعة من البنوك تتمثل في البنك العربي الإفريقي الدولي وبنك قناة السويس وبنك مصر وبنك بيروت وسيتي بنك لندن - البنك المدير، على أن يتم سداده على تسعة مراحل خلال مدة العقد تبدأ من السنة الثالثة من بداية العقد وحتى نهاية مدة العقد في ١٥ مايو ٢٠١٣، وقد بلغ رصيد القرض ١٧٢ مليون دولار أمريكي - المعادل لمبلغ ١ مليار جنيه مصري - في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ إلى تاريخ العقد الجديد).

وينقسم مبلغ القرض الجديد إلى ثلاثة شرائح:

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

الشريحة الثالثة: مبلغ ٢٥ مليون دولار أمريكي غير قابلة للاسترداد بسعر عائد متغير (٣,٩٪ + سعر الليبور في تاريخ السحب) يحق للشركة استخدامها في خلال تسع سنوات من تاريخ العقد وتسد 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 المشترك 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 الموافون.

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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 الائتين وتعمل هذه الاتفاقية على خفض مستويات ديون شركة القلعة وتكاليف التمويل.

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٤، تم إعادة تويب 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، والبالغ ٤٤ مليون دولار أمريكي، نيابةً عنها. وبالتالي، تم تحويل مبلغ القرض إلى الشركة التابعة. كما تنص الاتفاقية على أن شركة القلعة القابضة تضمن تغطية أي عجز في سداد الأقساط.

وبناءً على ذلك، قامت الشركة بتسجيل ضمان مالي بالقيمة العادلة من خلال قوائم الأرباح والخسائر الخاص بالشركة التابعة بمبلغ ٣٤ مليون دولار أمريكي، والذي سوف يخضع للمراجعة الدورية عند اعداد القوائم المالية اللاحقة مع إجراء التسويات اللازمة عليه إيضاح رقم (ج٤).

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

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

التسويات والتنازلات

٨,٢٧٨,٦٠٠
٩٨٠,١٩٣
(٣٥,٢٤٣)
(٣,٣٤٧,٦٨٩)
(٦٠٠,٠٠٠)
(٥٨٩,١٠٧)
٤,٦٨٦,٧٥٤

إجمالي الدين قبل اتفاقية التسوية
مصروفات الفوائد الأخرى
فرق سعر صرف العملات الأجنبية
التسوية من خلال نقل أسهم في شركة طاقة عربية (أ)
التسوية من خلال قطعة أرض بمنطقة التبين (ب)
تعويض عن فروق سعر الصرف وتغيرات سعر السهم (ج)
الإعفاء المتوقع من الدين في حال الالتزام بكامل شروط العقد (د)

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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. وتحتفظ البنوك بالحق في إعادة بيع الأسهم إلى القلعة (خيار البيع) خلال السنة السادسة. ولم تقم القلعة باحتساب خيار الشراء أو خيار البيع حيث تعتبر الأسهم تحت سيطرة القلعة كما هو موضح في النقطة ٣ أعلاه.
- 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 ٧٠ مليون جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، وسداد ٥٠ 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 سبتمبر ٢٠٢٥.

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

يحق لشركة القلعة تنازل متوقع عن مبلغ ٤,٦٨ 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 سبتمبر ٢٠٢٥ هو كما يلي:

القروض المتداولة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة Citadel Capital Partners *	-	٣,٠٩٣,٦٤٤
البنوك المصرية	٨,٨٧٤,٣٥٢	٨,٨٩٩,٥٢٣
شركة QHRI	-	٩,١٤٥,٩١٥
الرصيد	٨,٨٧٤,٣٥٢	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 او العادية) بالرصيد الدائن. يُشترط أن تكون هذه الحوالة غير قابلة للحوالة أو التصرف أو الرهن أو التداول أو التظهير حتى السداد.

في المرحلة الأولى، قامت شركة سيتادل كابيتال بارتنرز بسداد مبلغ ٦,٦٢٣,٣٣٤ دولار أمريكي، وهو يمثل حصتها بنسبة ٢٣,٤٨٧٪ من إجمالي المبلغ المطلوب سداه 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 QRHI و CCP إلى مدفوعات تحت بند زيادة رأس المال في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥.

القروض الغير متداولة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
شركة صن رايز سيرفيس مصر (ذ.م.م)*	٦٢٩,٤٥١	٦٤٠,٤٠٠
الإجمالي	٦٢٩,٤٥١	٦٤٠,٤٠٠

في ٢٢ مايو ٢٠٢٤، وقّعت شركة القلعة القابضة وإحدى شركاتها التابعة والمملوكة بالكامل اتفاقية مع مجموعة العليان لإعادة هيكلة قرض قائم بقيمة ١٢ مليون دولار أمريكي، حيث قامت شركة القلعة بنقل مبنی كجزء من تسوية هذا القرض المستحق على الشركة التابعة. وقد قامت مجموعة العليان بتحويل حقاها في القرض إلى أحد الأطراف ذات العلاقة بها. ووفقاً للاتفاق، ستقوم شركة القلعة بسداد فائدة شهرية لمدة ثلاث سنوات في شكل مدفوعات إيجار. كما تحتفظ شركة القلعة بخيار شراء (Call Option) لإعادة شراء المبنى خلال فترة ثلاث سنوات مقابل ١٢ مليون دولار أمريكي بالإضافة إلى سعر فائدة سنوي ثابت. وقد قيّمت الإدارة هذه العملية أنها لا تُعد عملية بيع، بل تُسجّل 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

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

٢- الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢ / د - أرصدة دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	
١,٥٣٤,٥٤٧	١,٦٣٩,١٥٣	التزامات مالية أخرى**
٢٣١,٥٢٧	٢٩٢,٨٢٨	مصلحة الضرائب
٦٧٠,١٠٤	٦٦٥,١٢٨	مصروفات مستحقة
٤٩٥,٤١٦	٥٧٦,٥٣٨	أرصدة دائنة لمساهمين سابقين *
٥١٣,٤٧٤	٥١٢,٩٤٧	دائنون وأوراق دفع
٢,٨٩٤	٢,٨٩٤	توزيعات أرباح مستحقة
٣٨٧	١,١٣٥	الهيئة القومية للتأمينات الاجتماعية
٣,٤٤٨,٣٤٩	٣,٦٩٠,٦٢٣	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 وتوقع الإدارة أن يتم سداد تلك الأرصدة خلال اثني عشر شهراً من تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة.

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

٢/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 الاصول 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 الاصول والالتزامات المالية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

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

٢- الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢/٥- استحقاقات الالتزامات المالية (تابع)

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

أقل من سنة	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
٨,٨٧٤,٣٥٢	قروض
٣,٦٩٠,٦٢٣	أرصدة دائنة أخرى
١,٣٠٥,٧٩١	مستحق لأطراف ذات علاقة
١٣,٨٧٠,٧٦٦	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 الإلتزام.

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

يوضح الجدول أدناه الأصول والالتزامات المالية بالقيمة العادلة في القوائم المالية المستقلة في ٣٠ سبتمبر 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 الإلتزام بشكل مباشر أو غير مباشر.
- المستوي الثالث – وتتمثل مدخلات المستوي الثالث في المدخلات غير قابلة للملاحظة للأصل أو الإلتزام.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

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

٢ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٢/٥ - استحقاقات الالتزامات المالية (تابع)

التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة			
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥			
المستوى ١	المستوى ٢	المستوى ٣	الإجمالي
الأصول المالية			
أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر			
-	١٨,٤٢٧	-	١٨,٤٢٧
أداة ملكية مالية			
-	١٨,٤٢٧	-	١٨,٤٢٧
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 التبريد (بناء على أدنى مستويات المدخلات التي تعتبر جوهرية لقياس القيمة العادلة ككل). ولم تقم الشركة بأية تحويلات بين المستوي الأول والمستوي الثاني خلال الفترة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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	حصة الأسهم	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
الاستثمار في الشركات التابعة:					
شركة القلعة للإستثمارات الدولية " المحدودة"	مصر	١٠٠%	١٠٠%	٣,٨٠٩,٠١٦	٣,٨٠٩,٠١٦
شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة الشركة الوطنية للتنمية والتجارة ***	مصر	٩٩,٩٩%	٩٩,٩٩%	١,٣٥٠,٠٠٢	١,٣٥٠,٠٠٢
شركة أسيك للتعيين "أسكوم"	مصر	٤٧,٦٥%	٤٧,٦٥%	١,١٨٩,٢٦٠	١,٢١٤,٧٦٩
الشركة المتحدة للمسابك ***	مصر	٥٩,٤٦%	٥٩,٤٦%	٣٣٧,٦٢٢	٣٣٧,٦٢٢
شركة أسيك للأسمنت **	مصر	٢٩,٢٩%	٢٩,٢٩%	٣٩١,٣٩٢	٣٩١,٣٩٢
شركة اسيك للتجارة	مصر	١,٨٦%	١,٨٦%	٤١,٩١٣	٤١,٩١٣
الشركة الدولية لاستشارات التعيين	مصر	٩٩,٨٥%	٩٩,٨٥%	٤٩,٩٩٩	٤٩,٩٩٩
إجمالي الاستثمار في الشركات التابعة		٩٩,٩٩%	٩٩,٩٩%	٦٢	٦٢
مجمع خسائر الأضمحلال في القيمة***					
صافي الاستثمار في الشركات التابعة				٧,١٦٩,٢٦٦	٧,١٩٤,٧٧٥
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				٧,٢١٩,١٦٦	٦,٤٢٢,٩٠٥

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

قامت الإدارة باعتبار الشركة مشروع مشترك بسبب الحقائق التالية:

(أ) تمتلك شركة القلعة ٤٩,٩٪ من حصة حقوق الملكية في شركة "وثبة للخدمات البترولية".
(ب) تمتلك شركة القلعة ٤ من أصل ٨ أعضاء في مجلس إدارة شركة "وثبة للخدمات البترولية" مع سيطرة مشتركة على الإدارة 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 للقرض القديم (بعد خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة المعترف بها سابقًا) والقيمة الحالية للقرض الجديد لا يمثل 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 ٤٥٥ 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:

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤
-	٦٦٨,١٧١
-	١٠٣,٦٩٩
-	٧٧١,٨٧٠

تم إجراء اختبار اضمحلال لقيمة الاستثمارات في الشركات التابعة. وبناءً على أحدث تقييم للشركات التابعة بتاريخ ١٣ يوليو ٢٠٢٥، تبين أن القيمة الاسترادية تجاوزت القيمة الدفترية. ونتيجة لذلك، تم رد الإضمحلال المعترف به سابقاً، مما أدى إلى الاعتراف بريج من اضمحلال انتفى الغرض منه بقائمة الأرباح أو الخسائر .

٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	مدفوعات تحت حساب الاستثمارات
٦,٥٥٣,١٥٥	٢,٦٠٤,٨١٠	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة *
١٢,٤٧٥	١٢,٤٧٥	شركة وثبة للخدمات البترولية
٤,٦٧٤	٤,٦٧٤	مشروعات تحت التنفيذ - شركة WAPHCO
١٥١,٦٣٧	١٥١,٦٣٧	أخرى
(١٥١,٦٣٧)	(١٥١,٦٣٧)	مجمع خسائر اضمحلال
٦,٥٧٠,٣٠٤	٢,٦٢١,٩٥٩	إجمالي المدفوعات تحت حساب الاستثمارات

* في ١ يوليو ٢٠٢٥، قررت شركة القلعة عدم المطالبة بسداد الرصيد البالغ قدره ٧٩,٦ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٣,٩ مليار جنيه مصري) المستحق من Citadel Capital For Financial Investments - Freezone ، ومعاملة هذا الرصيد كجزء من استثمارها. وبناءً على ذلك، تمت إعادة تصنيف هذا الرصيد كمساهمة استثمارية، مما يعكس الجوهر الاقتصادي للمعاملة.

٣/ب - أصول ثابتة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	مباني	أجهزة حاسب آلي	ومفروشات ومعدات مكتبية	سيارات	برمجيات	الإجمالي
٣٣,٧٤٢	٣٣,٧٤٢	٨,٨٦٢	٢٣,٠٣٧	٥٤٠	٢٤,٨٥٦	٩١,٠٣٧	
(٣٠,٣٦٨)	(٣٠,٣٦٨)	(٨,٨٦٢)	(٢٣,٠٣٧)	(٥٤٠)	(٢٤,٨٥٥)	(٨٧,٦٦٢)	
٣,٣٧٤	٣,٣٧٤	-	-	-	١	٣,٣٧٥	
٣,٣٧٤	٣,٣٧٤	-	-	-	-	(١,٢٦٦)	
٢,١٠٨	٢,١٠٨	-	-	-	١	٢,١٠٩	
٣٣,٧٤٢	٣٣,٧٤٢	٨,٨٦٢	٢٣,٠٣٧	٥٤٠	٢٤,٨٥٦	٩١,٠٣٧	
(٣١,٦٣٤)	(٣١,٦٣٤)	(٨,٨٦٢)	(٢٣,٠٣٧)	(٥٤٠)	(٢٤,٨٥٥)	(٨٨,٩٢٨)	
٢,١٠٨	٢,١٠٨	-	-	-	١	٢,١٠٩	

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

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

٤ - بيانات الأرباح أو الخسائر

٤/أ - إيرادات استثمارات

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

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٣٠,٧٩٢	٣٠,٧٧٠	٨٠,٣٠١	٩٤,٣٥٨	شركة فالكون للاستثمارات الزراعية المحدودة
١٣,٣٥١	١٣,٣٤٢	٣٤,٨١٧	٤٠,٩١٢	شركة سيتادل كابيتال لفرص النقل الثانية المحدودة
٨,٥٦٩	٨,٦٦١	٢٢,٣٣٤	٢٦,٢٢٣	شركة أسيك للأسمنت
٥٢,٧١٢	٥٢,٧٧٣	١٣٧,٤٥٢	١٦١,٤٩٣	

٤/ب - بنود هامة

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
-	-	١٢٩,٣٥١	-	مصروفات الاضمحلال في قيمة القروض لشركات تابعة
٨٤,٩٧٨	١٠٦,٨٥٥	٢٤٣,١٩٨	٣١٦,٠٨١	أجور ومرتببات وما في حكمها
٨٤,٩٧٨	١٠٦,٨٥٥	٣٧٢,٥٤٩	٣١٦,٠٨١	اجمالي المصروفات

٤/ج - تكاليف تمويلية - بالصافي

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
٤٥,٦٧٤	٥٦,٩٥٣	٢٤٠,٦٦٣	١٧١,٤٤٤	فوائد دائنة**
-	٢٤٥,٥٧٠	٣٤٦,٠٣٧	٣٥٤,٧٧٧	صافي أرباح فروق العملة الاجنبية
٤٥,٦٧٤	٣٠٢,٥٢٣	٥٨٦,٧٠٠	٥٢٦,٢٢١	اجمالي الايرادات التمويلية
(٣١٤,٩٧٢)	(٤٢,٢٩٠)	(٩٤١,٢٢١)	(١٤٩,١٣٤)	مصروفات الفائدة
-	(٢٢٥,٣٣٤)	(٢٤٧,٣١٢)	(٧٢٦,٦٥٢)	مصروفات فوائد أخرى*
(١٤٤,٦٠٨)	-	-	(٢٠٧,٥٣٣)	إعادة تقييم الضمان المالي***
(٤٥٩,٥٨٠)	(٢٦٧,٦٢٤)	(١,١٨٨,٥٣٣)	(١,٠٨٣,٣١٩)	اجمالي التكاليف التمويلية
(٤١٣,٩٠٦)	٣٤,٨٩٩	(٦٠١,٨٣٣)	(٥٥٧,٠٩٨)	صافي التكاليف التمويلية

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف 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:

التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر		
٢٠٢٤	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٥	
١٢,٨٠٠	١٧,٣٨٢	١٥٢,٢٩٩	٥١,٤٩٤	الشركة الوطنية للتنمية والتجارة*
٣٢,٣٧٠	٣٣,٨١٠	٨٢,٩٣٣	١٠٢,٤٥٦	شركة القلعة القابضة للاستثمارات المالية - منطقة حرة
٨٥	١	٤,٥١٢	٢١٥	أخرى
٤١٩	٥,٧٦٠	٩١٩	١٧,٢٧٩	الشركة المتحدة للمسابك*
٤٥,٦٧٤	٥٦,٩٥٣	٢٤٠,٦٦٣	١٧١,٤٤٤	الإجمالي

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

*** يتضمن هذا البند مصروف غير محقق نتيجة احتساب القيمة الحالية لقرض المصرف العربي الدولي، و تسويه العليان 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.

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:

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

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

٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

٥/أ - المستحق من أطراف ذات علاقة

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	إعادة التصنيف*	إستشارات	التمويل	طبيعة وحجم المعاملة		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
					فروق تقييم العملات الأجنبية			
Mena Home Furnishings Mall	شركة تابعة	-	-	-	(١٥,٦١٧)		٢٦٧,٨٤١	٢٥٢,٢٢٤
Falcon Agriculture Investments Ltd.	شركة تابعة	-	٩٤,٣٥٨	-	(٩٨,١٣٦)		١,٦٢٤,٦٩٥	١,٦٢٠,٩١٧
Golden Crescent Investments Ltd.	شركة تابعة	-	-	-	(١١,٣١٠)		١٩٣,٩٦٣	١٨٢,٦٥٣
Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.	شركة تابعة	-	-	-	٧,٧٩٨		١٥,٣٩٠	٢٣,١٨٨
Logria Holding Ltd.	مستثمر	-	-	-	(١٦,٣١٦)		٢٧٩,٨١٢	٢٦٣,٤٩٦
Mena Glass Ltd.	مستثمر	-	-	-	(١٠,١٨٦)		١٧٤,٦٨٢	١٦٤,٤٩٦
Sabina for Integrated Solutions	شركة تابعة	-	-	-	(٣,٢٦١)		٥٥,٩٢٣	٥٢,٦٦٢
Citadel Capital Financing Corp.	شركة تابعة	-	-	-	(١٩,٤٦٠)		٣٣٣,٧٤٢	٣١٤,٢٨٢
Citadel Capital Transportation Opportunities II Ltd.	شركة تابعة	-	٤٠,٩١٢	-	(٤٨,٨٤٠)		٧٦٨,٩٣٨	٧٦١,٠١٠
Citadel Capital Holding Financial Investments-Free *Zone	شركة تابعة	(٣,٩٤٨,٣٦٨)	-	١٨,٦٠٠	(١٨٤,٢٦١)		٦,٦٢٣,٤٤٩	٢,٥٠٩,٤٢٠
ASEC Company for Mining (ASCOM)	شركة تابعة	-	-	-	١٦٦		١٦,٤٩٥	١٦,٦٦١
United Foundries Company	شركة تابعة	-	-	٤٩,٧٨٠	٩٠٨		٤٩٧,٥٣٣	٥٤٨,٢٢١
Citadel Capital for International Investments Ltd.	شركة تابعة	-	-	(١١٤,٦٤٧)	(٢٥٦,٨٠٣)		٢,٠٢٠,٠٩٣	١,٦٤٨,٦٤٣
Africa Railways Limited	شركة تابعة	-	-	-	(٥,٣٥٢)		٩١,٧٨١	٨٦,٤٢٩
Mena Joint Investment Fund Management S.A	شركة تابعة	-	-	-	(٦,٩٤٣)		١١٩,٠٧٤	١١٢,١٣١
Citadel Capital Joint Investment and Management limited Fund	شركة تابعة	-	-	-	(١,٥٩٣)		٢٧,٣٠٨	٢٥,٧١٥
Africa JIF Holdco I fund	شركة تابعة	-	-	-	(٢,١٠٥)		٣٦,١٠٩	٣٤,٠٠٤
Crondall Holdings Ltd.	شركة تابعة	-	-	-	(٥,٢٣٧)		٨٩,٨٢٥	٨٤,٥٨٨
International Company for Mining Consultation	شركة تابعة	-	-	-	-		١٤٠	١٤٠
Grandview Investment Corp	شركة تابعة	-	-	(٥٢,٥٤٢)	(١,٩٠٤)		٥٤,٤٤٦	
ASEC Cement company	شركة تابعة	-	١٣,٨٦٣	(٤٤,٧٨٩)	(٢٠٨)		٣١,١٣٤	-
الإجمالي							١٣,٣٢٢,٣٧٣	٨,٧٠٠,٨٨٠
مجمع خسائر الإضمحلال **							(٥,٠٢٦,٨١٦)	(٤,٧٤٣,٠٣٢)
الصافي							٨,٢٩٥,٥٥٧	٣,٩٥٧,٨٤٨

*يرجى الرجوع الى الملائح رقم (٣-أ)

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

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

٥ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

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

الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	فروق ترجمة عملات أجنبية	مكون خلال الفترة إعدام ديون	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	
٢٦٣,٤٩٦	(١٦,٣١٦)	-	٢٧٩,٨١٢	Logria Holding Ltd.
٣١٤,٢٨٢	(١٩,٤٦٠)	-	٣٣٣,٧٤٢	Citadel Capital Financing Corp.
١٨٢,٦٥٣	(١١,٣١٠)	-	١٩٣,٩٦٣	Golden Crescent Investments Ltd.
٥٢,٦٦٢	(٣,٢٦١)	-	٥٥,٩٢٣	Sabina for Integrated Solutions
٢٣,١٨٨	٧,٧٩٨	-	١٥,٣٩٠	Citadel Capital Transportation Opportunities Ltd.
١٦٤,٤٩٦	(١٠,١٨٦)	-	١٧٤,٦٨٢	Mena Glass Ltd.
٨٦,٤٢٩	(٥,٣٥٢)	-	٩١,٧٨١	Africa Railways Limited
٨٤,٥٨٨	(٥,٢٣٧)	-	٨٩,٨٢٥	Cron dall Holdings Ltd.
		-	٢,٦٠٣,٨٩٤	Citadel Capital Holding for Financial Investments-Free Zone
٢,٤٦٢,٩٢٤	(١٤٠,٩٧٠)	-	٩١٩,٩٦٣	Citadel Capital for International Investments Ltd.
٨٥٦,٠٩٠	(٦٣,٨٧٣)	-	٢٦٧,٨٤١	Mena Home furnishings Mall
٢٥٢,٢٢٤	(١٥,٦١٧)	-	٥,٠٢٦,٨١٦	الرصيد
٤,٧٤٣,٠٣٢	(٢٨٣,٧٨٤)	-		

٥/ب - المستحق لأطراف ذات علاقة

طبيعة وحجم المعاملة					
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	فروق تقييم العملات الأجنبية	إتاعاب استثمارات	التأجيل	طبيعة العلاقة
٢٩٥,٣٨١	٢٨٢,٩١٨	(٨,١٩٥)	(٤,٢٦٨)	-	شركة تابعة Asec Trading Company
-	٢٨,٢٤١	-	٢٨,٢٤١	-	شركة تابعة ASEC cement company
					شركة تابعة Citadel Capital for International Investments Ltd.
٥٢٣,٦١٢	٤٩٣,٠٨٠	(٣٠,٥٣٢)	-	-	شركة تابعة Ahmed Heikal
-	٣٤٥	-	٣٤٥	-	شركة تابعة FHI*
٩٤٤	٩٢٩	(١٥)	-	-	رئيس مجلس الإدارة Asec Trading Company
٤٧٦,٣٥٠	٥٠٠,٢٧٨	(٢٩,٧٠١)	٥٣,٦٢٩	-	مساهم الإجمالي
١,٢٩٦,٢٨٧	١,٣٠٥,٧٩١				

* أبرمت شركة القلعة القابضة بتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٤ اتفاقية تسوية مع شركة فاينانشال هولدينجز 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 الأسمت والصناعات المرتبطة به) وشركة المتحدة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 كمرتبات ومزايا أخرى خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤: ٢٨,٣ مليون جنيه مصري).

٥/د - الشروط والاحكام

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 علي 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 اطراف ذات علاقة

يتم تقدير الاضمحلال في قيمة قروض لشركات تابعة والمستحق من اطراف ذات علاقة عن طريق مراقبة أعمار الديون وتقوم إدارة الشركة بدراسة الموقف الائتماني والقدرة على السداد للأطراف ذات العلاقة الديون المستحقة عليهم، ويتم تسجيل الاضمحلال في قيمة المبالغ المستحقة من الاطراف ذات العلاقة التي ترى الإدارة أن مراكزهم الائتمانية لا تسمح بسداد المبالغ المستحقة عليهم. 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

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

٦ - نصيب السهم في الأرباح / (الخسائر)

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

عن فترة السنة أشهر المنتهية في:		عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في :	
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤
٣٧٢,٠٩٢	(٤٢٣,٨٨٣)	٢,٥٤٨	١٤٨,٩٨٨
١,٨٢٠,٠٠٠	١,٨٢٠,٠٠٠	١,٨٢٠,٠٠٠	١,٨٢٠,٠٠٠
٠,٢٠٦	(٠,٢٣٣)	٠,٠٠١٤	٠,٠٨٢

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

يحتسب النصيب المخفض للسهم في الأرباح / (الخسائر) بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بالاثار الناتجة عن كل الأسهم العادية المحتملة المسببة لهذا الانخفاض ولا يوجد لدى الشركة أسهم مخفضة محتملة في كل من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ و ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، لذا فإن النصيب المخفض للسهم في الأرباح / (الخسائر) يعادل النصيب الاساسى 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 سبتمبر 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

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

٨ - الاستمرارية

حققت الشركة ارباح صافية تبلغ حوالي ٣٧٤ مليون جنيه مصري عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤: خسائر ٤٢٤ مليون جنيه مصري). وقد ساهم ذلك في زيادة تراكم الخسائر التي بلغت حوالي ١٧,٢ مليار جنيه مصري كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤: ١٧,٦ مليار جنيه مصري).

اعتبارًا من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، تم تمويل عمليات الشركة بشكل أساسي من خلال الاقتراض والتسهيلات البنكية بمبلغ ٩,٥ مليار جنيه مصري، منها ٦٢٩ مليون جنيه مصري مصنفة كالتزامات غير متداولة. وكان لدى الشركة ٦ مليون جنيه مصري نقدي وما في حكمها.

كما في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، تجاوزت الإلتزامات المتداولة للشركة أصولها المتداولة بمقدار ١٠ 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" QHRI (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 الإلتزامات 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، فإن 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 الموازنات 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 عامًا 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 ٩,٥ مليار جنيه مصري مستحقة كما ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ كما يلي:

- رصيد قدره ٨,٩ مليار جنيه مصري مستحق للبنوك المصرية، إيضاح رقم (٢ج).
- مبلغ قدره ٦٢٩ 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 الي 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 سبتمبر 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 ذلك 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 و٢٥ مليون يورو و٢٤٣ 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 التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالألف 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
الاصول			
النقدية وما في حكمها	٢٣٩	١,٦	-
أرصدة مدينة	١٨١	-	-
المستحق من أطراف ذات علاقة	٢٦٥,٧٢٧	-	٩,٣
الاجمالي	٢٦٦,١٤٧	١,٦	٩,٣
الالتزامات			
قروض	(٤٣١,٨٤٣)	-	-
المستحق لأطراف ذات علاقة	(٢٩,٨٧٧)	(٤٩٥)	(٢٥٢)
أرصدة دائنة	-	(٢٤,٣١٨)	-
الاجمالي	(٤٦١,٧٢٠)	(٢٤,٨١٣)	(٢٥٢)

(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:

العملة 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 استرليني	(٢٤٣)	(٥,٧٥٤)	(٥,٧٥٤)
الالتزامات غير القابلة للصرف		(٤,٤٤٦,٩٢٢)	(٤,٤٤٦,٩٢٢)
الصافي			

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 سبتمبر ٢٠٢٤، عن إبرام اتفاقية مع شركة (FHI) Ltd، وهي إحدى المساهمين في عدد من الشركات التابعة لشركة القلعة، والدائن للقلعة وبعض الشركات التابعة لها. وقد قامت بعقد اتفاقية شراء الأسهم وتسوية للديون بتسوية معظم الالتزامات المستحقة على شركة القلعة وبعض الشركات التابعة لها لشركة "اف اتش أي"، وتحويل مساهمة "FHI"، في العديد من الشركات التابعة للقلعة إلى القلعة.
- وبموجب الاتفاقية، قامت شركة "FHI" بنقل حصصها في عدد من 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 الأسمت والصناعات ذات الصلة، وكذلك حصصها في شركة United for Foundries SAE، بما يرفع ملكية القلعة في هاتين الشركتين إلى نحو ١٠٠٪. كما شمل النقل حصص شركة "اف اتش أي" في شركة (CCTO) Citadel Capital Transportations Opportunities Ltd، و Qalaa's logistics arm.
- بالإضافة إلى ذلك، قامت "اف اتش أي" بتسوية معظم التزامات مجموعة القلعة وإعادة جميع الضمانات والتعهدات المرتبطة بها. علاوة على ذلك، قامت "اف اتش أي" بتحويل الديون المستحقة على كل من الشركة الوطنية للتنمية والتجارة وشركة United for Foundries إلى الشركات التابعة للقلعة.
- 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 للتعددين، 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 المشترية. 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. ايضاح (ج٢) و(١١).

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة المختصرة - عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 جمعيتها العامة، من استخدام رصيد الدائنين المستحق للمساهمين في زيادة رأس مالها.

(و) في ١٧ يوليو ٢٠٢٥، وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال المصرح به من ١٠ مليار جنيه مصري إلى ٥٠ مليار جنيه مصري، وزيادة رأس المال المُصدر (الأسهم العادية والتمتازة) من ٩,١ مليار جنيه مصري إلى ٢٣,١ مليار جنيه مصري، بزيادة قدرها ١٤ مليار جنيه مصري موزعة على ٢,٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم، منها ٢,١٨١,٩٤٠,٥٤٠ سهماً عادياً و ٦١٨,٠٥٩,٤٦٠ سهماً ممتازاً، بالقيمة الاسمية البالغة ٥ جنيه مصري للسهم. وقد تم تنفيذ الاكتتاب على مرحلتين، حيث تم الاكتتاب في ٢,٤٠٦,٤٦٤,٠٠٠ سهم، منها ١,٧٩٨,٢١١,٤٣٠ سهماً عادياً و ٦٠٨,٢٥٢,٥٧٠ سهماً ممتازاً، بإجمالي قيمة قدرها ١٢,٠٣٢,٣٢٠,٠٠٠ جنيه مصري.

١١ - أحداث لاحقة

(أ) قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم ٢ أكتوبر ٢٠٢٥ بخفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس و ١٠٠ نقطة في ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٥ و ١٠٠ نقطة في ١٢ فبراير ٢٠٢٢

(ب) 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.

(ج) خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٦، اندلع صراع مسلح عنيف في إيران و انتشر الصراع الي العديد من دول الشرق الاوسط مما ادي الي عدم استقرار في المنطقة. هذه الاحداث سوف تؤثر علي الاقتصاد العالمي والشرق الاوسط. وتراقب ادارة المجموعة عن قرب الاحداث الجارية لتقييم مدي تأثيرها علي المجموعة.