



شركة القلعة للاستثمارات المالية
شركة مساهمة مصرية
وشركاتها التابعة

تقرير الفحص المحدود والقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة
عن فترة الستة أشهر المنتهية
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

القوائم المالية

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

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

٨	مقدمة
٨	التقارير القطاعية
١١	بيانات الأرباح والخسائر
١٣	التقديرات والافتراضات الهامة
١٤	استثمارات في شركات شقيقة ومشاريع مشتركة
١٤	الأصول المالية والالتزامات المالية
٢٥	الأصول والالتزامات غير المالية
٢٨	المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة
٣٠	نصيب السهم في الأرباح / (خسائر)
٣١	أسس أعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة
٣١	الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة
٣٤	الاستمرارية
٣٩	أحداث هامة
٤٠	أحداث لاحقة

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

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

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة المرفقة لشركة القلعة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية" ("الشركة") وشركاتها التابعة (معاً "المجموعة") في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية المجمعة 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 المجمعة المختصرة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على هذه القوائم المالية الدورية المجمعة 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 المجمعة المختصرة.

أساس الاستنتاج المتحفظ

لم نتمكن من الحصول على بعض مصادقات البنوك خلال أعمال المراجعة للقوائم المالية المجمعة للمجموعة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. وفي ظل غياب الردود على طلبات هذه المصادقات أو القيام بإجراءات بديلة مرضية حتى تاريخ هذا التقرير، لم نتمكن من التحقق من اكتمال وصحة الأرصدة المستحقة لهذه البنوك والبالغ إجماليها ١١,٨ مليار جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٠,٩ مليار جنيه مصري) والإفصاحات ذات الصلة، بالإضافة إلى أية أرصدة أخرى أو التزامات غير ممولة أو التزامات محتملة قد تكون لدى المجموعة مع هذه البنوك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

وبالتالي، فإننا لم نتمكن من تحديد ما إذا كانت هناك تسويات ضرورية فيما يتعلق بهذه الأرصدة في قائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وكذلك القوائم الدورية المجمعة المختصرة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، بالإضافة إلى أية التزامات غير ممولة أو التزامات محتملة أو إيضاحات أخرى قد تكون مطلوبة في القوائم المالية المجمعة المختصرة عن فترة الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ.

الإستنتاج المتحفّظ

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

فقرات توجيه انتباه

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

- كما هو مبين بالإيضاح رقم (١٢) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، تجاوزت الإلتزامات المتداولة للمجموعة أصولها المتداولة بمبلغ ٧,٤ مليار جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، كما بلغت الخسائر المتراكمة ٢٦,٣ مليار جنيه مصري في ذلك التاريخ. وتشير هذه الظروف والأحداث بالإضافة إلى الأمور الأخرى الواردة بالإيضاح رقم (١٢) إلى وجود عدم تأكد هام قد يؤدي الي شكاً جوهرياً حول قدرة المجموعة على الاستمرار كمنشأة مستمرة.
- إيضاح رقم (١١-ب) ضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة، الذي يبين الاعتبارات الرئيسية والأحكام المحاسبية الهامة التي قامت المجموعة بتطبيقها لتحديد ما إذا كانت لها الحق في تجميع الشركة المصرية للتكرير، وفي حالة التخيير في تقييم إدارة المجموعة، فسوف ينتج عن ذلك استبعاد الشركة المصرية للتكرير من التجميع.



هشام محمد حامد

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
عضو الجمعية الأمريكية للمحاسبين القانونيين
سجل المحاسبين والمراجعين ٣٩٠٤١١٠
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٤٢٢

القاهرة في ٢٤ سبتمبر ٢٠٢٦

شركة القاعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

قائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	إيضاح	
١٤٢,٢١٩,١٤٩	١٤١,٠٢٠,٣١١	١/٧	الأصول غير المتداولة
٢,١٤٦,٧٥٩	٢,١٣٣,٨٥٠	ب/٧	أصول ثابتة
٦٩١,٨٤٩	٧٣٠,٧٩٢	١/٧	أصول حق انتفاع
٢٠٥,٥٧٠	٧٧٢,٣٦٣	١/٧	أصول غير ملموسة
١,٠٣٩,٣٦٩	١,٢٢٩,٧٩٤	١/٧	الشهرة
٧,٠٤٧,٦١٠	٧,١٢٨,٨٩٣	١/٧	أصول حيوية
١٠١,٥٨٤	٢٧,٨٤١	١/٧	استثمارات في شركات شقيقة والمشروعات المشتركة
١,٣٩٠,٦٤٠	٧٨١,٧٤٣	١/٧	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٢,٢٢٥,١٦٧	١,٦٨٠,١١٩	١/٧	أدوات مالية مشتقة
٤,٦٧٩,٧٤٢	٢,٩١٠,١٥٥	١/٧	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
١٦١,٧٤٧,٤٣٩	١٥٨,٤١٥,٨٦١	١/٧	أصول ضريبية مؤجلة
			إجمالي الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
١٠,٢٦٨,٢٩٣	١٠,٨٨٩,٠٤٦	١/٧	المخزون
٣١٥,٥٠٧	٣٧٦,٢٩٧	١/٧	أصول حيوية
٩,٧٩٠,٠٢٢	١٠,٩٨٢,٤٠٥	١/٧	مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى
٧٤٠,٧٩٥	٧٤٦,٨٥٥	١/٨	المستحق من أطراف ذات علاقة
٢,١٦٣,٣١٠	١,٩٦٥,٢٢٧	١/٦	تقديرة مجمدة
٢,٦٠٦,٥٩٥	٢٨,٦٩٤,٢٩٢	١/٦	التقديرة وما في حكمها
٢٥,٨٨٤,٥٢٢	٥٣,٦٥٤,١٢٢	١/٦	أصول غير متداولة محتفظ بها لغرض البيع
٢١,٥٣٤	٢٢,٢٣٨	١/٦	إجمالي الأصول المتداولة
٢٥,٩٠٦,٠٥٦	٥٣,٦٧٦,٣٦٠	١/٦	إجمالي الأصول
١٨٧,٦٥٣,٤٩٥	٢١٢,٠٩٢,٢٢١	١/٦	إجمالي الأصول
٢١,١٣٢,٣٢٠	٢١,١٣٢,٣٢٠	١/٦	حقوق الملكية
٨٩,٥٧٨	٨٩,٥٧٨	١/٦	رأس المال المدفوع
(٥٤١,٠٨٨)	(٩٩٠,٧٧٥)	١/٦	احتياطي قانوني
(٢٦,٣٨٩,٩٤٥)	(٢٦,٢٨٠,٨٤٣)	١/٦	احتياطيات
(٥٠,٩٠٩,١٣٥)	(١٠,٤٤٩,٧٢٠)	١/٦	خسائر مترجمة
٧١,٤٥٧,٥٢٢	٨٨,٤٠٩,٥٠٠	١/٦	صافي حقوق الملكية لمساهمي شركة القاعة للاستثمارات المالية
٦٥,٧٤٨,٣٩٧	٨٢,٣٥٩,٧٨٠	١/٦	الحصص غير المسيطرة
		١/٦	إجمالي حقوق الملكية
٤٦,٢٠٨,٤١٦	٤٤,٨٩٧,٠٥٩	١/٦	الالتزامات غير المتداولة
٩٨٩,٠٧٤	١,٠١٨,٤٠٩	١/٦	القروض والسلفيات
٦٨٦,٢٩٠	٨٣٧,٥٣٥	١/٦	الالتزامات الإيجار
١٨,٥٨٩,٥٨٤	١٩,٠٤١,٨١٦	١/٦	قروض من شركات تأجير تمويلي
٢,٣٦٧,٩٤٧	٢,٦٧٢,٠١٤	١/٦	الالتزامات ضريبية مؤجلة
٢٧١,٨٩٩	٢٤٩,٥٥٩	١/٦	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٦٩,١١٣,٢١٠	٩٨,٧١٦,٣٩٢	١/٦	مخصصات
		١/٦	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٢,٩١٠,١٠٢	٣,٠٦٤,٩٦٣	١/٦	الالتزامات المتداولة
١٦,٠٠٠,٨٤٣	٢٠,٣٠٣,٠٩٤	١/٦	المخصصات
٣,٤٦٥,١٣٨	٣,٩١١,٤٨٨	١/٦	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٢٧,٠٥١,٩٧٨	٣٠,٣١٣,٧٤٦	١/٦	المستحق لأطراف ذات علاقة
٣٢٦,٤٣٦	٣٥٥,٦٩٤	١/٦	القروض والسلفيات
٣٣٩,٢١٩	٢٣٦,٦٠٨	١/٦	الالتزامات الإيجار
٢,٠٩٦,٢٣٩	٢,٢٢٠,٦٣٦	١/٦	قروض من شركات تأجير تمويلي
٥٩٧,٢٦٥	٦٠٤,٩٩٣	١/٦	الالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٥٢,٧٨٧,٢١٤	٦١,٠١١,٢٢٢	١/٦	الالتزامات ضرائب الدخل الجارية
٤,٦٧٤	٤,٨٢٧	١/٦	الالتزامات متعلقة بأصول محتفظ بها لغرض البيع
٥٢,٧٩١,٨٨٨	٦١,٠١٦,٠٤٩	١/٦	إجمالي الالتزامات المتداولة
١٢١,٩٠٥,٠٩٨	١٢٩,٧٣٢,٤٤١	١/٦	إجمالي الالتزامات
١٨٧,٦٥٣,٤٩٥	٢١٢,٠٩٢,٢٢١	١/٦	إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٤٠ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

أحمد محمد حسنين هيكال

أحمد محمد حسنين هيكال
رئيس مجلس الإدارة

هشام حسين الخازندار

هشام حسين الخازندار
العضو المنتدب

طارق جمال

طارق جمال
رئيس القطاع المالي

تقرير الفحص المحدود مرفق

القاهرة في ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٦

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

إيضاح	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
العمليات المستمرة				
إيرادات	٩٤,٦٥٢,٢٥١	٦٢,٢٩٢,٦٢٠	٥٤,٥٤٩,٤٩٢	٢٥,٠٥٩,٣٧٦
تكاليف الإيرادات	(٦٧,٩٠٧,٠٣٠)	(٦٠,٠٢٤,٨٤٠)	(٣٨,٠٨٨,٧٩٨)	(٢٥,٠٢٢,٣٨٤)
مجموع الربح	٢٦,٧٤٥,٢٢١	٢,٢٦٧,٧٨٠	١٦,٤٦٠,٦٩٤	٣٦,٩٩٢
مصروفات عمومية و إدارية	(٢,٧٤٧,٩٣٢)	(٢,٥٥٥,١٥٥)	(١,٤٠٣,٨٧٣)	(١,١٢٤,٩٤٢)
مصروفات بيع وتسويق	(٥١٦,٧١٥)	(٤٢١,٧٠٢)	(٢٤١,٥١٨)	(٢٣٩,٨٦٢)
صافي الإضمحلال في الأصول المالية	٢٤,٤٠٣	١٥٠,٧٠٣	٤٤,٥٥٧	٧٧,٦٣٢
(مصروفات) / إيرادات أخرى- الصافي	(٨٢٥,٣٦٩)	(١٠٥,٨٠٢)	١٧٠,٠٠٦	(٢٥٥,٢٧٢)
أرباح / (خسائر) التشغيل	٢٢,٦٧٩,٦٠٨	(٦٦٤,١٧٦)	١٥,٠٢٩,٨٦٦	(١,٥٠٥,٤٥٢)
إيرادات تمويلية	٣٢٤,٨٧٦	١,١٥٩,٠١٩	٢٠٦,٢٣٣	١٦٤,٩٠٦
تكاليف تمويلية	(٤,٣٩٦,٧١٧)	(٥,١١٥,٤٣٢)	(١,٦٢٤,٧٩٣)	(٢,٤٦٢,٨٨٣)
حصة الأرباح من الاستثمار في شركات شقيقة	١٢٦,٨٧٨	٩٣,٦٥٠	١٥٧,٩٣٢	٧١,٣١٥
صافي الربح / (الخسارة) قبل الضرائب	١٨,٧٣٤,٦٤٥	(٤,٥٢٦,٩٣٩)	١٣,٧٦٩,٢٣٨	(٣,٧٣٢,١١٤)
مصروف ضريبة الدخل	(٢,٠٩٨,٦٥١)	(٨٧٣,١٢٠)	(٩٦٥,٨٩٠)	(٧٥١,٦٨٣)
صافي الربح / (الخسارة) الفترة	١٦,٦٣٥,٩٩٤	(٥,٤٠٠,٠٥٩)	١٢,٨٠٣,٣٤٨	(٤,٤٨٣,٧٩٧)
يتم توزيعه على النحو التالي:				
مساهمي الشركة الأم	١٨٥,٣٠٣	(١,٢٨٤,٧٠٨)	٢,٠٣٦,٩٨٧	(١,٢٤١,٦٦٨)
الحصص غير المسيطرة	١٦,٤٥٠,٦٩١	(٤,١١٥,٣٥١)	١٠,٧٦٦,٣٦١	(٣,٢٤٢,١٢٩)
	١٦,٦٣٥,٩٩٤	(٥,٤٠٠,٠٥٩)	١٢,٨٠٣,٣٤٨	(٤,٤٨٣,٧٩٧)
	(جنيه مصري / سهم)	(جنيه مصري / سهم)	(جنيه مصري / سهم)	(جنيه مصري / سهم)
نصيب السهم في (خسائر) / أرباح الفترة				
من العمليات المستمرة العائدة لمساهمي				
الشركة الأم:				
نصيب السهم الأساسي	٠,٠٤٤	(٠,٧٠٥)	٠,٤٨٢	(٠,٦٨٢)
نصيب السهم المخفض	٠,٠٤٤	(٠,٧٠٥)	٠,٤٨٢	(٠,٦٨٢)

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٤٠ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة
قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
صافي ربح / (خسارة) الفترة					
١٦,٦٣٥,٩٩٤	(٥,٤٠٠,٠٥٩)	١٢,٨٠٣,٣٤٨	(٤,٤٨٣,٧٩٧)		
الدخل الشامل الآخر					
بنود قد يتم إعادة تبويبها في الأرباح أو الخسائر					
٧٤٨,٥١٨	(٦,٤١٢,٦١٠)	(٩,٢٣٨,٣٦٥)	(١,٤٥٨,٩١٩)		
٩,٧٦١	(١١,٨٦٤)	(١٢,١٥٨)	(٥,٥٦٧)		
٧,٤٤٠	(٤٨٤)	(٣٧)	٩١٩		
(١,٦٧٤)	٢	٨	٢		
٧٦٤,٠٤٥	(٦,٤٢٤,٩٥٦)	(٩,٢٥٠,٥٥٢)	(١,٤٦٣,٥٦٥)		
١٧,٤٠٠,٠٣٩	(١١,٨٢٥,٠١٥)	٣,٥٥٢,٧٩٦	(٥,٩٤٧,٣٦٢)		
يتم توزيع إجمالي الدخل الشامل عن الفترة على النحو التالي:					
(١٩٠,٠١٥)	(٣,٢٧١,٣٢٥)	١,٠٤٢,٥٧٨	(١,٣٢٣,٨٦٤)		
١٧,٥٩٠,٠٥٤	(٨,٥٥٣,٦٩٠)	٢,٥١٠,٢١٨	(٤,٦٢٣,٤٩٨)		
١٧,٤٠٠,٠٣٩	(١١,٨٢٥,٠١٥)	٣,٥٥٢,٧٩٦	(٥,٩٤٧,٣٦٢)		

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٤٠ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

حقوق الملكية لمساهمي شركة القلعة للاستثمارات المالية							
شركة مساهمة مصرية							
رأس المال المدفوع	احتياطي قانوني	مدفوعات لزيادة رأس المال	احتياطيات	خسائر متراكمة	اجمالي	الحصص غير المسيطرة	اجمالي حقوق الملكية
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	-	٢,٠٩٥,٧٩٤	(٢٥,٠٣١,٢٢٨)	(١٣,٧٤٥,٨٥٦)	٨٠,٧٤٥,٢٣٨	٦٦,٩٩٩,٣٨٢
-	-	-	(١,٩٨٦,٦١٧)	(١,٢٨٤,٧٠٨)	(٣,٢٧١,٣٢٥)	(٨,٥٥٣,٦٩٠)	(١١,٨٢٥,٠١٥)
-	-	-	-	(٨٨,٢١٣)	(٨٨,٢١٣)	(٨,١٩٩)	(٩٦,٤١٢)
-	-	-	١٠٥,٦١٥	-	١٠٥,٦١٥	-	١٠٥,٦١٥
-	-	١٢,٠٣٢,٣٢٠	-	-	١٢,٠٣٢,٣٢٠	-	١٢,٠٣٢,٣٢٠
-	-	-	(١٥,٩١٣)	-	(١٥,٩١٣)	-	(١٥,٩١٣)
-	-	-	-	-	-	(٦٥,٤٨٣)	(٦٥,٤٨٣)
٩,١٠٠,٠٠٠	٨٩,٥٧٨	١٢,٠٣٢,٣٢٠	١٩٨,٨٧٩	(٢٦,٤٠٤,١٤٩)	(٤,٩٨٣,٣٧٢)	٧٢,١١٧,٨٦٦	٦٧,١٣٤,٤٩٤
٢١,١٣٢,٣٢٠	٨٩,٥٧٨	-	(٥٤١,٠٨٨)	(٢٦,٣٨٩,٩٤٥)	(٥,٧٠٩,١٣٥)	٧١,٤٥٧,٥٣٢	٦٥,٧٤٨,٣٩٧
-	-	-	(٣٧٥,٣١٨)	١٨٥,٣٠٣	(١٩٠,٠١٥)	١٧,٥٩٠,٠٥٤	١٧,٤٠٠,٠٣٩
-	-	-	-	(٨٨,٣٨٢)	(٨٨,٣٨٢)	(٦٧٢,٤٥٠)	(٧٦٠,٨٣٢)
-	-	-	(١٣٢,٥٢٥)	-	(١٣٢,٥٢٥)	-	(١٣٢,٥٢٥)
-	-	-	(١٢,١٨١)	١٢,١٨١	-	-	-
-	-	-	٧٠,٣٣٧	-	٧٠,٣٣٧	٣٤,٣٦٤	١٠٤,٧٠١
٢١,١٣٢,٣٢٠	٨٩,٥٧٨	-	(٩٩٠,٧٧٥)	(٢٦,٢٨٠,٨٤٣)	(٦,٠٤٩,٧٢٠)	٨٨,٤٠٩,٥٠٠	٨٢,٣٥٩,٧٨٠

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥

إجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة

توزيعات أرباح

فروق أسعار الصرف الأجنبي لاحتياطي مساهمين

مدفوعات لزيادة رأس المال (إيضاح ١٣ ب)

رصيد المساهمين

معاملات مع الحصص غير المسيطرة

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦

إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

توزيعات أرباح

فروق أسعار الصرف الأجنبي لاحتياطي مساهمين

استبعاد أصول ماليه بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

معاملات مع الحصص غير المسيطرة

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٨ إلى صفحة ٤٠ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
(٤,٥٢٦,٩٣٩)	١٨,٧٣٤,٦٤٥	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٦,٣٨٥,٣٥٦	٦,٩٨٢,٥١٤	ربح (خسارة) الفترة قبل الضرائب
٥,٦٩٥	١٢٥	يتم تعديله ب:
(٤٧٣,١٦٢)	-	الإهلاك والاستهلاك
(٢,٢٢٨,٠٨٧)	٣٠٧,٢٣٩	خسائر من تسويات عقود الإيجار
٢,٢١٤	(٣٨,٥٨٨)	ربح من إعادة هيكلة القروض
(١٢٧,٧٨٧)	٩,٢١٥	خسائر فروق عملة غير محققة
-	(٢,٢٤٩)	الاضمحلال في المستحق من الأطراف ذات العلاقة – صافي
(٩٣,٦٥٠)	(١٢٦,٨٧٨)	الاضمحلال في المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى – صافي
٤٨,٢٩٦	٥٦,٥٤٨	حصة (ربح) / خسارة الاستثمارات في شركات شقيقة
١٧٥,٧٨٥	٦٠٨,٨٩٧	تأثير الألتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر
٦٣,٠٠٧	٨٣,٧٧٢	تأثير الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر
(٥,٢٧٧)	(١,٧١٢)	خسائر من بيع أصول حيوية
(١٢٣,١٦٧)	١٥٩,٩٣٨	الأرباح من بيع الأصول الثابتة
(١٣,٩٥٨)	٨٣,٤٩٩	مخصصات – صافي
٥,١١٥,٤٣٢	٤,١٣٥,٦٣٢	التغير في الأصول الحيوية
(٥٢٨,٣٨٩)	(٣٢٤,٨٧٦)	فوائد مدينة
٣,٦٧٥,٣٦٩	٣٠,٦٦٧,٧٢١	فوائد دائنة
(٣٤٨,٦٤٣)	(٥٦٣,٦٨٥)	أرباح التشغيل قبل التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية:
٢,٠٤٣,٣٩٨	٣,٤٣٤,١٧٧	التغير في رأس المال العامل
٥,٣٥٠,٩٨٩	٦٥٢,٢٢٨	المخزون
(٢٦٧,٤٠٨)	٣٢,٥٢٨	الدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى
٢٢,٢٩٦	٢٩٨,٣٠٢	المدينون التجاريون والأرصدة المدينة الأخرى
(١٠,٣٩١)	(٥٣,٤٨٦)	المستحق من الأطراف ذات العلاقة
(٨١,١٣٧)	(٢٢٤,٢٨٥)	المستحق إلى الأطراف ذات العلاقة
١٠,٣٨٤,٤٧٣	٣٤,٢٤٣,٥٠٠	مخصصات مستخدمة
(٥,٧٨٢,١١٠)	(١,٦٥٠,٨٠٨)	ضرائب الدخل المدفوعة
٣٠,٥٣٠	٣,٤٢٣	صافي التدفقات النقدية الناتجة من الأنشطة التشغيلية
(٢٩٦,٤٧٥)	(٤٢١,٠١٢)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٥٢,٩٤٢	٦٣,٣١٦	مدفوعات لشراء أصول ثابتة، مشروعات تحت التنفيذ وأصول غير ملموسة
٧٢,١٦٥	-	متحصلات من بيع أصول ثابتة
٤٢٧,٤٢١	٣٢٤,٨٧٦	أصول حيوية
(٥,٤٩٥,٥٢٧)	(١,٦٨٠,٢٠٥)	متحصلات من بيع أصول حيوية
		متحصلات من بيع أسهم
		فوائد محصلة
		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
٥٣٤,٠٨٠	١٩١,٨٣٧	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٣٤٦,٢٩٧	-	متحصلات من قروض
-	(٦٣,٦٨٢)	متحصلات من البنوك – سحب على المكشوف وتسهيلات قصيرة الأجل
(٨,٤٢٩,٤٥٠)	(٤,٢٠٦,٧٧٣)	مدفوعات البنوك - سحب على المكشوف وتسهيلات قصيرة الأجل
(١٥١,٤٨٣)	(١١٧,١٠١)	مدفوعات قروض
(٩٦,٤١٢)	(٧٠٥,٤٧٨)	مدفوعات عقود التأجير
٢٥٤,١٥٢	٢٨٨,٢٨٨	توزيعات أرباح مدفوعة
(٣٠٨,٥٧٤)	(٣٧١,٩٧٨)	متحصلات من شركات التأجير التمويلي
-	١٠٤,٧٠١	المدفوعات إلى شركات التأجير التمويلي
٩٤٥,٨٠٥	١٩٨,٠٨٣	معاملات مع الحصص غير المسيطرة
(٦٠٦,٤٠٠)	(٥٣٧,٣٤٤)	نقدية مجمدة
(٧,٥١١,٩٨٥)	(٥,٢١٩,٤٤٧)	فوائد مدفوعة
(٢,٦٢٣,٠٣٩)	٢٧,٣٤٣,٨٤٨	صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
٢,٦٩٨,٠٥٦	٢,٦٠٦,٥٩٥	صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
٢,٥٧٣,٧٤٩	(١,٢٥٦,١٥١)	النقدية وما في حكمها أول الفترة
٢,٦٤٨,٧٦٦	٢٨,٦٩٤,٢٩٢	فروق ترجمة الصرف الأجنبي
		النقدية وما في حكمها آخر الفترة

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١ - مقدمة

شركة القلعة للاستثمارات المالية "ش.م.م" (الشركة القابضة) تم تأسيسها في عام ٢٠٠٤ كشركة مساهمة مصرية وفقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١. وتم تسجيلها بالسجل التجارى تحت رقم ١١٢١، القاهرة بتاريخ ١٣ أبريل ٢٠٠٤. وتبلغ مدة أجل الشركة القابضة ٢٥ عاماً من تاريخ القيد في السجل التجارى قابلة للتجديد. والشركة القابضة مسجلة في بورصة الأوراق المالية في مصر.

يقع مقر المركز الرئيسى للشركة القابضة في ٣١ أركان بلازا، مدينة الشيخ زايد، ٦ أكتوبر، الجيزة، جمهورية مصر العربية.

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

الشركة القابضة مملوكة لشركة Citadel Capital Partners Ltd. (مالطا) بنسبة ٢٤,٥١٪ وهي المساهم الرئيسى.

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة القابضة في ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٦.

٢ - التقارير القطاعية

تم تحديد مجلس إدارة المجموعة باعتباره الرئيس المسئول عن صناعة القرار التشغيلى على مستوى المجموعة.

توضح المعلومات الواردة أدناه المعلومات القطاعية المقدمة إلى الرئيس المسئول عن صناعة القرار التشغيلى للقطاعات التي يجب الإفصاح عنها في فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦. وأيضاً الأساس الذي يتم على أساسه إثبات الإيرادات:

٢ / أ - وصف القطاعات والأنشطة الرئيسية

فيما يلى ملخص عن كل قطاع من قطاعات المجموعة:

قطاع الطاقة

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

قطاع الاسمنت

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

قطاع النقل والدعم اللوجيستى

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

قطاع التعدين

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - التقارير القطاعية (تابع)

٢ / أ - وصف القطاعات والأنشطة الرئيسية (تابع)

قطاع الأغذية الزراعية

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

قطاع الخدمات المالية

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

٢ / ب - الإيرادات بالقطاع

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	إيرادات القطاع	الإيرادات بين القطاعات	الإيرادات من العملاء الخارجيين	توقيت الاعتراف بالإيراد		
				في وقت معين	مع مرور الوقت	الاجمالي
قطاع الطاقة	٨٤,٣٨٥,١٧٠	-	٨٤,٣٨٥,١٧٠	٨٤,٣٨٥,١٧٠	-	٨٤,٣٨٥,١٧٠
قطاع الاسمنت	٤,٢١٠,٦٨٧	-	٤,٢١٠,٦٨٧	٣,٥١٦,٦٨٤	٦٩٤,٠٠٣	٤,٢١٠,٦٨٧
قطاع التعدين	٢,٤٥٧,٧٨٢	-	٢,٤٥٧,٧٨٢	٢,٤٥٧,٧٨٢	-	٢,٤٥٧,٧٨٢
قطاع الأغذية الزراعية	٢,٤١٥,١٨٠	-	٢,٤١٥,١٨٠	٢,٤١٥,١٨٠	-	٢,٤١٥,١٨٠
قطاع النقل والدعم اللوجيستي	٤٦١,٦٩٦	-	٤٦١,٦٩٦	٤٦١,٦٩٦	-	٤٦١,٦٩٦
أخرى	٧٢١,٧٣٦	-	٧٢١,٧٣٦	٧٢١,٧٣٦	-	٧٢١,٧٣٦
الإجمالي	٩٤,٦٥٢,٢٥١	-	٩٤,٦٥٢,٢٥١	٩٣,٩٥٨,٢٤٨	٦٩٤,٠٠٣	٩٤,٦٥٢,٢٥١

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	إيرادات القطاع	الإيرادات بين القطاعات	الإيرادات من العملاء الخارجيين	توقيت الاعتراف بالإيراد		
				في وقت معين	بمرور الوقت	الاجمالي
قطاع الطاقة	٥٣,٣٢٥,٦٦٤	-	٥٣,٣٢٥,٦٦٤	٥٣,٣٢٥,٦٦٤	-	٥٣,٣٢٥,٦٦٤
قطاع الاسمنت	٤,٠٢٤,٨٦٦	-	٤,٠٢٤,٨٦٦	٣,٦٧٢,٤٥٠	٣٥٢,٤١٦	٤,٠٢٤,٨٦٦
قطاع التعدين	١,٩٢٢,٩٥٩	-	١,٩٢٢,٩٥٩	١,٩٢٢,٩٥٩	-	١,٩٢٢,٩٥٩
قطاع الأغذية الزراعية	٢,٠٠٣,٧١٨	-	٢,٠٠٣,٧١٨	٢,٠٠٣,٧١٨	-	٢,٠٠٣,٧١٨
قطاع النقل والدعم اللوجيستي	٣٩١,٢٦٢	-	٣٩١,٢٦٢	٣٩١,٢٦٢	-	٣٩١,٢٦٢
أخرى	٦٢٤,١٥١	-	٦٢٤,١٥١	٦٢٤,١٥١	-	٦٢٤,١٥١
	٦٢,٢٩٢,٦٢٠	-	٦٢,٢٩٢,٦٢٠	٦١,٩٤٠,٢٠٤	٣٥٢,٤١٦	٦٢,٢٩٢,٦٢٠

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢ - التقارير القطاعية (تابع)

٢ / ب - الإيرادات بالقطاع (تابع)

بلغت إجمالي الإيرادات من العملاء في مصر ٩٢,٦ مليار جنيه مصري (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٦٠,٢ مليار جنيه مصري)، بما يمثل ٩٧,٩٪ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٩٦,٦٪) من إجمالي الإيرادات المجمعة. وتستمد المجموعة إيراداتها من خارج مصر بشكل أساسي من العمليات في السودان.

٢ / ج - أصول القطاعات

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

أصول القطاعات	٣٠ يونيو ٢٠٢٦			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
	الأصول المتداولة	الأصول غير المتداولة	استثمارات في شركات شقيقة	إجمالي الأصول	الأصول غير المتداولة	استثمارات في شركات شقيقة
الطاقة	٤٤,٧٩٨,١٣٤	١٣٢,٦٧٨,٦٠٠	٤,٨١٧,٦٧٦	١٨٢,٢٩٤,٤١٠	١٩,٧١١,٠٣٦	٤,٧١٦,٩٢٤
الخدمات المالية	١٦,٢٥١,٨٠٥	٣٦,٣٦٧,٥٣٠	٢,١٤١,٦٤٩	٥٤,٧٦٠,٩٨٤	١٥,٢٥٤,٠٤٢	٢,١١٢,٧٢٨
الاسمنت	٦,٦٢١,٣٥٧	٥,٣٣٦,٥٩٩	٢٠٧,٧٠٣	١٢,١٦٥,٦٥٩	٦,٣١٤,٢٠٣	٢٧٥,٨٨٧
التعدين	٥,٦٣٤,٧٢٧	٤,١١٨,١٢٠	-	٩,٧٥٢,٨٤٧	٣,٦٥٩,٩٢٩	-
الصناعات الغذائية الزراعية	١,٥٢٦,٧٦٠	٣,١٣٢,٩٣٢	-	٤,٦٥٩,٦٩٢	١,٣٩٧,٧٢٨	-
النقل والدعم اللوجيستي	٤٧٤,٧٩٧	١,٢٦٢,٨٢٩	-	١,٧٣٧,٦٢٦	٤٣٤,٩٦٩	-
أخرى	١,١٦٦,٢٦٩	٢٨٢,٨٩٦	-	١,٤٤٩,١٦٥	١,٠٣٦,٩٦٨	-
الإستبعادات	٧٦,٤٧٣,٨٤٩	١٨٣,١٧٩,٥٠٦	٧,١٦٧,٠٢٨	٢٦٦,٨٢٠,٣٨٣	٤٧,٨٠٨,٨٧٥	٧,١٠٥,٥٣٩
الإجمالي	٢٢٧,٧٩٧,٤٨٩	٣١٨,٨٩٢,٥٣٨	(٣٨,١٣٥)	(٥٤,٧٢٨,١٦٢)	(٢١,٩٠٢,٨١٩)	(٥٠,٣٦٥,٠٢٩)
	٥٣,٦٧٦,٣٦٠	١٥١,٢٨٦,٩٦٨	٧,١٢٨,٨٩٣	٢١٢,٠٩٢,٢٢١	٢٥,٩٠٦,٠٥٦	٧,٠٤٧,٦١٠

يمثل إجمالي الأصول غير المتداولة بخلاف الأدوات المالية وأصول الضريبة المؤجلة الموجودة في مصر ٩٧٪ (٢٠٢٥: ٩٧٪) من إجمالي الأصول المجمعة للمجموعة.

٢ / د - التزامات القطاعات

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

التزامات القطاعات	٣٠ يونيو ٢٠٢٦			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
	الالتزامات المتداولة	الالتزامات غير المتداولة	إجمالي الالتزامات	الالتزامات المتداولة	الالتزامات غير المتداولة	إجمالي الالتزامات
الطاقة	٧,٩٠٩,٨٦٠	٦٣,٦٧١,٦٠٤	٧١,٥٨١,٤٦٤	٦,٨٦٦,٨٤٠	٦٣,٨٥٠,٧٣٥	٧٠,٧١٧,٥٧٥
الخدمات المالية	٦٤,٥٣٦,٧٩٤	٣,٨٨٦,٤٥٦	٦٨,٤٢٣,٢٥٠	٤,٣٧٤,٩١٤	٦٣,٨٥٠,٧٣٥	٦٨,٢٢٥,٦٤٩
الاسمنت	٧,٢٦٩,٦٠٨	١٩,٢٦٦,٢٨٢	٢٦,٥٣٥,٨٩٠	٥,٨٧١,٤٤٩	١٩,٤٥٠,٠٦٧	٢٥,٣٢١,٥١٦
الصناعات الغذائية الزراعية	٧,٧٦٥,٢٧٣	١,١٧٣,٤٨٧	٨,٩٣٨,٧٦٠	٧,٢١١,٩٤٠	٩٨٩,٩٨٨	٨,٢٠١,٩٢٨
التعدين	٦,٤١١,٧٤٣	٧٦٩,٨٢٦	٧,١٨١,٥٦٩	٤,٥٤٠,٩٠٨	٦٧٤,٩٩٧	٥,٢١٥,٩٠٥
النقل والدعم اللوجيستي	٤,١٩٧,٤١٤	١٢٦,٠٦٧	٤,٣٢٣,٤٨١	٤,٠٤١,٥١٥	١٠٣,٠٣٧	٤,١٤٤,٥٥٢
أخرى	١,٩١٨,١٩٦	١,١١١,٤٢٤	٣,٠٢٩,٦٢٠	١,٧٩٦,٦٨١	١,٠٧٨,١٠٠	٢,٨٧٤,٧٨١
الإستبعادات	١٠٠,٠٠٨,٨٨٨	٩٠,٠٠٥,١٤٦	١٩٠,٠١٤,٠٣٤	٩٠,٤١٨,٣٨٢	٩٠,٥٢١,٨٣٨	١٨٠,٩٤٠,٢٢٠
الإجمالي	٦١,٠١٦,٠٤٩	٦٨,٧١٦,٣٩٢	١٢٩,٧٣٢,٤٤١	٥٢,٧٩١,٨٨٨	٦٩,١١٣,٢١٠	١٢١,٩٠٥,٠٩٨

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣ - بيانات الأرباح والخسائر ٣ / أ - بنود هامة

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
١٥٠,٣٢٨	١٩,٦٨٧	إضمحلال من مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى انتفى الغرض منه ^٢
٧٥,١٧٣	١٢٤,٧٠٠	أرباح أخرى
٢٥,٢٠٤	-	إضمحلال في البنوك انتفى الغرض منه
(١٦٤,١١٩)	(٦٠٨,٨٩٧)	صافي التغير في القيمة العادلة للأصول المالية من خلال الأرباح أو الخسائر ^٣
-	(٢٠,٥٨٩)	تعاب الإدارة ^٤
(٧٨,٤٠٩)	(١٩٦,٠٠١)	مخصصات مكونة ^٥
(٦٣,٠٠٧)	(٨٣,٧٧٢)	خسارة من بيع الأصول الحيوية
(٢٢,٦١٥)	(٨٧,٥٨٩)	مصروفات أخرى ^٦
(٨٢,٢٩٣)	(٢٨,٩٠٣)	إضمحلال من مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى

(١) "الأرباح الأخرى" تشمل مبلغًا قدره ٦٤,٢ مليون جنيه مصري يمثل إيرادات دعم الصناديق في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، المبلغ المتبقي فيتعلق بالإيرادات الناتجة من أنشطة غير الأنشطة الرئيسية للمجموعة. (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: مبلغ قدره ٣٣,٧ مليون جنيه مصري يمثل دخل دعم الصناديق، المبلغ المتبقي فيتعلق بالإيرادات الناتجة من أنشطة غير الأنشطة الرئيسية للمجموعة).

(٢) "إضمحلال في العملاء وأرصدة مدينة أخرى انتفى الغرض منه" يرتبط بشكل أساسي بانخفاض الخسائر الائتمانية المتوقعة نتيجة تحصيل الأرصدة المستحقة في إحدى الشركات التابعة للمجموعة بتاريخ ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

(٣) يشمل صافي التغير في الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر خسارة قدرها ٦٠٨,٨ مليون جنيه مصري ناتجة عن إعادة تقييم خيار الشراء الخاص بجهاز مشروعات الخدمة الوطنية (NSPO) (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: شمل صافي التغير في الأصول المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر خسارة قدرها ١٦٤,١ مليون جنيه مصري ناتجة عن إعادة تقييم خيار الشراء الخاص بجهاز مشروعات الخدمة الوطنية (NSPO)).

(٤) في مايو ٢٠٠٨، وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة القلعة للاستثمارات المالية على اعتماد عقد الإدارة بين الشركة والمساهمين الرئيسيين – شركة Citadel Capital Partners، والذي بموجبه تتولى Citadel Capital Partners إدارة الشركة وتستحق نسبة ١٠٪ من صافي أرباح الشركة السنوية، تُدفع على أساس ربع سنوي. بالإضافة إلى أنه تم الإفصاح عن ذلك في نشرة قيد الشركة في البورصة المصرية، والمنشورة في جريدة الشروق، العدد رقم ٣٠٨ بتاريخ ٥ ديسمبر ٢٠٠٩. لاحقًا، قررت الجمعية العامة للشركة المنعقدة في ٢٥ يوليو ٢٠١٩ بالموافقة على تفسير والمعالجة المحاسبية الخاصة باحتساب أتعاب الإدارة، على أن تكون ١٠٪ من صافي الأرباح السنوية لمساهمي الشركة الأم بالقوائم المالية المجمعة. وقد بلغت أتعاب الإدارة ضمن المصروفات العمومية والإدارية مبلغ ٢٠,٥ مليون جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: صفر مليون جنيه مصري).

(٥) "المخصصات المكونة" تتضمن مبلغ ٩٥ مليون جنيه مصري مقابل المطالبات المحتملة من أطراف خارجية في (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٥٣,٨ مليون جنيه مصري).

(٦) تشمل المصروفات الأخرى مبلغًا قدره ٥٦,٥ مليون جنيه مصري ناتجًا عن التغير في القيمة العادلة للالتزامات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٤١,٦ مليون جنيه مصري).

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣ - بيانات الأرباح والخسائر (تابع)

٣/ ب - تكاليف التمويل – بالصافي

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو		الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو	
٢٠٢٦	٢٠٢٥	٢٠٢٦	٢٠٢٥
-	١٥٧,٤٦٨	-	(٤٥,٨٨١)
٣٢٤,٨٧٦	٥٢٨,٣٨٩	٢٠٦,٢٣٣	٢١٠,٧٨٧
-	٤٧٣,١٦٢	-	-
٣٢٤,٨٧٦	١,١٥٩,٠١٩	٢٠٦,٢٣٣	١٦٤,٩٠٦
صافي أرباح ترجمة عملات أجنبية ^١			
-	-	٥٣٦,٧٨٣	-
٢٦١,٠٨٥	(٣,٨٠٢,٩٩٨)	(١,٥٣٩,٦٨٤)	(١,٨٢٤,١٥٣)
(٢,٩٢٩,٥٤٨)	(٢٧٠,٤٩٢)	(١١٨,١٢١)	(١٤٠,٨٤٦)
(٢٣٣,١١٢)	(١,٠٤١,٩٤٢)	(٥٠٣,٧٧١)	(٤٩٧,٨٨٤)
(٩٧٢,٩٧٢)	(٥,١١٥,٤٣٢)	(١,٦٢٤,٧٩٣)	(٢,٤٦٢,٨٨٣)
(٤,٣٩٦,٧١٧)	(٣,٩٥٦,٤١٣)	(١,٤١٨,٥٦٠)	(٢,٢٩٧,٩٧٧)
صافي خسائر ترجمة عملات أجنبية ^١			
مصرفات فوائد ^٢			
مصرفات فوائد الإيجار			
مصرفات فوائد أخرى ^٤			
إجمالي تكاليف التمويل			
الصافي			

(١) صافي خسائر ترجمة العملات الأجنبية يتضمن أرباح قدرها ١١٧,٦ مليون جنيه مصري ناتجة عن فروق التضخم المفرط من العمليات في السودان (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ربح قدره ١٢٥,٩ مليون جنيه مصري).

(٢) أرباح إعادة هيكلة القرض تمثل إلغاء الاعتراف بالتزام الفوائد المشروطة بعد الوفاء بجميع شروط اتفاقية القرض مع الشركة الوطنية للتنمية والتجارة.

(٣) مصرفات فوائد تتضمن مبلغًا قدره ١٦٨ مليون جنيه مصري يتعلق بالتزام خيار الشراء الجوهري المرتبط بشركة الوطنية للطباعة.

(٤) مصرفات فوائد أخرى تمثل الفائدة المحتسبة على إجمالي الدين حتى امتثال المجموعة الكامل لشروط اتفاقيات إعادة الهيكلة. بموجب هذه الاتفاقيات، يستمر البنك في احتساب الفائدة على كامل المبلغ وفقًا لسعر اتفاقية القرض الأصلية، ويتم تسجيلها في حساب منفصل (إيضاح ٦(أ)).

٣ / ج - ضرائب الدخل

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

٣ / د - صافي الإضمحلال الأصول المالية والأرباح الأخرى

صافي الإضمحلال الأصول المالية		٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
خسائر الإضمحلال في الأرصدة البنكية	(٤,٩٦٩)	-	-
خسائر الإضمحلال في الأرصدة البنكية انتفي الغرض منه	-	٢٥,٢٠٤	-
خسائر الإضمحلال في المستحق من أطراف ذات علاقة (إيضاح ١/٨)	(٢,٤٧٣)	(٢,٢١٤)	-
خسائر الإضمحلال في المستحق من أطراف ذات علاقة انتفي الغرض منه (إيضاح ١/٨)	٤١,٠٦١	-	-
خسائر الإضمحلال في المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى	(٢٨,٩٠٣)	(٢٢,٦١٥)	-
خسائر الإضمحلال في المدينين التجاريين والأرصدة المدينة الأخرى انتفي الغرض منه (إيضاح ١/٣)	١٩,٦٨٧	١٥٠,٣٢٨	-
	٢٤,٤٠٣	١٥٠,٧٠٣	-
أرباح / (خسائر) أخرى			
أرباح بيع أصول ثابتة	١,٧١٢	٥,٢٧٧	-
خسائر بيع أصول حيوية (إيضاح ١/٣)	(٨٣,٧٧٢)	(٦٣,٠٠٧)	-
الإضمحلال في المخزون – بالصافي	(٢,٢٤٩)	-	-
الإضمحلال في الأصول الثابتة – بالصافي	(٩,٣٣٦)	-	-
مخصصات مكونة (إيضاح ٧/ج)	(١٩٦,٠٠١)	(٧٨,٤٠٩)	-
مخصصات انتفي الغرض منها (إيضاح ٧/ج)	٣٦,٠٦٣	٢٠١,٥٧٦	-
صافي التغير في الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر (إيضاح ١/٣)	(٦٠٨,٨٩٧)	(١٦٤,١١٩)	-
أرباح أخرى (إيضاح ١/٣)	١٢٤,٧٠٠	٧٥,١٧٣	-
خسائر أخرى (إيضاح ١/٣)	(٨٧,٥٨٩)	(٨٢,٢٩٣)	-
	(٨٢٥,٣٦٩)	(١٠٥,٨٠٢)	-

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٤ - التقديرات والافتراضات الهامة

أ/٤ التحكيم بناءً على معاهدة الاستثمار الثنائية

بدأت شركة القلعة وإحدى شركاتها التابعة في عام ٢٠٢١ عملية تحكيم تم إدارتها من قبل محكمة التحكيم الدائمة بشأن نزاع مع حكومة أجنبية. عُقدت جلسات استماع في عام ٢٠٢٤، تلتها جولتان من المرافعات اللاحقة.

قامت الإدارة بتقييم الوقائع المحيطة بالمطالبة، توصلت إلى أنه لا يمكن الاعتراف بأي أصل محتمل في القوائم المالية المجمعة. لم يتم الاعتراف بالاصول المحتملة في القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعيار المحاسبة المصري ٢٨ "المخصصات والالتزامات المحتملة والاصول المحتملة"، حيث يحظر معيار المحاسبة المصري ٢٨ الاعتراف بالاصول المحتملة ما لم يكن تحقيق الايراد شبه مؤكد، وهو ليس الحال في الوقت الحالي.

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

ستقوم الادارة بصفة مستمرة بإعادة تقييم التقديرات والافتراضات المتعلقة بالاعتراف بالأصل المحتمل وقياس الالتزام المالي المستحق لشركة FHI. سيتم إجراء هذه التقييمات في ضوء أحدث التطورات في إجراءات التحكيم. يشير العقد مع الطرف الآخر إلى أن النسب المئوية الأعلى من أي عائدات يجب أن تدفع كلما زاد مبلغ العائد. إذا كان الدفع مطلوباً في أي وقت في المستقبل، فسيحدث ذلك بالتزامن مع الاعتراف بأصل محتمل غير معترف به حالياً.

ب/٤ أصول والالتزامات مجموعات محتفظ بها بغرض البيع

(١) الأصول

ليدمور القابضة المحدودة		الاجمالي
٣٠ يونيو ٢٠٢٦		
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى	١٢,٠٤٨	١٢,٠٤٨
النقدية وما في حكمها	١٠,١٩٠	١٠,١٩٠
الرصيد	٢٢,٢٣٨	٢٢,٢٣٨

شركة ليدمور القابضة المحدودة		الاجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
مدينون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى	١١,٦٦٧	١١,٦٦٧
النقدية وما في حكمها	٩,٨٦٧	٩,٨٦٧
الرصيد	٢١,٥٣٤	٢١,٥٣٤

(٢) الالتزامات

مينا هوم فيرنيشنج مول المحدودة			ليدمور القابضة المحدودة	الاجمالي
٣٠ يونيو ٢٠٢٦				
دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى	٢,٥٩٥	٢,٢٣٢	٤,٨٢٧	٤,٨٢٧
الرصيد	٢,٥٩٥	٢,٢٣٢	٤,٨٢٧	٤,٨٢٧

مينا هوم فيرنيشنج مول المحدودة			ليدمور القابضة المحدودة	الاجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٢,٥١٢	٢,١٦٢	٤,٦٧٤	٤,٦٧٤
الرصيد	٢,٥١٢	٢,١٦٢	٤,٦٧٤	٤,٦٧٤

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥ - استثمارات في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة

القيمة الدفترية للاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة

القيمة الدفترية للاستثمارات المحتسبة على اساس طريقة حقوق الملكية قد تغيرت كما يلي في الفترة / السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٧,٠٤٧,٦١٠	٦,٨١٥,٦٤٧	١ يناير
-	٢٣,١١٠	إضافات
١٢٦,٨٧٨	٣٢٨,٧٣١	حصة أرباح من استثمارات في الشركات الشقيقة في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة
٩,٧٦١	(٣٧,٢٣٥)	حصة أرباح / (خسائر) الاستثمارات في الشركات الشقيقة في قائمة الدخل الشامل المجمعة
(٥٥,٣٥٦)	(٨٢,٦٤٣)	مكونات أخرى لحقوق الملكية
٧,١٢٨,٨٩٣	٧,٠٤٧,٦١٠	الرصيد

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية

٦/ أ - القروض والسلفيات

٣٠ يونيو ٢٠٢٦			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
المتداول	غير المتداول	الإجمالي	المتداول	غير المتداول	الإجمالي	
٢٧,٠٨٢,٦٦٨	٣٩,٨٧٧,٨٢٠	٦٦,٩٦٠,٤٨٨	٢٤,٨٤٢,٧٩٧	٤٠,٨١٩,٦٩٨	٦٥,٦٦٢,٤٩٥	مقابل ضمانات قروض البنوك*
١,٢٢٥,٦٣٩	٥,٠١٩,٢٣٩	٦,٢٤٤,٨٧٨	٤٢٩,٠٤١	٥,٣٨٨,٧١٨	٥,٨١٧,٧٥٩	بضمانات وبدون ضمانات قروض من أطراف ذات علاقة**
٢٨,٣٠٨,٣٠٧	٤٤,٨٩٧,٠٥٩	٧٣,٢٠٥,٣٦٦	٢٥,٢٧١,٨٣٨	٤٦,٢٠٨,٤١٦	٧١,٤٨٠,٢٥٤	
٢,٠٠٥,٤٣٩	-	٢,٠٠٥,٤٣٩	١,٧٨٠,١٤٠	-	١,٧٨٠,١٤٠	بضمانات وبدون ضمانات تسهيلات قصيرة الأجل وبنوك سحب على المكشوف
٢,٠٠٥,٤٣٩	-	٢,٠٠٥,٤٣٩	١,٧٨٠,١٤٠	-	١,٧٨٠,١٤٠	
٣٠,٣١٣,٧٤٦	٤٤,٨٩٧,٠٥٩	٧٥,٢١٠,٨٠٥	٢٧,٠٥١,٩٧٨	٤٦,٢٠٨,٤١٦	٧٣,٢٦٠,٣٩٤	اجمالي القروض

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

* القروض البنكية:

١ - قرض البنك العربي الدولي

القرض	٣٠ يونيو ٢٠٢٦			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
	المتداول	غير المتداول	فائدة مستحقة	المتداول	غير المتداول	فائدة مستحقة
الشركة الوطنية للاستشارات التكرير						
عملة القرض: دولار أمريكي						
البنك العربي الدولي (أ)	٦,٥٥٧,٠٩٠	-	-	٦,٥٥٧,٠٩٠	-	-
مستحقات اقتراض أخرى (أ)	٣,٩٩٣,٩٩٧	-	-	٣,٩٩٣,٩٩٧	-	-
Trimstone القابضة						
عملة القرض: دولار أمريكي						
البنك العربي الدولي (ب)	٢,٤١٨,٥٥٤	-	-	٢,٤١٨,٥٥٤	-	-
مستحقات اقتراض أخرى	٢٣٢,٠٠٥	-	-	٢٣٢,٠٠٥	-	-

أبرمت شركة القلعة وشركاتها التابعة اتفاقية إعادة هيكلة ديون مع البنك العربي الدولي، اعتباراً من الربع الثالث من عام ٢٠٢٤. وبموجب هذه الاتفاقية، أعيدت هيكلة القروض، وسيتم سدادها على أقساط بقيمة إجمالية ١٨٤ مليون دولار أمريكي، بدءاً من عام ٢٠٢٤ وحتى عام ٢٠٣٣. وسيتم تطبيق سعر فائدة متغير على أساس سعر الفائدة الأساسي (SOFR) بشكل نصف سنوي. وكما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، سددت القلعة مبلغ ١٩ مليون دولار أمريكي بموجب الاتفاقية الجديدة المعدلة هيكلتها. ويتضمن جزء القرض الخاص بشركة الوطنية للاستشارات التكرير مبلغاً محولاً من شركة القلعة للاستثمارات المالية وحتى تمثل المجموعة بالكامل لجدول الدفع الجديدة، تنص الاتفاقية على أن البنك سيستمر في حساب الفائدة على المبلغ الإجمالي بسعر الفائدة السابق بموجب اتفاقية القرض الأصلية في حساب منفصل. وبمجرد اكتمال جدول السداد وفقاً للشروط الجديدة، سيتنازل البنك عن مبلغ ٤٤ مليون دولار أمريكي، بالإضافة إلى أي فوائد مستحقة وفوائد زائدة. يتم تصنيف مبلغ ٤٤ مليون دولار أمريكي والفوائد المستحقة المرتبطة به على أنه مستحقات اقتراض أخرى وفقاً للجدول المفصل أعلاه.

ب) يتضمن جزء القرض على شركة تريمستون مبلغاً محولاً من شركة سيتادل كابيتال بارتنرز، المساهم الرئيسي في شركة القلعة. في ٦ يوليو ٢٠٢٣، وافقت الجمعية العامة العادية لشركة القلعة على تحويل دين مستحق على شركة سيتادل كابيتال بارتنرز المحدودة، المساهم الرئيسي في شركة القلعة، إلى إحدى شركاتها التابعة المملوكة بالكامل. كان هذا الدين مستحقاً للبنك العربي الدولي، وتم تحويله في الربع الثالث بمبلغ ١,٧٢٨ مليار جنيه مصري. صُنِّفَت الإدارة المبلغ المستحق من شركة سيتادل كابيتال بارتنرز كرصيد حقوق ملكية وليس كأصل مالي. وبالتالي، سيتم خصم هذا الرصيد من أي أتعاب إدارة مستقبلية تبلغ ١٠٪ من صافي ربح المجموعة المجمع المنسوب إلى مالكي الشركة الأم، و/أو أي توزيعات أخرى وفقاً للنظام الأساسي للشركة.

٢ - قروض البنوك المحلية

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

التسويات والإعفاءات	المبلغ
إجمالي الدين قبل اتفاقية التسوية	٨,٥١٢,٩١١
فوائد أخرى	١,٦٤٦,١٦٠
فروق تحويل العملات الأجنبية	(١,٠١١)
التسوية من خلال نقل أسهم في شركة طاقة عربية (أ)	(٣,٣٤٧,٦٨٩)
التسوية من خلال قطعة أرض في منطقة التبين (ب)	(٦٠٠,٠٠٠)
تعويض عن أسعار الأسهم (ج)	(٤٤٧,٨٠٢)
تعويض عن فروق سعر الصرف وأسعار الأسهم المدفوع (د)	(٤٤٦,٠٨٥)
إعفاء متوقع من الدين في حال الالتزام الكامل بشروط العقد (د)	٥,٣١٦,٤٨٤

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٦/أ - القروض والسلفيات (تابع)

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

- للمجموعة الحق في إعادة شراء هذه الأسهم (خيار الشراء) خلال السنة الخامسة بعد التحويل. وتحفظ البنوك بحق إعادة بيع الأسهم لشركة القلعة (خيار البيع) خلال السنة السادسة. لم تُحتسب المجموعة خيار الشراء أو خيار البيع، حيث تُعتبر الأسهم تحت سيطرة شركة القلعة وتفرض الاتفاقية قيودًا على البنوك المحلية بشأن بيع الأسهم المحولة لمدة خمس سنوات حتى انقضاء فترة خيار الشراء.
- ستحتفظ القلعة بحقوق التصويت للأسهم المحولة في شركة طاقة عربية ش.م.م حتى نهاية فترة خيار الشراء. وتماشياً مع المعيار المحاسبي المصري رقم ١٨ "الاستثمار في الشركات الشقيقة"، الذي يعكس تأثيراً جوهرياً من خلال حقوق التصويت، قامت القلعة باحتساب حصتها البالغة ١٧,٦٨٪ في الشركة كحقوق ملكية ولم تقم بإلغاء الاعتراف بالالتزام المرتبط. في حال تغير تقديرات الإدارة، فقد يؤدي هذا إلى إلغاء الاعتراف بالاستثمار في شركة طاقة عربية ش.م.م والالتزام المرتبط بدفع سعر التنفيذ. وبدون إدراج هذه المبالغ في قائمة المركز المالي، سيتم التعامل مع الخيار كأداة مالية مشتقة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.
- بموجب الاتفاقية، نقلت شركة القلعة ملكية ٢٣٩,١٢٠,٦٦٧ سهمًا من شركة طاقة عربية بسعر متفق عليه. وفي نهاية فترة خيار البيع و عند تسوية قيمة الأسهم مقابل القروض، تلتزم القلعة بتعويض البنوك عن أي فروق أقل من السعر المتفق عليه بالإضافة إلى العائد المحدد وأسعار الأسهم الفعلية في تاريخ التسوية.

ب- **قطعة أرض بمنطقة التبين:** وقعت شركة القلعة في سبتمبر ٢٠٢٤ اتفاقية بيع لقطعة أرض مسجلة تطل على نهر النيل بمساحة ٦٠,١٢٧ مترًا مربعًا في منطقة التبين، والمملوكة لإحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل للمجموعة، وذلك بقيمة ٦٠٠ مليون جنيه مصري، على أن يكون إتمام البيع معلقًا على الحصول على رخصة بناء خلال ستة أشهر من استيفاء الشروط المسبقة. وحتى الحصول على هذه الرخصة، يعتبر البنك أن القيمة البيعية للأرض تبلغ ٢٣٣,٥ مليون جنيه مصري.

ونظرًا لعدم اكتمال الموافقات المطلوبة من الجهات الحكومية لإتمام اتفاقية البيع، لم تقم المجموعة بإلغاء الاعتراف بالأرض مقابل السداد الجزئي للقرض كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

ج. **تعويضات عن فروق سعر الصرف وأسعار الأسهم:** يشمل هذا مبلغًا قدره ٥٩٨ مليون جنيه مصري سيتم سداده على مدى خمس سنوات في أقساط متساوية حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٨. من هذا المبلغ، قامت شركة القلعة بسداد مبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦. بالإضافة إلى ذلك، يوجد مبلغ قدره ٢٩٦ مليون جنيه مصري مستحق كتعويض عن فروق أسعار الصرف، يتم سداده خلال عامي ٢٠٢٤ و ٢٠٢٥. واعتبارًا من ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت القلعة بسداد ٢٩٦ مليون جنيه مصري.

د. **الإعفاء المتوقع من الدين في حال الالتزام الكامل بشروط العقد:** كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، يحق للمجموعة الحصول على إعفاء متوقع من الدين، باستثناء أي فروق بين السعر المتفق عليه لأسهم شركة طاقة عربية وسعر السهم الفعلي في تاريخ التسوية، بمبلغ قدره ٥,٣ مليار جنيه مصري، بالإضافة إلى أية فوائد مستحقة، وذلك شريطة الالتزام بكافة شروط وأحكام الاتفاقية. وحتى تلتزم المجموعة بالكامل بشروط الاتفاقية، تنص الاتفاقية على أن البنك سيستمر في احتساب الفائدة على إجمالي المبلغ بسعر الفائدة السابق بموجب اتفاقية القرض الأصلية في حساب منفصل.

لم يتم إلغاء الاعتراف برصيد القرض المتعلق بالبنوك المصرية. نظرًا لعدم استيفاء الشروط اللازمة لإلغاء الاعتراف وفقًا لأحكام الاتفاقية. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، لم تلتزم الشركة ببعض الشروط المحددة في الاتفاقية. وبناءً عليه، تم عرض رصيد القرض المتعلق بها ضمن الالتزامات المتداولة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٦/أ - القروض والسلفيات (تابع)

** قروض الأطراف ذات العلاقة:

- (١) تتضمن القروض من اطراف ذات علاقة مبلغ ٥ مليار جنيه مصري في الالتزامات الغير المتداولة متعلق بقرض QPI.
- (٢) في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٤، أتمت المجموعة صفقة إعادة هيكلة ديون بقيمة ٢٠ مليون دولار أمريكي، تتضمن إشعاراً بممارسة خيار بيع بقيمة ٥,٥ مليون دولار أمريكي على جزء من أسهم إحدى الشركات التابعة لشركة القلعة. سيتم سداد الدين على ٢٤ قسطاً شهرياً متساوياً بسعر فائدة محدد، و تم دفع ١٢ قسطاً من هذه الاقساط كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦. بالإضافة الي ذلك، وافق المقرض على التنازل عن أي مبلغ من أصل الدين يتجاوز ١٨ مليون دولار أمريكي، شريطة الوفاء بالالتزامات المنصوص عليها في وثائق التمويل.
- (٣) في ٢٢ مايو ٢٠٢٤، وقعت شركة القلعة وإحدى شركاتها التابعة المملوكة بالكامل اتفاقية مع شركة العليان لإعادة هيكلة قرض قائم بقيمة ١٢ مليون دولار أمريكي، حيث نقلت القلعة بموجبها ملكية مبنى لتسوية جزء من قرض قائم مستحق على الشركة التابعة. تنازلت شركة العليان عن حقوقها في قرض بقيمة ١٢ مليون دولار أمريكي لأحد أطرافها ذات الصلة. ستدفع شركة القلعة فائدة شهرية لمدة ثلاث سنوات على شكل أقساط إيجار. وتتمتع القلعة بخيار شراء لإعادة شراء المبنى خلال ثلاث سنوات مقابل ١٢ مليون دولار أمريكي، بالإضافة إلى فائدة سنوية ثابتة. وقد رأت الإدارة أن هذه الصفقة لا تُعتبر بيعاً، وتُعتبر قرضاً مضموناً، نظراً لاحتفاظ الشركة بالسيطرة على الأصل المُحوّل. وفي ديسمبر ٢٠٢٥، تم توقيع اتفاقية بشأن ديون شركة العليان المتبقية.

٦/ب - قروض من شركات تأجير تمويلي

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٣٦,٦٠٨	٣٣٩,٢١٩
٨٣٧,٥٣٥	٦٨٦,٢٩٠
١,٠٧٤,١٤٣	١,٠٢٥,٥٠٩
الرصيد	

خلال الفترة، قامت إحدى الشركات التابعة للمجموعة بتوقيع عقد تمويل . بلغت القيمة الحالية للعقد مبلغ ٢٨٨,٢٩ مليون جنيه مصري.

بلغت الفائدة المحملة على قائمة الدخل المجمعة خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ١٣١,٢ مليون جنيه مصري بالإضافة الي مصروفات اخري بقيمة ١,١٦ مليون جنيه مصري.

بلغت قيمة المدفوعات خلال الفترة قيمة ٣٧٢ مليون جنيه مصري.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

٦/ج - استحقاقات الالتزامات المالية

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية للمجموعة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ استناداً إلى تواريخ المدفوعات التعاقدية.

أقل من سنة أشهر	من ستة أشهر حتى سنة	من سنة حتى سنتين	أكثر من سنتين
٣٠ يونيو ٢٠٢٦			
١٨,٧٤٦,٩٢٨	٥,١٧٠,٥١٩	١٥,٣٦٧,٤١٠	٧١,٦٦٠,٣٠٤
١٣,٢٠٢,٣٥٧	١٦,٣٩١,٦٠٦	٣٩,٢٩٤	٢,٦٣٢,٧٢٠
٣,٩١١,٤٨٨	-	-	-
١٠٥,٩٢٢	١٠٢,٧٠٣	٢٥٥,٠٦٧	١,٧٥٧,٤٧٥
٢٣٥,٠٧٣	٢٣١,٨١٦	٤٣٢,٩٤٠	٧٤٠,٧٧٤
-	٢,٢٢٠,٦٣٦	-	-
٣٦,٢٠١,٧٦٨	٢٤,١٦٧,٢٨٠	١٦,٠٩٤,٧١١	٧٦,٧٩١,٢٧٣
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
١٢,٥٥١,٨٧٥	١٩,٢١٢,٣٩٠	١٧,٣٣٥,١٢٢	٥٩,٤٧٢,٩٧٨
٨,١٦٤,٥٩٩	١١,٥٢٧,٥٨٠	١,٣٥٤,٦٢٣	١,٣١٦,١٣٩
٣,٤٤٨,٢٢٨	١٦,٩٠٤	-	-
١٤٧,٦٦١	١٨٥,٥٧٦	٢٥٧,٣٦٨	٨٠٦,٩٣٠
٣٣٤,٤٢٦	١٦٨,١٢٣	٣٠٦,٢٧٠	٤٣٢,٣٥٢
-	٢,٠٩٦,٢٣٩	-	-
٢٤,٦٤٦,٧٨٩	٣٣,٢٠٦,٨١٢	١٩,٢٥٣,٣٨٣	٦٢,٠٢٨,٣٩٩

٦ / د - قياسات القيمة العادلة المعترف بها

(١) مستوى تدرج القيمة العادلة

يوضح هذا القسم الأحكام والتقدير التي تم إجراؤها لتحديد القيم العادلة للأدوات المالية التي يتم الاعتراف بها وقياسها بالقيمة العادلة في القوائم المالية. لتوفير دليل حول مصداقية المدخلات المستخدمة في تحديد القيمة العادلة، قامت المجموعة بتبويب أدواتها المالية إلى المستويات الثلاثة المنصوص عليها في المعيار المحاسبي المصري (٤٥) "قياس القيمة العادلة". يتم توضيح كل مستوى أسفل الجدول التالي:

قياسات القيمة العادلة المتكررة هي تلك التي تتطلبها معايير المحاسبة المصرية وتسمح بها في قائمة المركز المالي المجمعة في نهاية كل فترة مالية. مستوى تدرج القيمة العادلة الذي يتم على أساسه تصنيف قياسات القيمة العادلة المتكررة هو كما يلي:

القياسات المتكررة للقيمة العادلة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	إيضاح	مستوى ١	مستوى ٢	مستوى ٣	الإجمالي
الأصول المالية					
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر					
أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بالبورصة	-	٢٧,٧٨٦	٥٥	٢٧,٨٤١	
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر					
أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة	٦- (٢)	-	-	-	-
مشتقات مالية					
اتفاقية حق خيار الشراء (NSPO)	٦- (٣)	-	-	٧٨١,٧٤٣	٧٨١,٧٤٣
إجمالي الأصول المالية					
		٢٧,٧٨٦	٧٨١,٧٩٨	٨٠٩,٥٨٤	
الالتزامات المالية					
مشتقات تجارية	-	١,٥٢٠,٢٥٣	٧٠٠,٣٨٣	٢,٢٢٠,٦٣٦	
إجمالي الالتزامات المالية					
		١,٥٢٠,٢٥٣	٧٠٠,٣٨٣	٢,٢٢٠,٦٣٦	

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

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

(١) مستوى تدرج القيمة العادلة (تابع)

القياسات المتكررة للقيمة العادلة				
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
الإجمالي	مستوى ٣	مستوى ٢	مستوى ١	ايضاح
الأصول المالية				
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر				
١٠١,٥٨٤	٨١,٢٤٠	٢٠,٣٤٤	-	أدوات حقوق ملكية غير مدرجة بالبورصة
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر				
-	-	-	-	٦- (٢) أدوات حقوق ملكية مدرجة بالبورصة
مشتقات مالية				
١,٣٩٠,٦٤٠	١,٣٩٠,٦٤٠	-	-	٦- (٣) اتفاقية حق خيار الشراء (NSPO)
١,٤٩٢,٢٢٤	١,٤٧١,٨٨٠	٢٠,٣٤٤	-	اجمالي الأصول المالية
الالتزامات المالية				
٢,٠٩٦,٢٣٩	٦٢٢,٩١٩	١,٤٧٣,٣٢٠	-	مشتقات تجارية
٢,٠٩٦,٢٣٩	٦٢٢,٩١٩	١,٤٧٣,٣٢٠	-	اجمالي الالتزامات المالية

لم تكن هناك أي تغييرات في طرق التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة على المستوى الثالث خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

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

(٢) طرق التقييم المستخدمة لتحديد القيم العادلة

تستخدم أساليب تقييم محددة لتقييم الأدوات المالية وتتضمن مايلي:

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

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

يوضح الجدول التالي التغييرات في بنود المستوى ٣ للفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

أصول/ (الالتزامات)	أدوات حقوق ملكية غير مدرجة (أسطول)	اتفاقية خيار شراء مكتوب (NSPO)	أدوات الدين	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٧٩,٤٠٠	١,٣٠٩,٤٢٨	(٤٣٣,١٢٠)	٩٥٥,٧٠٨
الأرباح المعترف بها من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة	-	٨١,٢١٢	-	٨١,٢١٢
الأرباح المعترف بها من خلال الدخل الشامل الآخر المجمعة	١,٨٣٢	-	-	١,٨٣٢
فروق ترجمة العملات الأجنبية	(٤٧)	-	٨٢,٢٦١	٨٢,٢١٤
إضافات	-	-	(١,٢٦٠,٢٢٠)	(١,٢٦٠,٢٢٠)
مدفوعات	-	-	١,١٥٥,٩٨٩	١,١٥٥,٩٨٩
الخسائر المعترف بها من خلال الربح أو الخسارة المجمعة	-	-	(١٦٧,٨٢٩)	(١٦٧,٨٢٩)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٨١,١٨٥	١,٣٩٠,٦٤٠	(٦٢٢,٩١٩)	٨٤٨,٩٠٦
الخسائر المعترف بها من خلال قائمة الأرباح والخسائر المجمعة	-	(٦٠٨,٨٩٧)	(٥٨,٨٩٣)	(٦٦٧,٧٩٠)
استيعادات	(٨١,١٨٥)	-	-	(٨١,١٨٥)
فروق ترجمة العملات الأجنبية	-	-	(١٨,٥٧١)	(١٨,٥٧١)
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	-	٧٨١,٧٤٣	(٧٠٠,٣٨٣)	٨١,٣٦٠

(٤) مدخلات التقييم والعلاقة بالقيمة العادلة

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

الوصف	القيمة العادلة في		مدخلات غير ملحوظة *	نطاق المدخلات		طرق التقييم		المدخلات المستخدمة		تحليل الحساسية
	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
اتفاقية حق خيار الشراء المكتوبة (NSPO)	٧٨١,٧٤٣	١,٣٩٠,٦٤٠	معدل احتمالية التخلف عن السداد	٢٢,٧٪	٢٣,١٨٪	نموذج تقييم الخيارات، مونت كارلو	نموذج تقييم الخيارات، مونت كارلو	عائد خالي من المخاطرة والتقلبات	عائد خالي من المخاطرة والتقلبات	إذا تم تغيير أحد المدخلات بنسبة ١٠٪، فسيؤدي ذلك إلى تغيير في القيمة العادلة بمقدار ٢٤٥,٣ مليون جنيه مصري.
أدوات حقوق الملكية غير المدرجة بالبورصة (أسطول)	-	٨١,١٨٥	معدل مخاطر الائتمان	-	٢٧,٣٪	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	طريقة التدفقات النقدية المخصومة	عائد خالي من المخاطرة والتقلبات	عائد خالي من المخاطرة والتقلبات	-

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

- لم تكن هناك تغييرات في طرق التقييم لقياسات القيمة العادلة المتكررة للمستوى ٣ خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(٥) عمليات التقييم

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

تقوم المجموعة بتحديد وتقييم المدخلات الرئيسية الخاصة بالمستوى الثالث على النحو التالي:

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

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

تتم مراجعة التقييمات من المستوى ٣ قبل رئيس القطاع المالي للمجموعة الذي يقدمها إلى مجلس إدارة بكل شركة تابعة. يأخذ رئيس القطاع المالي في الاعتبار مدى ملاءمة مدخلات نموذج التقييم، وكذلك نتيجة التقييم باستخدام أساليب وطرق التقييم المختلفة. عند اختيار نموذج التقييم الأنسب، يقوم رئيس القطاع المالي للمجموعة بإجراء اختبار مسبق ويأخذ في الاعتبار نتائج النموذج الذي يتوافق تاريخياً بشكل وثيق مع معاملات السوق الفعلية.

يتم تقييم أدوات الدين للمستوى الثالث بصافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة.

كما تأخذ المجموعة في الاعتبار عوامل مخاطر السيولة، الائتمان والسوق وتعديل نموذج التقييم حسب الضرورة.

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

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
مستوى ٣	مستوى ٣	مستوى ٣	مستوى ٣
بالقيمة العادلة	بالقيمة الدفترية	بالقيمة العادلة	بالقيمة الدفترية
الأصول			
أصول مالية بالتكلفة المستهلكة			
٩,٢٥٨,٣٠١	٩,٢٥٨,٣٠١	٩,٨٠٣,٤٩٣	٩,٨٠٣,٤٩٣
مدنيون تجاريون وأرصدة مدينة أخرى			
٧٤٦,٨٥٥	٧٤٦,٨٥٥	٧٤٠,٧٩٥	٧٤٠,٧٩٥
المستحق من أطراف ذات علاقة			
١,٩٦٥,٢٢٧	١,٩٦٥,٢٢٧	٢,١٦٣,٣١٠	٢,١٦٣,٣١٠
نقدية مجمدة			
٢٨,٦٩٤,٢٩٢	٢٨,٦٩٤,٢٩٢	٢,٦٠٦,٥٩٥	٢,٦٠٦,٥٩٥
النقدية وما في حكمها			
٤٠,٦٦٤,٦٧٥	٤٠,٦٦٤,٦٧٥	١٥,٣١٤,١٩٣	١٥,٣١٤,١٩٣
إجمالي الأصول			

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

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

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		٣٠ يونيو ٢٠٢٦		
مستوى ٣	مستوى ٣	مستوى ٣	مستوى ٣	
بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	بالقيمة العادلة	
القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	القيمة الدفترية	الالتزامات
				قروض
٧٣,٢٦٠,٣٩٤	٧٣,٢٦٠,٣٩٤	٧٥,٢١٠,٨٠٥	٧٥,٢١٠,٨٠٥	القروض والسلفيات
				الالتزامات مالية أخرى
١,٠٢٥,٥٠٩	١,٠٢٥,٥٠٩	١,٠٧٤,١٤٣	١,٠٧٤,١٤٣	قروض من شركات تأجير تمويل
١٥,٨٠٧,٦٠٤	١٥,٨٠٧,٦٠٤	١٩,٦٩٠,٨١٧	١٩,٦٩٠,٨١٧	دائنون تجاريون وأرصدة دائنة أخرى
٣,٤٦٥,١٣٢	٣,٤٦٥,١٣٢	٣,٩١١,٤٨٨	٣,٩١١,٤٨٨	المستحق لأطراف ذات علاقة
٩٣,٥٥٨,٦٣٩	٩٣,٥٥٨,٦٣٩	٩٩,٨٨٧,٢٥٣	٩٩,٨٨٧,٢٥٣	إجمالي الالتزامات

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

أصول مالية بالتكلفة المستهلكة

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

الالتزامات المالية بالتكلفة المستهلكة

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

(٨) عرض الأدوات المالية حسب فئة القياس

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

٦ / هـ - النقدية المجمدة

يمثل هذا المبلغ مبالغ خدمة الدين والصيانة التي يجب على إحدى الشركات التابعة للمجموعة تغطيتها في حسابات بنكية منفصلة، وذلك وفقاً لاتفاقيات القروض المبرمة بين الشركة التابعة ومجموعة من المقرضين، وذلك لغرض الوفاء بالمتطلبات المالية المنصوص عليها في العقود المذكورة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦/ و- الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر (١) تصنيف الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

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

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

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦			٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		
متداولة	غير متداولة	الأجمالي	متداولة	غير متداولة	الأجمالي
٣٢٠,٥٥٣	-	٣٢٠,٥٥٣	٣٢٠,٥٥٣	-	٣٢٠,٥٥٣
(٣٢٠,٥٥٣)	-	(٣٢٠,٥٥٣)	(٣٢٠,٥٥٣)	-	(٣٢٠,٥٥٣)
-	-	-	-	-	-

أدوات حقوق الملكية المدرجة

*Allied Gold Corporation
خسائر الاضمحلال المترتبة**

تم الاعتراف بالاقساط التي يمكن للمشتري سدادها في صورة أسهم، بما يعادل القيمة النقدية لهذه الأقساط، كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. وقد تم احتساب القيمة الحالية للأقساط باستخدام معدل خصم سنوي قدره ٦٪، بما يعكس معدل الفائدة السائد على الأدوات المالية المماثلة.

(٢) المبالغ المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر

فيما يلي التغير في القيمة العادلة للأصل المالي الناتج عن التغير في سعر سهم شركة Allied Gold Corporation في بورصة كندا للأوراق المالية خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
٣٢٠,٥٥٣	٣٢٠,٥٥٣	٣٢٠,٥٥٣	٣٢٠,٥٥٣
-	-	٩٨٨,٧٠٦	٩٨٨,٧٠٦
-	-	(١,١٦٨,٣٧٩)	(١,١٦٨,٣٧٩)
-	-	(٧٩١)	(٧٩١)
-	-	(٢٤,١٤٦)	(٢٤,١٤٦)
-	-	٢٠٤,٦١٠	٢٠٤,٦١٠
٣٢٠,٥٥٣	٣٢٠,٥٥٣	٣٢٠,٥٥٣	٣٢٠,٥٥٣
(٣٢٠,٥٥٣)	(٣٢٠,٥٥٣)	(٣٢٠,٥٥٣)	(٣٢٠,٥٥٣)
-	-	-	-

الرصيد كما في ١ يناير

إضافات

استيعادات

فروق ترجمة العملات الأجنبية

خسائر الاستيعاد

التغير في القيمة العادلة للأصل المالي من خلال الربح أو الخسارة (الإيضاح ١٢(ب))

خسائر الاضمحلال المترتبة**

الرصيد

* وفي ٦ سبتمبر ٢٠٢٣، قامت إدارة المجموعة من خلال شركة أسيك للتعيين (ASCOM) ببيع حصتها في شركة أسكوم للمعادن الثمينة (APM) – إثيوبيا إلى شركة Allied Gold ET ٢ Corp. وتضمنت قيمة الصفقة نقل عدد ١١,٤٦٥,٧٩٥ سهمًا في شركة Allied Gold Corporation (وهي شركة مدرجة في البورصة الكندية). وقد بلغت القيمة السوقية لهذه الأسهم في ٦ سبتمبر ٢٠٢٣ مبلغ ٤٦,٢٢٤,٣٥٣ دولارًا أمريكيًا، بواقع ٤,٠٣١٥ دولار أمريكي للسهم الواحد. وصنفت المجموعة هذه الأسهم كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، نظرًا لاقتنائها أساسًا بغرض المتاجرة (محتفظ بها للمتاجرة).

واستخدمت شركة أسيك للتعيين (ASCOM) عدد ٧,٥٠٠,٠٠٠ سهم كضمان لتسهيل انتماني مقدم من بنك St. James Bank and Trust Company. يستحق السداد في مايو ٢٠٢٥، بينما تم بيع الأسهم المتبقية خلال عام ٢٠٢٤.

خلال شهر سبتمبر ٢٠٢٥، استلمت المجموعة القسط الثاني في صورة ١,٤٣٣,٣٨٣ سهمًا في شركة Allied Gold Corporation، بقيمة ٢٠,٦٥٢,٠٨٢ دولار أمريكي، ويمثل ذلك القسط الثاني من صفقة بيع شركة أسكوم للمعادن الثمينة - إثيوبيا. وبحلول ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، كانت جميع الأسهم قد تم بيعها.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦ - الأصول المالية والالتزامات المالية (تابع)

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

(٢) المبالغ المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر (تابع)

* وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، حاولت شركة أسكوم للمعادن الثمينة (APM) سداد رصيد القرض المستحق لبنك St. James Bank and Trust Company والبالغ ١١,٧ مليون دولار أمريكي، إلا أنها واجهت رفض المقرض إعادة الأسهم المرهونة، حيث ادعى أحقيته فيها مقابل سداد القرض دون سند قانوني. وبعد فشل المفاوضات بين الطرفين، قامت الشركة بتعيين مكتب محاماة دولي لاتخاذ الإجراءات اللازمة لاسترداد الأسهم.

ونتيجة للاحتفاظ غير القانوني من جانب المقرض بالأسهم المرهونة، قامت شركة أسبك للمعادن الثمينة (APM) بإثبات خسارة اضمحلال. وتم احتساب هذه الخسارة باعتبارها الفرق بين رصيد القرض والقيمة العادلة للأسهم المرهونة، والتي بلغت نحو ٦,٦ مليون دولار أمريكي (ما يعادل ٣٢٠,٥ مليون جنيه مصري).

(٣) نطاق القيمة العادلة

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

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢,٠٩٦,٢٣٩	٢,٠٠٤,٥٢٣
-	٧٣٠,٩١٦
٥٦,٥٤٨	١٦٨,٣٨٤
-	(١,١٥٥,٩٨٩)
٦٧,٨٤٩	٣٤٨,٤٠٥
٢,٢٢٠,٦٣٦	٢,٠٩٦,٢٣٩

الرصيد في ١ يناير

الإضافات*

الالتزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

مدفوعات

فروق أسعار صرف العملات الأجنبية

* خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤، حصلت إحدى الشركات التابعة على تسهيل تمويلي بمبلغ ٨ ملايين دولار أمريكي من جهة تمويلية بسعر فائدة محدد، مضمون بضمان نقدي من شركة تابعة أخرى ضمن المجموعة. وقد تم تحويل هذا الضمان خلال الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥. وتمتلك جهة التمويل خيارًا إما بالمطالبة بالمبلغ الممول مضافًا إليه الفائدة المحددة في موعد أقصاه ١٠ يناير ٢٠٢٦، أو الإفراج عن الضمان واستلام المبلغ الممول وفقًا لشروط سداد بديلة مرتبطة بعائدات مستقبلية من قضايا قانونية معينة لصالح المجموعة.

وخلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، حصلت إحدى الشركات التابعة على تسهيل إضافي بمبلغ ٨ ملايين دولار أمريكي، ليصبح إجمالي التسهيلات ١٦ مليون دولار أمريكي، وذلك وفقًا لشروط سداد بديلة، بالإضافة إلى سعر الفائدة المحدد، حتى يتم السداد الكامل. وقد تم الإفراج عن الضمان السابق واستبداله بأدوات ملكية أخرى تُستخدم كضمان لكامل مبلغ التسهيل. علاوة على ذلك، من المتوقع تحقيق عائد إضافي بموجب شروط السداد البديلة المرتبطة بعائدات مستقبلية من دعاوى قانونية معينة لصالح المجموعة.

و خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، حصلت إحدى الشركات التابعة على تسهيل إضافي بمبلغ ٧ ملايين دولار أمريكي بسعر الفائدة المحدد بالإضافة الي تحقيق عائد إضافي بموجب شروط السداد البديلة المرتبطة بعائدات مستقبلية من دعاوى قانونية معينة لصالح المجموعة.

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت المجموعة بتسوية التسهيلات الائتمانية المشار إليها أعلاه بالكامل، شاملاً أصل القرض والفوائد المتراكمة عليه، فيما عدا مبلغ ١,٧ مليون دولار أمريكي لا يزال مستحقًا. كما حصلت المجموعة على تسهيل ائتماني جديد بقيمة ١١ مليون دولار أمريكي يخضع لسعر فائدة محدد.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٧ - الأصول والالتزامات غير المالية

٧/ أ - أصول ثابتة

غير المتداولة	أراضي	مباني	أثاث وتجهيزات ومعدات	آلات وبيوارج ومركبات	مشروعات تحت التنفيذ	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
التكلفة	٣,٦٢٤,٠١٩	١٨,١٨٨,٨٤٠	٣,٥١١,٨٩٨	٢١٤,٢٠٠,٧٦٩	٢,٢٦٧,٨٣٩	٢٤١,٧٩٣,٣٦٥
مجمع الإهلاك والاضمحلال	(٢١,٣٦٦)	(٦,٢٦٣,٨٠٨)	(٢,٠٩١,٩٨٨)	(٩٠,٧٥٦,١٣٧)	(٤٤٠,٩١٧)	(٩٩,٥٧٤,٢١٦)
صافي القيمة الدفترية كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣,٦٠٢,٦٥٣	١١,٩٢٥,٠٣٢	١,٤١٩,٩١٠	١٢٣,٤٤٤,٦٣٢	١,٨٢٦,٩٢٢	١٤٢,٢١٩,١٤٩
الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦						
صافي القيمة الدفترية الافتتاحي	٣,٦٠٢,٦٥٣	١١,٩٢٥,٠٣٢	١,٤١٩,٩١٠	١٢٣,٤٤٤,٦٣٢	١,٨٢٦,٩٢٢	١٤٢,٢١٩,١٤٩
الإضافات	-	١٤٨,٥٣٥	٤٨,١١٠	٦١٤,٧٤٨	١,٠٧٣,١٦٢	١,٨٨٤,٥٥٥
استيعادات	-	(٣,٣٠٦)	(١,٧٢٨)	(٢,٢٧٠)	-	(٧,٣٠٤)
محول من مشروعات تحت التنفيذ	-	٣١,١٠١	٢٤,٥٩١	٨٢١,٩٧٧	(٨٩٨,١٤٤)	(٢٠,٤٧٥)
فروق ترجمة عملات أجنبية – تكلفة	٤٥,٨٧٥	(١٢٢,٧٦٨)	(٢٢,١٩٥)	(٢,٢١٤,٧١٩)	٥٠,٩٣٦	(٢,٢٦٢,٨٧١)
أثر التضخم المفرط – تكلفة	٥٧٥	١٨١,٩٩٣	١١,٠٠٩	٢,٣٢٥,٠٣٦	-	٢,٥١٨,٦١٣
مصروف الإهلاك	(٦٩١)	(٤١١,٥٨٨)	(٩١,٩٣٤)	(٦,٣٢٤,٢٢٨)	-	(٦,٨٢٨,٤٤١)
مجمع إهلاك استيعادات	-	١,٦١٧	١,٧١٤	٢,٢٦٢	-	٥,٥٩٣
فروق ترجمة عملات أجنبية – مجمع الإهلاك	٧,٠٤٣	٣٩٠,٦٥١	٥٧,٥٥١	٥,٠٦٦,٤٧٦	-	٥,٥٢١,٧٢١
أثر التضخم المفرط – مجمع اهلاك	(٢,١٣٨)	(١٥٢,٨٨٠)	(١٥,٥٩٤)	(١,٨٣٠,٢٨١)	-	(٢,٠٠٠,٨٩٣)
اضمحلال- بالصافي	-	-	-	-	(٩,٣٣٦)	(٩,٣٣٦)
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣,٦٥٣,٣١٧	١١,٩٨٨,٣٨٧	١,٤٣١,٤٣٤	١٢١,٩٠٣,٦٣٣	٢,٠٤٣,٥٤٠	١٤١,٠٢٠,٣١١
٣٠ يونيو ٢٠٢٦						
التكلفة	٣,٦٧٠,٤٦٩	١٨,٤٢٤,٣٩٥	٣,٥٧١,٦٨٥	٢١٥,٧٤٥,٥٤١	٢,٤٩٣,٧٩٣	٢٤٣,٩٠٥,٨٨٣
مجمع الإهلاك والاضمحلال	(١٧,١٥٢)	(٦,٤٣٦,٠٠٨)	(٢,١٤٠,٢٥١)	(٩٣,٨٤١,٩٠٨)	(٤٥٠,٢٥٣)	(١٠٢,٨٨٥,٥٧٢)
صافي القيمة الدفترية ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣,٦٥٣,٣١٧	١١,٩٨٨,٣٨٧	١,٤٣١,٤٣٤	١٢١,٩٠٣,٦٣٣	٢,٠٤٣,٥٤٠	١٤١,٠٢٠,٣١١

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٧ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع) ٧/ب - أصول حق الانتفاع

يتم الاعتراف بأصول حق الانتفاع وتبويبها كجزء من الأصول المماثلة. فيما يلي تحليل القيم الدفترية لأصول حق الانتفاع المؤجرة بموجب ترتيبات التأجير التمويلي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦:

أراضى	مباني	عقد توريد الكهرباء	الات	مركبات	الإجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
٢,١٠٢,٩٤٦	١١٣,٣٤٢	٧٢١,٢٧٦	١٨٠,٣١٤	١٨٢,٧٨٠	٣,٣٠٠,٦٥٨
(٦٢٧,٨٩٨)	(٧٤,٧٩٥)	(٣١٥,١٨٨)	(٤٩,٣٥٥)	(٨٦,٦٦٣)	(١,١٥٣,٨٩٩)
١,٤٧٥,٠٤٨	٣٨,٥٤٧	٤٠٦,٠٨٨	١٣٠,٩٥٩	٩٦,١١٧	٢,١٤٦,٧٥٩
الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦					
١,٤٧٥,٠٤٨	٣٨,٥٤٧	٤٠٦,٠٨٨	١٣٠,٩٥٩	٩٦,١١٧	٢,١٤٦,٧٥٩
-	٣٩,٦١٩	-	-	٢٢,٨١٨	٦٢,٤٣٧
-	(٣,٤١٥)	-	(١,٨٨٣)	-	(٥,٢٩٨)
٦٤,٤٢٩	٣٨٤	٢٣,٥٧٦	(١)	-	٨٨,٣٨٨
(٧٦,٦٧٠)	(٨,٥٧٠)	(٢٩,١٨٥)	(٧,٠١٢)	(١٣,٧٤٧)	(١٣٥,١٨٤)
-	١,٣٦٦	-	١,٨٨٣	-	٣,٢٤٩
(١٧,٠٧٩)	-	(٩,٤٢٢)	-	-	(٢٦,٥٠١)
١,٤٤٥,٧٢٨	٦٧,٩٣١	٣٩١,٠٥٧	١٢٣,٩٤٦	١٠٥,١٨٨	٢,١٣٣,٨٥٠
٣٠ يونيو ٢٠٢٦					
٢,١٦٧,٣٧٥	١٤٩,٩٣٠	٧٤٤,٨٥٢	١٧٨,٤٣٠	٢٠٥,٥٩٨	٣,٤٤٦,١٨٥
(٧٢١,٦٤٧)	(٨١,٩٩٩)	(٣٥٣,٧٩٥)	(٥٤,٤٨٤)	(١٠٠,٤١٠)	(١,٣١٢,٣٣٥)
١,٤٤٥,٧٢٨	٦٧,٩٣١	٣٩١,٠٥٧	١٢٣,٩٤٦	١٠٥,١٨٨	٢,١٣٣,٨٥٠

٧/ج - المخصصات

مخصص مطالبات ^٢	مخصص قضايا	مخصصات أخرى	الإجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥			
٢,٦٨٠,٥٠٠	٢٧,٦٣٧	٢١١,٧٧٣	٢,٩١٩,٩١٠
٣٧٩,٣٥٧	٣,٢٤٩	٤٢٩,١٢٧	٨١١,٧٣٣
(٢٠,١١٦)	(٥,٧٥٠)	(١٠٣,٤٧٤)	(١٢٩,٣٤٠)
(٣٩٧,٤٠٤)	(٥٨)	-	(٣٩٧,٤٦٢)
(١٢,١٧٩)	(١,٠٦٧)	(٩,٥٩٤)	(٢٢,٨٤٠)
٢,٦٣٠,١٥٨	٢٤,٠١١	٥٢٧,٨٣٢	٣,١٨٢,٠٠١
٩٥,٥٥٥	١٤٩	١٠٠,٢٩٧	١٩٦,٠٠١
(٣٦,٢٠٢)	(١٥,٠٩٣)	(٢,١٩١)	(٥٣,٤٨٦)
(٣٣,٥٦٤)	(٢,٤٩٩)	-	(٣٦,٠٦٣)
٧,٠٣٤	-	-	٧,٠٣٤
١٣,٩٦٢	٩٩٣	٤,٠٨٠	١٩,٠٣٥
٢,٦٧٦,٩٤٣	٧,٥٦١	٦٣٠,٠١٨	٣,٣١٤,٥٢٢
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦			
٢٠٢٥ ديسمبر ٣١ و ١ يناير ٢٠٢٦			
٢,٤٢٧,٣٨٤	٧,٥٦١	٦٣٠,٠١٨	٣,٠٦٤,٩٦٣
٢٤٩,٥٥٩	-	-	٢٤٩,٥٥٩
٢,٦٧٦,٩٤٣	٧,٥٦١	٦٣٠,٠١٨	٣,٣١٤,٥٢٢
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦			
٢٠٢٦			
٢,٤٢٧,٣٨٤	٧,٥٦١	٦٣٠,٠١٨	٣,٠٦٤,٩٦٣
٢٤٩,٥٥٩	-	-	٢٤٩,٥٥٩
٢,٦٧٦,٩٤٣	٧,٥٦١	٦٣٠,٠١٨	٣,٣١٤,٥٢٢

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٧ - الأصول والالتزامات غير المالية (تابع)

٧/ ج - المخصصات (تابع)

(١) الرصيد متعلق بالتأمينات الاجتماعية

(٢) تقديرات هامة

تتعلق المخصصات بمطالبات متوقعة من أطراف خارجية فيما يتعلق بأنشطة المجموعة. يتم الاعتراف بالمخصصات بناءً على دراسة الإدارة ورأي مستشاريها، ويجب استخدامها للأغراض المخصصة لها. في حال وجود أي فروق بين المطالبات الفعلية المستلمة والمبالغ المسجلة مبدئيًا، فإن هذه الفروق ستؤثر على السنة التي حدثت فيها تلك الفروق.

٧/ د - المخزون

ارتفع رصيد مخزون المجموعة خلال فترة الستة أشهر المنتهية في عام ٢٠٢٦ من ١٠,٢٦ مليار جنيه مصري إلى ١٠,٨٩ مليار جنيه مصري، يرجع ذلك إلى زيادة في أرصدة المواد الخام والمخزون تحت التشغيل بالشركة المصرية للتكرير (شركة تابعة للمجموعة) بمقدار ٤٦٧ مليون جنيه مصري.

٧/ هـ - الشهرة

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	القطاع
٢٠٥,٥٧٠	٢٠٥,٥٧٠	قطاع الزراعة والأغذية
-	٥٦٦,٧٩٣	قطاع التعدين
٢٠٥,٥٧٠	٧٧٢,٣٦٣	

* في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، قامت إحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل لشركة اسكوم بالاستحواذ على ٧٧,٩٤١,٤٦٤ سهم من شركة اسطول للنقل بما يمثل ٩٠٪ من اسهم الشركة.

بلغت القيمة العادلة للاسهم مبلغ ٦,٢٥ جنيه للسهم الواحد طبقاً لدراسة القيمة العادلة التي أعدت من قبل مستشار مالي مستقل و اعتمدت من هيئة الرقابة المالية. تمت عملية الاستحواذ بسعر ٨,٢٢ جنيه للسهم و بلغت اجمالي القيمة المدفوعة للاستحواذ على النسبة المشار إليها مبلغ ٦٤١ جنيه مصري.

تم تجميع شركة أسطول طبقاً للقيمة الدفترية للأصول و الالتزامات. طبقاً ل معايير المحاسبة المصرية فإن الشركة لها فترة سماح حتي يونيو ٢٠٢٧ تحديد القيمة العادلة للأصول و الالتزامات القابلة للتحديد لشركة أسطول بشكل نهائي، وإثبات أي تعديلات مطلوبة ناتجة عن استكمال عملية تخصيص سعر الشراء.

تم احتساب الشهرة المبدئية لشركة اسطول للنقل كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ كما يلي:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
٦٤١,٠٠٠	قيمة الاسهم المستحوذ عليها
٨١,١٨٥	القيمة العادلة للحصة المحتفظ بها سابقا *
٧٢٢,١٨٥	اجمالي المقابل المحتسب للملكية
(١٥٥,٣٩٢)	(يخصم): القيمة الدفترية لاصافي الأصول
٥٦٦,٧٩٣	الشهرة المبدئية كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

* كانت المجموعة، من خلال إحدى شركاتها التابعة، تمتلك حصة ملكية بنسبة ١٠٪ في شركة أسطول، وكانت تلك الحصة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر. وعقب الاستحواذ على شركة أسطول، قامت المجموعة بإلغاء الاعتراف بالأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، واعتبرت القيمة العادلة للحصة المحتفظ بها سابقاً جزء من المقابل المحول المستخدم في تحديد الشهرة المبدئية الناشئة عن عملية الاستحواذ.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

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

٨/أ - المستحق من أطراف ذات علاقة

طبيعة التعامل		الأرصدة			
طبيعة العلاقة		فروق ترجمة	طبيعة العلاقة	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
اسم الشركة		عملات أجنبية	تمويل	٢٠٢٦	٢٠٢٥
Golden Crescent Finco Ltd.	شركة مستثمر فيها*	٤٥,٧٤٧	١٦٢	١,٤٤٥,٥٤٢	١,٣٩٩,٦٣٣
Emerald Financial Services Ltd.	شركة مستثمر فيها*	٣٧,٧٦٠	(٤٠,٩٧٦)	١,١٣٤,٥٦٩	١,١٣٧,٧٨٥
Nile Valley Petroleum Ltd.	شركة مستثمر فيها*	٣٣,٣٥٣	-	١,٠٦٠,٧٨٧	١,٠٢٧,٤٣٤
Benu one Ltd.	شركة مستثمر فيها*	١٦,٣٣٥	-	٥١٦,٠٧٥	٤٩٩,٧٤٠
Citadel Capital Partners	الشركة الأم	-	(٢٠,٠١٦)	٥٧٤,٣٣٠	٥٩٤,٣٤٦
Logria Holding Ltd.	شركة مستثمر فيها*	٩,٠٧٢	-	٢٩٤,٤٦٦	٢٨٥,٣٩٤
Rotation Ventures	شركة مستثمر فيها*	٨,٤٨١	-	٢٦٧,٩٦٠	٢٥٩,٤٧٩
Golden Crescent Investment Ltd.	شركة مستثمر فيها*	٥,٩٤٤	-	١٨٧,٨٢٢	١٨١,٨٧٨
Mena Glass Ltd	شركة شقيقة	٥,٣٥٤	-	١٦٩,١٥٢	١٦٣,٧٩٨
Sphinx International Management	شركة مستثمر فيها*	-	٢١,٥١٧	٧٣,٠١٣	٥١,٤٩٦
Visionaire	شركة مستثمر فيها*	٢,٠٤٥	-	٦٤,٦٠٩	٦٢,٥٦٤
الشركة المصرية للنشر الدولي	شركة مستثمر فيها*	-	-	٤١,٨٩٦	٤١,٨٩٦
Adena	مساهم	١,١٦٩	-	٣٦,٩٢٢	٣٥,٧٥٣
شركة النهضة - السودان	شركة مستثمر فيها*	١,٠٠٥	-	٣١,٧٤٦	٣٠,٧٤١
شركة الكاتب للتسويق والتوزيع	شركة شقيقة	-	-	٥٩٨	٥٩٨
ECARU	شركة شقيقة	٣٤٤	١,١٩٨	٢٢,٧٦٢	٢١,٢٢٠
آخرون		١,٧٧٢	٤,٧٥٦	٧٥,٥٠٩	٦٨,٩٨٢
الإجمالي				٥,٩٩٧,٧٥٨	٥,٨٦٢,٧٣٧
يخصم: مجمع خسائر الاضمحلال في القيمة**				(٥,٢٥٠,٩٠٣)	(٥,١٢١,٩٤٢)
				٧٤٦,٨٥٥	٧٤٠,٧٩٥

* تمتلك المجموعة حصة أقل من ٢٠٪ في هذه الاستثمارات. لا تستوفي هذه الاستثمارات تعريف الأطراف ذات العلاقة وفقًا لمعايير المحاسبة المصرية (المعيار المصري رقم ١٥ – الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة). ومع ذلك، قامت إدارة المجموعة بتصنيف هذه الاستثمارات كأطراف ذات علاقة لأغراض الإفصاح فقط.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

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

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

اسم الشركة	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	فروق ترجمة عملات أجنبية	المكون خلال الفترة	الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
Golden Crescent Finco Ltd.	١,٣٩٩,٦٣٣	٤٥,٩٠٩	-	١,٤٤٥,٥٤٢
Emerald Financial Services Ltd.	١,١٣٧,٧٨٥	٣٧,٥٠٥	-	١,١٣٤,٥٦٩
Nile Valley Petroleum Ltd.	١,٠٢٦,٢٣٠	٣٣,٣١٤	-	١,٠٥٩,٥٤٤
Benu one Ltd	٤٩٩,٧٤٠	١٦,٣٣٥	-	٥١٦,٠٧٥
Logria Holding Ltd.	٢٨٥,٣٩٤	٩,٣٠٢	-	٢٩٤,٤٦٦
Rotation Ventures	٢٥٩,٤٧٩	٨,٤٨١	-	٢٦٧,٩٦٠
Golden Crescent Investment Ltd.	١٨١,٨٧٨	٥,٩٤٤	-	١٨٧,٨٢٢
Mena Glass	١٦٣,٧٩٨	٥,٣٥٤	-	١٦٩,١٥٢
Visionaire	٦٢,٥٦٤	٢,٠٤٥	-	٦٤,٦٠٩
شركة النهضة	٣٠,٧٤١	١,٠٠٥	-	٣١,٧٤٦
Sphinx International Management	٦,٢٣١	١٣٧	٢,٤٧٣	٨,٨٤١
الشركة المصرية للنشر الدولي	٤٠٦	-	-	٤٠٦
Citadel Capital Partners	١,٤٠٧	٤٣	-	١,٣٤٠
شركة الكاتب للتسويق والتوزيع	٦٠	-	-	٦٠
آخرون	٦٦,٥٩٦	٢,١٧٥	-	٦٨,٧٧١
	٥,١٢١,٩٤٢	١٦٧,٥٤٩	٢,٤٧٣	٥,٢٥٠,٩٠٣
			(٤١,٠٦١)	

٨/ب - المستحق لأطراف ذات علاقة

اسم الشركة	طبيعة العلاقة	فروق ترجمة عملات أجنبية	طبيعة التعامل	الرصيد ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	الرصيد ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
Mena Glass Ltd	شركة شقيقة	٣٢,١٤٣	١٦٢	١,١٨٤,١٤١	١,١٥١,٨٣٦
شركة الوطنية للطباعة	شركة شقيقة	٥٤,٠٦٣	(٢٧,٨٥٨)	١٢٥,٩٤٧	٩٩,٧٤٢
أخرى		٢٥,٦٥٩	١٩٧,٣٨٩	٢٥٧,٢٣٨	٣٤,١٩٠
				١,٥٦٧,٣٢٦	١,٢٨٥,٧٦٨

أرصدة مستحقة للمساهمين:

International Financing Corporation	مساهم في شركة تابعة	٤٢,٧٧٥	٥٤,٨٥٣	١,٤٥٧,١٢٠	١,٣٥٩,٤٩٢
Financial Holding International	مساهم في شركات تابعة	١٦,٥٤٦	٤١,٥١٦	٥٨٦,٨٤٣	٥٢٨,٧٨١
الراشد	مساهم في شركة تابعة	٥,٢٤٨	-	١٦٥,٨١٠	١٦٠,٥٦٢
عمران	مساهم في شركة تابعة	٢,١٦٥	-	٨٠,١٨٦	٧٨,٠٢١
أحمد هيكل	رئيس مجلس الإدارة	٨	-	٩٣٦	٩٢٨
أخرى		١,٦٨٧	-	٥٣,٢٦٧	٥١,٥٨٠
				٢,٣٤٤,١٦٢	٢,١٧٩,٣٦٤
				٣,٩١١,٤٨٨	٣,٤٦٥,١٣٢

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٨ - المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة (تابع)

٨/ج - أفراد الإدارة العليا

تشمل الإدارة العليا المديرين (التنفيذيين وغير التنفيذيين) وأعضاء اللجنة التنفيذية، والمندوب عن الشركة، ورئيس المراجعة/التدقيق الداخلي. دفعت المجموعة مبلغ ٢٤١,٠٨٣ مليون جنيهًا مصريًا كرواتب ومزايا لموظفي الإدارة العليا خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣٠ يونيو ٢٠٢٥: ٢٠٣,٩٦٥ جنيه مصري). تتضمن هذه المبالغ حصة العاملين في التامينات الاجتماعية.

٨/د - الشروط والأحكام

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

تستحق القروض المقدمة إلى الأطراف ذات العلاقة ما بين ١ إلى ١٠ سنوات من تاريخ القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة. بلغ متوسط سعر الفائدة على القروض للأطراف ذات العلاقة خلال الفترة ٧,٥٪ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٧,٥٪). الأرصدة المستحقة مضمونة ويتم سدادها نقدًا.

٩ - نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

(١) النصيب الأساسي في الأرباح (الخسائر)

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

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(٠,٧٠٥)	٠,٠٤٤
(٠,٧٠٥)	٠,٠٤٤

من العمليات المستمرة العائدة لحاملي الأسهم العادية للشركة
إجمالي (الخسائر) الأساسية للسهم العائدة لحاملي الأسهم العادية للشركة

(٢) تسويات الأرباح / (الخسائر) المستخدمة في حساب الأرباح لكل سهم

٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(٥,٤٠٠,٠٥٩)	١٦,٦٣٥,٩٩٤
٤,١١٥,٣٥١	(١٦,٤٥٠,٦٩١)
(١,٢٨٤,٧٠٨)	١٨٥,٣٠٣

الأرباح / (الخسائر) الأساسية للسهم الواحد
الأرباح / (الخسائر) من العمليات المستمرة كما هو معروض في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة المختصرة
يخصم: (الأرباح) / الخسائر من العمليات المستمرة للحصص الغير مسيطرة
الأرباح / (الخسائر) العائدة لحاملي الأسهم العادية للشركة المستخدم في حساب الأرباح الأساسية لكل سهم

بلغ متوسط عدد الأسهم المرجح خلال الفترة ٤,٢٢٦,٤٦٤ ألف سهم.

(٣) نصيب السهم المخفض

يتم حساب النصيب المخفض للسهم في ربح الفترة بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية بالاثار الناتجة عن كل الأسهم العادية المحتملة المسببة لهذا الانخفاض ولا يوجد لدى المجموعة أسهم مخفضة محتملة في كل من ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ و ٣٠ يونيو ٢٠٢٥، لذا فإن نصيب السهم المخفض في الأرباح يعادل النصيب الأساسي للسهم في الأرباح.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٠ - أسس إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة

الاتفاق مع معايير المحاسبة المصرية

تم إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة للفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

لا تحتوي هذه القوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة على جميع المعلومات المطلوبة لإعداد القوائم المالية المجمعة السنوية الكاملة ويجب قراءتها بالاقتران مع القوائم المالية المجمعة السنوية للمجموعة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

إن السياسات المحاسبية المستخدمة في إعداد هذه المعلومات المالية الدورية المجمعة المختصرة متوافقة مع تلك المستخدمة في إعداد القوائم المالية المجمعة السنوية للسنة المالية المنتهية والفترات المالية المقارنة، فيما عدا تقديرات ضرائب الدخل (راجع إيضاح (٣-ج))

١١ - الأحكام الهامة في تطبيق السياسات المحاسبية للمجموعة

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

أ - إقتصاد التضخم المفرط

تطبق المجموعة حكماً شخصياً هاماً في تحديد مؤشرات التضخم المفرط في البلدان التي تعمل فيها، وما إذا كانت عملة التعامل للشركات التابعة لها، والشركات الشقيقة هي عملة إقتصاد التضخم المفرط.

تؤخذ في الاعتبار الخصائص المتعددة للبيئة الاقتصادية للسودان، والتي تشمل على سبيل المثال وليس الحصر، ما إذا كان:

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

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

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

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

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

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

بدأت مرحلة التشغيل الكامل في بداية عام ٢٠٢٠. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، التزمت الشركة المصرية للتكرير بجميع التعهدات المالية وغير المالية المنصوص عليها في اتفاقيات الدين المعاد هيكلتها.

وفقاً للبند الواردة في اتفاقية المساهمين والتي بموجبها تقوم المجموعة حتى الاتمام النهائي للمشروع لمدة عامين بالتحكم في اتخاذ القرارات الإدارية والتشغيلية للشركة المصرية للتكرير. بموجب هذه البنود، تتمتع المجموعة بالقدرة الكاملة على توجيه الأنشطة المعنية للشركة المصرية للتكرير حتى عامين بعد استيفاء شروط استكمال المشروع

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

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

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

خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد الدين الرئيسية بالكامل. بالإضافة إلى ذلك، وقّعت كل من الشركة العربية للتكرير والشركة المتخصصة للتكرير (SRC) والشركة المصرية للتكرير والمقرضون الثانويون على اتفاقية الدين الثانوي، والتي بموجبها تحتفظ شركة القلعة بالسيطرة على اتخاذ القرارات الجوهرية للشركة المصرية للتكرير وفقاً لشروط مماثلة إلى حد كبير للشروط السارية سابقاً، وذلك حتى تاريخ السداد النهائي الذي يتم فيه تسوية كافة الالتزامات المضمونة بالكامل، ولا يشترط بعده على المقرضين تقديم أي تمويل لشركة المصرية للتكرير.

وعلى الرغم من توقيع اتفاقية الدين الثانوي، تظل اتفاقية الدين المشترك سارية المفعول إلى حين نفاذ الأحكام الجوهرية لاتفاقية الدين الثانوي، والتي لا تصبح نافذة إلا في تاريخ استيفاء شروط المقرضين الرئيسيين، وهو التاريخ الذي تتلقى فيه الشركة المصرية للتكرير الإخطار المقابل من المقرضين الرئيسيين، وإلى حين قيام المقرضين الثانويين أيضاً بالتنازل عن حقوقهم بموجبها.

وبمجرد أن تصبح اتفاقية القرض الثانوي نافذة بالكامل، ستقوم الإدارة بإعادة تقييم أي أثر محتمل على سيطرة شركة القلعة على الشركة المصرية للتكرير.

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

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

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

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

عند تحديد المعالجة المحاسبية المناسبة للشركة المصرية للتكرير، Orient Investment properties Ltd والشركة العربية للتكرير، فقد طبقت الإدارة أحكامها الشخصية الهامة. حيث أنه إذا تغيرت أحكام الإدارة، فسيؤدي ذلك إلى استبعاد جميع الشركة العربية للتكرير (ARC) والشركة المصرية للتكرير التابعة لها. حالياً يتم جميع الشركة المصرية للتكرير بأجمالي أصول والتزامات تؤثر على قائمة المركز المالي الدورية المجمعة المختصرة بمبلغ حوالي ١٧٥,٢ مليار جنيه مصري و٦٩,٤ مليار جنيه مصري على التوالي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، وكذلك أرباح مجمعة قدرها ١٨,٦ مليار جنيه مصري عن فترة الستة أشهر. وتمثل أهم الأصول والالتزامات المجمعة للشركة المصرية للتكرير في رصيد الأصول الثابتة بمبلغ ١٢٨,٨ مليار جنيه مصري، والمدنيون التجاريون بمبلغ ٢,٦ مليار جنيه مصري، والدائنون التجاريون والأرصدة الدائنة الأخرى بمبلغ ٥,٣ مليار جنيه، والتزامات قروض بمبلغ ٣٩,١ مليار مصري.

ج - عملات التعامل لشركات المجموعة المختلفة

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

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

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

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

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

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

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

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

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

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

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

هـ - السيطرة على شركة دار الشروق

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

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

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

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

في ٢٧ مارس ٢٠٢٤، نقلت شركة القلعة حصتها المملوكة بشكل غير مباشر (٢٧,٢١٪) في شركة الوطنية للطباعة ش.م.م. (شركة تابعة لشركة جرانديفو) إلى شركة FHI، مع احتفاظ شركة القلعة بحق خيار الشراء هذه الحصة مرة أخرى خلال الفترة التي تنتهي في أقرب تاريخ من: (أ) انقضاء سنتين تقويميتين من تاريخ الإدراج العام الأولي للشركة المدرجة، أو (ب) ٣٠ يونيو ٢٠٢٦. وكانت شركة القلعة تجري مناقشات مع شركة FHI بشأن تمديد محتمل لفترة ممارسة خيار الشراء. قامت شركة القلعة بتجميع شركة الوطنية للطباعة ش.م.م. سابقاً لأنها كانت تمتلك السيطرة على شركتها الأم، جرانديفو، بسبب تعيين المديرين والسلطة الممنوحة بموجب اتفاقية المشاركة. وعلى الرغم من أن الصفقة في ٢٧ مارس ٢٠٢٤ أدت إلى فقدان السيطرة على جرانديفو بالإضافة إلى الملكية القانونية لأسهم شركة الوطنية للطباعة ش.م.م.، وفقاً للمبادئ الموضحة في المعيار المحاسبي المصري رقم ١٨ "الاستثمار في الشركات الشقيقة" فقد قررت إدارة المجموعة أن شركة القلعة تحتفظ بعوائد الملكية في شركة الوطنية للطباعة ش.م.م. خلال فترة خيار الشراء وكذلك من خلال النفوذ المؤثر على "شركة الوطنية للطباعة ش.م.م." "الشركة" من خلال القدرة على ممارسة خيار الشراء في أي وقت. في حالة ممارسة الخيار، يكون لشركة القلعة الحق في التصويت بما يتجاوز ٢٠٪، ويتم تخفيض سعر الخيار بأي أرباح تدفعها الشركة، مما يمنح شركة القلعة إمكانية الوصول الاقتصادي إلى الأرباح المتولدة حتى قبل ممارسة الخيار.

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

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

١٢ - الاستثمارية

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، تجاوزت الالتزامات المتداولة للمجموعة ٦١,٠ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٥٢,٨ مليار جنيه مصري) الأصول المتداولة البالغة ٥٣,٦ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٥,٩ مليار جنيه مصري) بمقدار ٧,٤ مليار جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٦,٩ مليار جنيه مصري).

تعتمد المجموعة ويتم تمويلها حالياً بالقروض والتسهيلات البنكية والتي بلغت ٧٥,٢ مليار جنيه مصري في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، ولديها نقدية وما في حكمها بقيمة ٣٠,٦ مليار جنيه مصري (بما في ذلك النقدية المجمدة التي ستستخدم لسداد الدين)، من إجمالي ١٢٩,٧ مليار جنيه مصري بقائمة المركز المالي المجمعة.

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، سجلت المجموعة أرباحاً بلغت حوالي ١٦,٦ مليار جنيه مصري، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى ارتفاع أسعار النفط، مما ساهم في تعزيز هامش ربح الشركة المصرية للتكرير، بالإضافة إلى تحسن أدائها عقب التوقف التشغيلي المخطط له مسبقاً والذي تم خلال العام الماضي. انخفض رصيد الخسائر المتراكمة للمجموعة ليصل إلى حوالي ٢٦,٢ مليار جنيه مصري كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٦,٤ مليار جنيه مصري). ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى كون جزء جوهري من أرباح الفترة مستحقاً للحصص غير المسيطرة، بالإضافة إلى خسائر إعادة تقييم خيار الشراء الخاص بجهاز مشروعات الخدمة الوطنية (NSPO). كما تتضمن إجمالي قروض المجموعة جزءاً جوهرياً مقوماً بالدولار الأمريكي، مما يفرض تحديات تتعلق بسداد هذه الالتزامات بالعملة الأجنبية. وقد أدى الانخفاض في قيمة الجنيه المصري مقابل الدولار الأمريكي خلال الفترة إلى الاعتراف بخسائر فروق عملة كبيرة أثرت سلباً على نتائج أعمال المجموعة.

وفي حال استمرار المجموعة في تحقيق أرباح غير كافية لتحقيق تدفقات نقدية من عملية التشغيل، فإن ذلك قد يؤثر سلباً على التدفقات النقدية التشغيلية اللازمة لتغطية احتياجات رأس المال العامل وسداد تكاليف التمويل وأقساط الديون، مما قد يؤثر سلباً على سيولة المجموعة.

الأمر الرئيسي التي أدت إلى وجود عدم تأكد جوهري هي كما يلي:

- حساسية التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة تجاه بعض العوامل الرئيسية (مثل أسعار النفط، تكاليف المواد الخام) وغيرها من العوامل الجيوسياسية مما يثير شكوكاً حول قدرة الإدارة على تلبية احتياجاتها من رأس المال العامل في حال حدوث تقلبات في هذه العوامل، خصوصاً في ظل التغيرات الاقتصادية الحالية نتيجة التطورات الجيوسياسية.

- اعتماد المجموعة على التوزيعات النقدية المستقبلية المتوقعة من شركاتها التابعة لتمويل سداد أقساط القروض والالتزامات الأخرى عند استحقاقها، والتي قد تتأثر بشكل كبير بأي تغييرات في التدفقات النقدية المتوقعة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٢ - الاستثمارية (تابع)

كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، لم تلتزم بعض الشركات التابعة للمجموعة، بما في ذلك شركة القلعة للاستثمارات المالية، ببعض التعهدات المالية الخاصة بالقروض كما موضح أدناه؛ وإذا لم تستطع المجموعة معالجة عدم الالتزام بالضمانات المالية و الغير مالية و القروض المتعثرة، فإن المجموعة سوف تتأثر سلباً.

تشير العوامل المالية المشار إليها أعلاه بجانب العوامل الموضحة أدناه إلى وجود حالة عدم تأكد جوهري على قدرة المجموعة في الاستثمارية:

(١) التسهيلات البنكية والضمانات:

وحالياً، تقوم الإدارة بمفاوضات مع المقرضين من أجل إعادة جدولة القروض و تسعى للحصول على تنازل ولكن المفاوضات قيد العمل.

شركة جلاسروك للزل وهي شركة تابعة لشركة اسيك للتأمين – لم تلتزم بقرض لحدى البنوك، وقد تم تصنيف كامل رصيد القرض البالغ ٢,٠٣ مليار جنيه مصري ضمن الالتزامات المتداولة. وتجرى الإدارة حالياً مفاوضات مع الجهة المقرضة، والتي وصلت إلى مرحلة متقدمة، بهدف إعادة جدولة شروط سداد القرض المتعثر على مدى سبع سنوات، بما يتوافق مع القدرة المالية للشركة التابعة على الوفاء بالتزاماتها.

ويظل هامش السيولة المتاح الناتج عن التدفقات النقدية المتوقعة لهذه الشركة التابعة حساساً لنتائج مفاوضات إعادة الهيكلة مع الجهة المقرضة، لا سيما إذا تم الاتفاق على فترة سداد أقصر من سبع سنوات. كما أنه في حال مطالبة البنك بسداد جميع الأقساط المتعثرة المستحقة حتى تاريخه، فقد يؤدي ذلك إلى عدم توافر تدفقات نقدية كافية لدى الشركة التابعة لتلبية احتياجاتها التمويلية خلال الاثني عشر شهراً التالية.

ومع ذلك، ونظراً للمرحلة المتقدمة التي وصلت إليها المفاوضات مع البنك، تظل الإدارة واثقة من اعتماد خطة إعادة الهيكلة المقترحة الممتدة على سبع سنوات. وبناءً عليه، تتوقع الإدارة استمرار عمليات الشركة التابعة في المستقبل المنظور ضمن المسار الطبيعي للعمال ودون الحاجة إلى تقليص جوهري لانشطتها، كما تتوقع أن تكون الشركة التابعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها.

- لم تلتزم شركة القلعة للاستثمارات المالية – الشركة الأم – بسداد بعض الالتزامات الخاصة بالبنوك المصرية. وقد تم تصنيف كامل رصيد القرض البالغ ٩,٧ مليار جنيه مصري كالتزام متداول. كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، قامت الشركة بسداد مبلغ ٤٤٦ مليون جنيه مصري والمتعلق بالتعويض عن فروقات سعر الصرف وتغيرات أسعار السهم. و بعد فترة القوائم المالية تم دفع مبلغ ٣٠ مليون جنيه مصري من إجمالي القسط الثاني.

وتوصلت الإدارة إلى مرحلة متقدمة من المناقشات مع الجهة المقرضة لتسوية الأقساط المتعثرة واستيفاء الشروط المعلقة، وتثق الإدارة في أن خطة السداد المقترحة من المرجح قبولها من قبل الجهة المقرضة.

- تعثرت الشركات التابعة المملوكة بالكامل لشركة القلعة، وهما **Trimestone** والشركة الوطنية للاستثمارات التكرير، في سداد بعض الأقساط المجدولة بموجب اتفاق إعادة الهيكلة الخاص بالمجموعة مع بنك المصرف العربي الدولي (إيضاح ١٦). ونتيجة لذلك، تم إعادة تصنيف الأرصدة القائمة ذات الصلة والبالغة ٨,٩ مليار جنيه مصري، بالإضافة إلى ٤,٢ مليار جنيه مصري تمثل الرصيد المتوقع التنازل عنه، إلى جانب الفوائد المستحقة المحسوبة وفقاً للاتفاقية السابقة، والتي لا تزال خاضعة لاستيفاء جميع الشروط المطلوبة، ضمن الالتزامات المتداولة. وتجرى المجموعة حالياً مناقشات مستمرة مع البنك العربي الدولي لإعادة موائمة جدول سداد التسهيل بما يتناسب مع التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة. وتتوقع الإدارة أن تُختم هذه المناقشات بنتائج إيجابية في المستقبل القريب.

(٢) توقعات التدفقات النقدية والاداء المالي

خلال ديسمبر ٢٠٢٤، نجحت الشركة المصرية للتكرير في إعادة هيكلة اتفاقيات التمويل الخاصة بها. وقد تضمنت شروط السداد الجديدة التزام الشركة بسداد مبالغ جوهريّة تبلغ حوالي ٥٥٩,٥ مليون دولار أمريكي خلال عامي ٢٠٢٥ و ٢٠٢٦.

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد مبلغ ٥٧٤,١ مليون دولار أمريكي للمقرضين الرئيسيين، متجاوز القيمة التي كان مقرر سدادها بموجب شروط الاتفاقية، مما أدى إلى انخفاض الرصيد المتبقي من الديون الرئيسية إلى ٦٣ مليون دولار أمريكي.

و في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، تم سداد كامل الرصيد المتبقي من الديون الرئيسية واعتمدت الجمعية العامة العادية توزيع الارباح خلال الربع الثالث. و علي الرغم من ذلك لم يتم توزيع الاربح خلال فترة القوائم المالية و ذلك قيد استكمال الاجرائات القانونية اللازمة، من المتوقع ان هذه التوزيعات المتوقعة إلى جانب زيادة رأس المال المخطط لها ان تحسن المرونة المالية لشركة القلعة. و من المستهدف ان التدفقات النقدية الواردة من زيادة رأس المال تمول الاستحواذ علي حصة غير مباشرة اضافية في الشركة المصرية للتكرير. بالإضافة إلى التدفقات النقدية الواردة من الشركات التابعة الأخرى ذات الأداء القوي، في دعم شركة القلعة وشركاتها التابعة المملوكة بالكامل في سداد القروض القائمة.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٢ - الاستثمارية (تابع)

وخلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد مبلغ ٢٤٤ مليون دولار أمريكي من الدين الثانوي.

وتظل توقعات التدفقات النقدية للشركة المصرية للتكرير حساسة للأداء التشغيلي وللتغيرات في أسعار النفط. وفي حال انخفاض أسعار النفط بنسبة ١٠٪، فإن ذلك سيؤدي إلى انخفاض التدفقات النقدية الواردة بنحو ٦٠ مليون دولار أمريكي.

تقييم توقعات التدفقات النقدية

قامت الإدارة بإعداد توقعات تفصيلية للتدفقات النقدية وخطط أعمال لكل شركة تابعة رئيسية وعلى مستوى المجموعة، بما يدعم قدرة المجموعة على الوفاء بالتزاماتها في تواريخ استحقاقها. وتخضع هذه التوقعات للمراجعة والتحديث المستمر لضمان مواكبة أحدث التطورات التشغيلية وظروف السوق. وقد أعدت هذه التوقعات استناداً إلى افتراضات تتعلق بالأداء التشغيلي وظروف السوق وأسعار النفط. كما قامت الإدارة بإجراء تحليلات حساسية للافتراضات الهامة والأحكام التي اتخذتها الإدارة لكل شركة تابعة في هذه التوقعات وقد استنتجت أن المجموعة قادرة على الوفاء بالتزاماتها باستخدام الموارد المتاحة في حدود الافتراضات المعقولة المتاحة.

تعتمد قدرة المجموعة على الاستمرار في نشاطها كمؤسسة مستمرة على التنفيذ الناجح لخطط الأعمال وتحقيق التدفقات النقدية الإيجابية المتوقعة، وكذلك على افتراض رئيسي يتمثل في موافقة البنوك ذات الصلة على إعادة هيكلة أو تأجيل القروض المتعثرة وعدم المطالبة بالسداد الفوري لها. وبناءً عليه، تم إعداد القوائم المالية المجمعة على أساس الاستمرارية في النشاط، ولا تتضمن أي تعديلات قد تصبح ضرورية في حال عدم تمكن المجموعة من الاستمرار.

وقد أخذت الإدارة في الاعتبار العوامل والخطط التالية عند تقييم قدرة المجموعة على الاستمرار في استخدام مبدأ الاستمرارية خلال الاثني عشر شهراً القادمة:

الأنشطة التشغيلية

الشركة المصرية للتكرير مشروع قومي استراتيجي بقدرة إنتاجية تبلغ ٤,٧ مليون طن من المنتجات المكررة سنوياً، منها ٢,٣ مليون طن من الديزل "Euro V" ما يمثل نحو ٣٠٪ - ٤٠٪ من واردات مصر الحالية و ٦٠٠ ألف طن من وقود الطائرات.

تعمل شركة المصرية للتكرير بكامل طاقتها منذ بداية عام ٢٠٢٠، ولديها عقود توريد طويلة الأجل غير قابلة للإلغاء مع الهيئة المصرية العامة للبترول لتوريد منتجات متنوعة لمدة ٢٥ عامًا.

خلال النصف الأول من عام ٢٠٢٦، شهدت أسعار النفط ارتفاع كبير بعد الصراع في منطقة الشرق الأوسط هذه الزيادة ستحسن الربح التشغيلي والأرباح قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك والتدفقات النقدية من أنشطة التشغيل للشركة المصرية للتكرير. وقد سجلت الشركة المصرية للتكرير أرباحاً تشغيلية بلغت ٢٢,٣ مليار جنيه مصري، وأرباحاً قبل الفوائد والضرائب والإهلاك والاستهلاك بلغت ٢٨,٨ مليار جنيه مصري، وتدفقات نقدية واردة من الأنشطة التشغيلية بلغت ٣١,٦ مليار جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦. بالإضافة إلى ذلك، خضعت الشركة المصرية للتكرير في يوليو ٢٠٢٣ لإغلاق مخطط له للإنتاج لمدة ١٧ يوماً لتنفيذ أعمال الصيانة الشاملة وإزالة الاختناقات، مما أدى إلى زيادة الطاقة الإنتاجية بنسبة ١٠٪ كما تم تنفيذ توقف مخطط آخر لمدة ٣٢ يوم. من منتصف أبريل حتى منتصف مايو ٢٠٢٥ بهدف تحسين الكفاءة التشغيلية. وقد أتاح هذا التوقف إجراء أعمال الصيانة الأساسية وتحسين العمليات، ومن المتوقع أن يسهم ذلك في تحسين الأداء خلال الفترات القادمة. واستناداً إلى التوقعات الحالية، من المتوقع أن تستمر الشركة المصرية للتكرير في تحقيق تدفقات نقدية إيجابية، بما يدعم قدرتها على الوفاء بالتزاماتها المالية وإمكانية توزيع أرباح على المساهمين. ومع ذلك، تظل توقعات التدفقات النقدية حساسة للتغيرات في مستويات العرض والطلب على النفط وكذلك للتغيرات في أسعاره. وقد ساهم الارتفاع المستمر في أسعار النفط منذ الربع الثاني من عام ٢٠٢٦ في دعم أداء الشركة المصرية للتكرير. وبناءً على ذلك، ترى إدارة القلعة أن التدفقات النقدية المستقبلية الفعلية وتوزيعات الأرباح المرتبطة بها قد تفوق الافتراضات المستخدمة في إعداد التوقعات الحالية.

- انخفضت إيرادات شركة التكمال (شركة تابعة للشركة الوطنية للتنمية والتجارة) السودان انخفاض طفيف إلى ١,٩٩ مليار جنيه مصري خلال الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، مقارنة بـ ٢,٠٤ مليار جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ ويرجع هذا الانخفاض بشكل أساسي إلى انخفاض الشد في قيمة الجنيه السوداني بالمقارنة بالجنيه المصري.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٢ - الاستثمارية (تابع)

- حققت شركة أسيك للتأمين وشركاتها التابعة إيرادات بلغت ٢,٤٥ مليار جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، ويرجع ذلك بشكل رئيسي إلى تحسن أداء شركة جلاس روك نتيجة زيادة أحجام المبيعات بالسوق المحلي وأسواق التصدير لكل من منتجات الصوف الزجاجي والصوف الصخري، إلى جانب ارتفاع الطلب في قطاع الأسمنت، والذي يمثل المصدر الرئيسي لإيرادات أسيك للتأمين. كما جاء هذا الأداء مدعوماً بشكل إضافي من قبل شركة أسكوم لتصنيع الكربونات والكيماويات في ضوء زيادة أحجام الإنتاج نتيجة تشغيل خطي طحن رقم ٥ و ٦ في شهري أبريل وأغسطس على التوالي. وستواصل الإدارة العمل على توسيع صادراتها والمضي قدماً في استراتيجية تنويع قنوات المبيعات من خلال توجيه جهود تطوير الأعمال نحو مناطق تصدير جديدة. وستعمل هذه الاستراتيجية كأداة تحوط ضد مخاطر تقلبات أسعار الصرف، كما ستتيح لأسكوم الاستفادة من ديناميكيات أفضل لرأس المال العامل في السوق المحلية، وتحسن التدفقات النقدية، وتحقيق هوامش ربح جيدة.
- حققت شركة فالكون – مزارع دينا إيرادات بلغت ٢,٤ مليار جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، مقارنةً بإيرادات بلغت ٢ مليار جنيه مصري خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥. وجاء هذا التوسع في الإيرادات مدفوعاً بتحسين العمليات في مزارع دينا، بالإضافة إلى استفادة إيرادات شركة الاستثمارية لمنتجات الألبان من ارتفاع أسعار البيع وإطلاق منتجات جديدة، مما أدى إلى تدفقات نقدية إيجابية بلغت ٢٣٨ مليون جنيه مصري في الفترة المالية المنتهية في يونيو ٢٠٢٦. وتتوقع الشركة زيادة في التدفقات النقدية التشغيلية الإيجابية في العامين المقبلين، مما يعكس مكانتها القوية في السوق ومبادراتها الاستراتيجية.
- ارتفعت إيرادات شركة Citadel Capital Transportation Opportunities LTD بنسبة ١٨% مقارنة بالعام الماضي. ويرجع هذا النمو في الإيرادات مدفوع بزيادة أحجام التداول من الحاويات المكافئة لعشرين قدماً وأحجام دخول الحاويات المبردة. وقد قابل هذا النمو جزئياً انخفاض إيرادات التخزين نتيجة تراجع أحجام.

بناءً على ما ورد أعلاه، فإن الإدارة واثقة من أن المجموعة ستستمر في توليد تدفقات نقدية لتلبية المتطلبات التشغيلية وبعض متطلبات السيولة على المجموعة

الوضع المالي والسيولة

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

١) الشركة المصرية للتكرير

إعادة هيكلة الديون:

إعادة هيكلة الديون: في ٢٠ ديسمبر ٢٠٢٤، نجحت الشركة المصرية للتكرير في إعادة هيكلة ديونها الرئيسية والثانوية، وأصبحت ملتزمة بالكامل بجميع التعهدات المالية وغير المالية بموجب اتفاقيات إعادة هيكلة الدين. وكجزء من هذه الاتفاقية، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد إجمالي مبلغ ٣٣,٣ مليون دولار أمريكي كرسوم وفوائد تأخير. بالإضافة إلى ذلك، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد مبلغ ٢٣٣,٦ مليون دولار أمريكي للمقرضين الرئيسيين ومبلغ ٤٨,١ مليون دولار أمريكي للمقرضين الثانويين وفقاً لاتفاقية إعادة الهيكلة. وبلغ رصيد الديون الرئيسية صفر مليون دولار أمريكي كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، مقارنة برصيد أولي بلغ ٢,٣٥ مليار دولار أمريكي. كما بلغ رصيد الديون الثانوية ٧٩٤,٨ مليون دولار أمريكي، ومن المتوقع الانتهاء من سدادها بحلول عام ٢٠٣٠.

القروض القائمة: بلغت القروض الثانوية القائمة للشركة المصرية للتكرير كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ نحو ٣٩,١ مليار جنيه مصري. في حين أنه تم سداد الديون الرئيسية بالكامل في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٢ - الاستثمارية (تابع)

وخلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، نجحت الشركة المصرية للتكرير في سداد مبلغ ٥٧٤,١ مليون دولار أمريكي للمقرضين الرئيسيين، وذلك ضمن جدول السداد المجدول، وسداد الفوائد، والية السحب النقدي، وذلك نتيجة للتدفقات النقدية المتولدة من العمليات. تم دفع المبالغ نتيجة من النقدية ناتجة من أنشطة التشغيل.

وفي ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد كامل رصيد الديون المستحقة للمقرضين الرئيسيين، وأصبحت مؤهلة لتوزيع أرباح على مساهميها بعد الحصول على موافقة الجمعية العامة العادية. وخلال الربع الثالث من ٢٠٢٦، تم الإعلان عن توزيعات الأرباح واعتمادها من قبل الجمعية العامة العادية لتوزيعها على المساهمين. كما قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد مبلغ ٢٤٤ مليون دولار أمريكي للمقرضين الثانويين بعد نهاية الفترة.

تلتزم الشركة المصرية للتكرير باستراتيجيتها المالية الهادفة إلى تعزيز النمو المستدام وتحقيق استقرار مالي طويل الأجل. وتواصل الشركة العمل على تحسين أدائها المالي والتشغيلي، وتحقيق قيمة مضافة لمساهميها من خلال استثمارات حكيمة وإدارة فعالة للموارد

٢) الشركة الوطنية للتنمية والتجارة (الأسمنت):

خلال الربع الأول من عام ٢٠٢٤، قامت المجموعة بإعادة هيكلة الديون المتبقي من المديونية المستحقة لبنك قطر الوطني بإجمالي مبلغ قدره ٥٥٩ مليون جنيه مصري، والتزمت منذ ذلك الحين بجميع التزامات السداد المُجدولة في مواعيدها المحددة. وقد أسهمت عملية إعادة الهيكلة هذه، إلى جانب التسويات الأخرى التي تم استكمالها على مستوى الشركة الوطنية للتنمية والتجارة، في تخفيف عبء الديون بشكل جوهري، وتحسين قدرة الشركة على توليد التدفقات النقدية، ومنح الإدارة المرونة اللازمة للتركيز على النمو والكفاءة التشغيلية

خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، قامت الشركة الوطنية للتنمية والتجارة بسداد كامل الدين المتبقي المستحق لبنك قطر الوطني. بالإضافة إلى ذلك، خلال عام ٢٠٢٥، قامت الشركة الوطنية للتنمية والتجارة بتحويل مبلغ إجمالي قدره ٤٩٠ مليون جنيه مصري إلى شركة القلعة لسداد قرض المساهمين، والذي تم استخدامه في خدمة بعض الالتزامات المالية للمجموعة. وتتوقع الإدارة تحقيق مبلغ أعلى خلال عام ٢٠٢٦، من خلال توزيعات أرباح من إحدى الشركات التابعة لشركة الوطنية للتنمية والتجارة، بالإضافة إلى التدفقات النقدية الناتجة عن شركات تابعة أخرى ذات أداء قوي. و كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، قامت شركة الوطنية للتنمية والتجارة بدفع مبلغ إضافي قدره ١٦١ مليون جنيه. ومن المتوقع أن تدعم هذه التدفقات النقدية وضع السيولة للمجموعة وقدرتها على الوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها

٣) شركة أسبك للتعدين (قطاع التعدين):

خلال عام ٢٠٢٥، قامت أسكوم بالاستثمار في الاستحواذ على نسبة ٩٠% من شركة Ostool، التي تعمل في قطاع نقل البضائع البري. ومن المتوقع أن يتم الاستفادة المثلى من أصول الشركة لدفع نمو الإيرادات، كما يُتوقع أن يؤدي دمج عمليات الشركة الحالية إلى تحقيق قيمة أكبر، بما يعظم العوائد لأسكوم وشركاتها التابعة، ويدعم التوسع في العمليات وتعزيز توليد تدفقات نقدية إيجابية.

خلال عامي ٢٠٢٤ و ٢٠٢٥، نجحت الإدارة في إتمام مفاوضات الديون وإعادة هيكلتها لكل من شركة ERC وشركة القلعة وشركاتها التابعة المملوكة بالكامل، مما أدى إلى خفض حالات الإخلال والتعثر إلى ٢٤,٩ مليار جنيه مصري كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

المبادرات الرئيسية:

- ستواصل الإدارة التركيز على تحديد المواقع الاستراتيجية للعمال الشركة المصرية للتكرير وباقي استثماراتها وإعطاء الأولوية للنمو.
- تعتزم الإدارة دفع عجلة نمو الشركة من خلال مواصلة سياساتها لضخ استثمارات إضافية صغيرة في شركاتها التابعة بهدف زيادة تدفقاتها النقدية وخفض ديونها منسوبة للتدفقات النقدية مما سيكون له نتائج إيجابية مستقبلاً
- تدرس مجموعة شركات القلعة مجموعة من الاستثمارات متوسطة الحجم والخضراء الموجهة للتصدير، وهي استثمارات ذات قيمة مضافة محلية عالية.
- كما واصلت المجموعة الاستفادة من برنامج الحكومة لدعم الصادرات والذي عزز التدفقات النقدية خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.
- وتقوم الإدارة أيضاً بتقييم إمكانية قيد عدد من الشركات التابعة سريعة النمو التابعة للمجموعة خلال الفترات القادمة، بهدف جمع التمويل، وتعزيز المرونة المالية، ودعم استراتيجية خفض المديونية للمجموعة بشكل أكبر.

بناءً على عوامل التشغيل والسيولة المذكورة أعلاه بالإضافة إلى المبادرات الأخرى، ترى إدارة المجموعة أن المجموعة من المتوقع أن تستمر في تعزيز الأصول والوفاء بالالتزامات في إطار العمل المعتاد لها وأنها لا تزال قائمة على مبدأ الاستثمارية.

لذلك تم إعداد القوائم المالية المجمعة للمجموعة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ على أساس مبدأ الاستثمارية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٣ - أحداث هامة

(أ) قررت الجمعية العامة العادية لشركة القلعة في ٣٠ مايو ٢٠٢٤ الموافقة على العرض المقدم من شركة Qalaa Holding Restructuring Ltd (QHRI)، وهي شركة تأسست وفقاً لقوانين جزر العذراء البريطانية، من قبل مالكي شركة Citadel Capital Partners Ltd. (المساهم الرئيسي في القلعة)، لشراء الدين الخارجي المستحق على القلعة لصالح بعض البنوك والمؤسسات المالية المشاركة في اتفاقية القرض المجمع المؤرخة في ١ فبراير ٢٠١٢. وتم شراء الدين بمبلغ يعادل ٢٠٪ من الرصيد الأساسي المتبقي للمقرضين الذين قبلوا عرض الشراء، على أن يتم السداد بالدولار الأمريكي في حساب بنكي دولي يحدده المقرضون المشاركون. وقد تم عرض فرصة المشاركة في شراء الدين على جميع مساهمي القلعة من خلال تمويل QHRI مقابل سند دين تصدره الأخيرة. وتم تنفيذ شراء الدين الرئيسي اعتباراً من ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٤، وأصبح المساهمون المشاركون في القلعة هم المستفيدون من الدين المُشترى. وتم تحويل الدين من قبل القلعة من خلال زيادة رأس المال، وتساهم هذه الاتفاقية في تقليل مستويات الدين وتكاليف التمويل لشركة القلعة.

في ٣ يونيو ٢٠٢٥، حصلت شركة القلعة على تقرير الفحص الفني من قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، والذي قام بمراجعة أرصدة الدائنين الخاصة بالمساهمين وأقر بأن إجمالي رصيد الدائنين المستحق للمساهمين يبلغ ٢٤٠,٧٥٢,٣٢٣ دولاراً أمريكياً. ويُورَّع هذا الرصيد بواقع ٦٠,٨٥٢,٠٣٢ دولاراً لصالح شركة CCP و ١٧٩,٩٠٠,٢٩١ دولاراً لصالح شركة QHRI، وقد تم استخدام هذه المبالغ في زيادة رأس المال المُصدر.

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 مؤرَّعة 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.

في 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 ال ٩,١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه إلى ٢١,١٣٢,٣٢٠,٠٠٠ جنيه، مؤرَّعا على ٤,٢٢٦,٤٦٤,٠٠٠ سهم، جميعها أسهم نقدية، مُصدر والمدفوع من تشمل ٣,٢١٦,٤٧٢,٧٨١ سهم عادي و ١,٠٠٩,٩٩١,٢١٩ سهم مُمتاز.

(ب) بتاريخ ٢٣ يونيو ٢٠٢٥، وافق مجلس إدارة شركة أسيك للتعيين بالإجماع على مقترح الاستحواذ على نسبة ٩٠٪ من أسهم شركة أسطول للنقل ش.م.م، التابعة لشركة راية القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م. وسيتم تنفيذ هذا الاستحواذ الاستراتيجي من خلال إحدى الشركات التابعة لاسيك للتعيين مقابل إجمالي قيمة شراء تبلغ ٦٤١ مليون جنيه مصري. كما وافق مجلس الإدارة بالإجماع على الاستعانة بمستشار مالي مستقل لتقييم الصفقة.

في ٢ يونيو ٢٠٢٦، قامت الهيئة العامة للرقابة المالية بإعتماد تقييم المستشار المالي المستقل (IFA) الخاص بشركة أسطول. وافق مجلس إدارة شركة أسيك للتعيين على تقرير المستشار المالي المستقل وعلى الاستحواذ على نسبة ٩٠٪ من أسهم شركة أسطول للنقل البري من خلال إحدى شركاتها التابعة، وقد تم نقل ملكية الأسهم في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

(ج) قامت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠٢٦ بخفض أسعار الفائدة بمقدار ١٠٠ نقطة أساس.

(د) خلال بدايات عام ٢٠٢٦، اندلع نزاع مسلح واسع النطاق في إيران وامتد إلى عدد من دول منطقة الشرق الأوسط، مما أدى إلى زيادة حالة عدم الاستقرار الإقليمي. ومن المتوقع أن يكون لهذه الأحداث تداعيات اقتصادية جوهريّة على الاقتصاد العالمي ومنطقة الشرق الأوسط. وتواصل الإدارة متابعة هذه التطورات عن كثب، كما تقوم حالياً بتقييم مدى تأثير هذه الأحداث على أنشطة المجموعة ونتائج أعمالها.

(هـ) خلال الربع الثاني من عام ٢٠٢٦، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد الدين الرئيسي بالكامل. بالإضافة إلى توقيع كل من الشركة العربية للتكرير، الشركة المتخصصة للتكرير والشركة المصرية للتكرير والمقرضين الثانويين اتفاقية الدين الثانوي، والتي بموجبها تحتفظ شركة القلعة بالسيطرة على القرارات الجوهرية لشركة المصرية للتكرير وفقاً لشروط مماثلة إلى حد كبير للشروط السارية سابقاً وذلك حتى تاريخ السداد النهائي الذي يتم فيه تسوية كافة الالتزامات المضمونة بالكامل ولا يشترط بعده على المقرضين تقديم أي تمويل لشركة المصرية للتكرير. ومن الجدير بالذكر أن اتفاقية الدين الثانوي تنص صراحة على السماح للشركة المصرية للتكرير بإجراء توزيعات من حساب التوزيعات، بما في ذلك توزيعات الأرباح، كما تسمح لمساهميها باستلام تلك التوزيعات. وعليه، فإن تحويل توزيعات الأرباح من الشركة المصرية للتكرير إلى شركة القلعة يظل مسموح به بموجب الاتفاقية الجديدة. هذا الأمر يدعم التدفقات النقدية المتوقعة للمجموعة ويعزز قدرتها على الوفاء بالتزاماتها المتبقية.

شركة القلعة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
وشركاتها التابعة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة المختصرة – عن فترة الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالألف جنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٤ - أحداث لاحقة

- (أ) خلال الربع الثالث من عام ٢٠٢٦، قامت الشركة المصرية للتكرير بسداد مبلغ ٢٤٤ مليون دولار أمريكي للمقرضين الثانويين، مما أدى إلى خفض رصيد الديون الثانوية إلى ٥٦٥ مليون دولار أمريكي.
- (ب) في ٨ يوليو ٢٠٢٦، توصلت المجموعة إلى اتفاق مع شركة أسمنت جنوب الوادي لتسوية حكم التحكيم الصادر في عام ٢٠٢٤ لصالح شركة أسيك للهندسة، بصافي مبلغ قدره ٣٣ مليون جنيه مصري. وبموجب الاتفاق، ستقوم شركة أسمنت جنوب الوادي بنقل بعض الحصص في كيانات مرتبطة بالمجموعة إلى إحدى الشركات التابعة المملوكة بالكامل لشركة القلعة، وذلك بإجمالي مقابل قدره ٧,٥ مليون دولار أمريكي و ٢٥ مليون جنيه مصري. وبعد خصم مبلغ التحكيم، سيتم سداد الرصيد المتبقي على أقساط تنتهي في عام ٢٠٢٨، مع قيام شركة قلعة بتقديم ضمان لالتزامات شركاتها التابعة.
- (ج) دخل نظام الإثابة والتحفيز للعاملين، والذي تمت الموافقة عليه من قبل الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ١٨ يناير ٢٠٢٣ واعتماده من الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٥ سبتمبر ٢٠٢٣، حيز التنفيذ بعد تاريخ القوائم المالية. وقد قامت لجنة المكافآت والمزايا والترشحات بمنح أسهم للعاملين والمديرين والأعضاء التنفيذيين بمجلس الإدارة المستوفين لشروط الاستحقاق بما يمثل ٥٪ من أسهم الشركة المصدرة. وتمنح هذه الأسهم دون مقابل، وتخضع لفترة استحقاق وحظر تصرف لمدة ثلاث سنوات. ولم يتم حتى تاريخ القوائم المالية إصدار أو نقل أي أسهم إلى المستفيدين من النظام.
- (د) في ١٠ سبتمبر ٢٠٢٦، وافق مجلس الإدارة على شراء حصة غير مباشرة إضافية في الشركة المصرية للتكرير، مما سيؤدي إلى زيادة نسبة الملكية غير المباشرة الفعلية للمجموعة من ١٣,٠٪ إلى ٢٧,١٪. ومن المتوقع إتمام الصفقة خلال شهر ديسمبر ٢٠٢٦، وذلك مشروط باستيفاء الشروط والأحكام المتفق عليها.
- كما وافق مجلس الإدارة على زيادة نقدية لرأس المال المصدر والمدفوع لقدامى المساهمين بالقيمة الاسمية، ليرتفع من نحو ٢١,١ مليار جنيه مصري إلى ٢٥,٠ مليار جنيه مصري. وتهدف متحصلات زيادة رأس المال إلى تمويل عملية شراء أسهم الشركة المصرية للتكرير، وسداد الالتزامات القائمة، وتفعيل جزء مبدئي من حق خيار الشراء لإعادة شراء أسهم شركة طاقة عربية من خلال الاستحواذ على نسبة قدرها ٥٪ من إجمالي أسهمها.