شركة الأهلى للتنمية والإستثمار

" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية الدورية المستقلة

عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠٢٦

وتقرير الفحص المحدود عليها

| المحتويات | رقم الصفحة |
|---|---|
| تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة | |
| قائمة المركز المالى المستقلة | ١ |
| قائمة الدخل المستقلة | ٢ |
| قائمة الدخل الشامل المستقلة | ٣ |
| قائمة التغير في حقوق الملكية المستقلة | ٤ |
| قائمة التدفقات النقدية المستقلة | ٥ |
| الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة | ٦- ١٧ |
| أهم السياسات المحاسبية المطبقة | ١٨- ٢٦ |

بيكر تلي

محمد هلال و وحيد عبدالغفار

مبنى دجله فيو – الطريق الدائري
القطامية – القاهرة – مصر

ت: ٠١٠٣,٤,٨,٩ ٢٧٢٥ ٢+

س ١١ قطعة ١١ – الشطر العاشر
أمام كارفور المعادى
زهراء المعادى، القاهرة، مصر

ت: ٣١,٣٢,٣٣,٣٤ ٢٣١٠١٠ ٢+

٨٧ شارع رمسيس – القاهرة – مصر

ت: ٤٨١٠ ٢٥٧٤ ٢+ / ٠٧٨٥ ٢٥٧٧ ٢+

info@bakertillyeg.com
www.bakertillyeg.com

## تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

**إلى السادة/ مجلس إدارة شركة الأهلى للتنمية والإستثمار**

### المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المستقلة المرفقة لشركة الأهلى للتنمية والإستثمار - شركة مساهمة مصرية - في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وكذا القوائم المستقلة للدخل والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية المستقلة والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء إستنتاج على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة 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 المستقلة عمل إستفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي لا يمكننا الحصول علي تأكد بأننا سنصبح علي دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم إكتشافها في عملية المراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة.

### الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المستقل لشركة الأهلى للتنمية والإستثمار في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وعن أدائها المالي المستقل وتدفقاتها النقدية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

مراقب الحسابات

أحمد محمد محمد أبو العطا

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٢٩)

Bakertilly محمد هلال ووحيد عبد الغفار

محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في: ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

شركة الأهلي للتنمية والإستثمار

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ مارس ٢٠٢٦

| (جميع المبالغ بالجنيه المصري) | إيضاح | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|---|
| الأصول | | | |
| الأصول غير المتداولة | | | |
| إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | (٢) | ٨٠ ٤٧٧ ٤١٢ | ٨٠ ٤٧٧ ٤١٢ |
| إستثمارات مالية في شركات تابعة وشقيقة | (٤) | ١٥٠ ٣٠٢ ٩٢٠ | ١٥٠ ٣٠٢ ٩٢٠ |
| أصول ثابتة | (٥) | ١٢٠ ٦٢٤ | ١٤٥ ٦٤٤ |
| أصول حق إنتفاع - عقود الإيجار | (٦) | ٩٥٧ ٩٦٨ | -- |
| أصول ضريبية مؤجلة | (٢٠-١) | ٤ ٢٩٧ ٦٧٤ | ٤ ٣٢٦ ٤٦٨ |
| إجمالي الأصول غير المتداولة | | ٢٣٦ ٢٥٦ ٦٤٨ | ٢٣٥ ٢٥٢ ٥٢٤ |
| الأصول المتداولة | | | |
| إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | (٧) | ١٠٤ ٦٧٩ | ٥٤ ٨٤١ |
| مستحق على الأطراف ذات العلاقة | (٨) | ٦٥ ٥٦١ | — |
| مدينون وأرصدة مدينة أخرى | (٩) | ٢٦ ٠٠١ ٢٦٥ | ٢٤ ٠٢١ ١١١ |
| النقدية وما في حكمها | (١٠) | ٣٠ ٨٦٤ | ٩٤ ٣٩٦ |
| إجمالي الأصول المتداولة | | ٢٦ ٢٠٢ ٣٦٩ | ٢٤ ١٧٥ ٨٤٨ |
| إجمالي الأصول | | ٢٦٢ ٤٥٩ ٠١٧ | ٢٥٩ ٤٢٨ ٣٧٢ |
| حقوق الملكية | | | |
| رأس المال المصدر والمدفوع | (١٤) | ١٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠ | ١٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠ |
| إحتياطي قانوني | (١٠-٢٨) | ١٠ ١٨٤ ٥٢١ | ١٠ ١٨٤ ٥٢١ |
| إحتياطي القيمة العادلة - إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | | ٢٢ ٠٧٨ ١٩٥ | ٢٢ ٠٧٨ ١٩٥ |
| أرباح مرحلة | | ٤ ٩٤٠ ٦٩٩ | ١٠ ٤٩٤ ٣٧٤ |
| إجمالي حقوق الملكية | | ٢١٧ ٢٠٣ ٤١٥ | ٢٢٢ ٧٥٧ ٠٩٠ |
| الإلتزامات | | | |
| الإلتزامات المتداولة | | | |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى | (١١) | ١٣ ٠١٨ ٢١٩ | ٨ ٣٩٦ ٩٨٦ |
| مخصصات أخرى | (٢٢) | ١٩ ٩٣١ ٩٢٢ | ١٩ ٦٣١ ٩٢٢ |
| إلتزامات منفوعات عقود الإيجار | (١٣) | ١ ١٠٢ ١٠٨ | -- |
| مستحق للأطراف ذات العلاقة | (١٢-١) | ١١ ٢٠٢ ٣٥٣ | ٨ ٦٤٢ ٣٧٤ |
| إجمالي الإلتزامات المتداولة | | ٤٥ ٢٥٥ ٦٠٢ | ٣٦ ٦٧١ ٢٨٢ |
| إجمالي الإلتزامات | | ٤٥ ٢٥٥ ٦٠٢ | ٣٦ ٦٧١ ٢٨٢ |
| إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات | | ٢٦٢ ٤٥٩ ٠١٧ | ٢٥٩ ٤٢٨ ٣٧٢ |

الإيضاحات والسياسات المرفقة من صفحة (٦) إلى صفحة (٢٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

أحمد وليد حسن
المدير العام للشئون المالية والإدارية

توفيق صلاح الدين أحمد ديب
نائب رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

أحمد سعد الدين عبده أبو هنديه
رئيس مجلس الإدارة



شركة الأهلي للتنمية والاستثمار ش.م.م
AL AHLY FOR DEVELOPMENT AND INVESTMENT S.A.E.

شركة الأهلى للتنمية والإستثمار

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل المستقلة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠٢٦

| (جميع المبالغ بالجنيه المصري) | إيضاح | عن الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|
| | | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٥ |
| إيرادات النشاط | | | |
| إيراد توزيعات | (١٦) | ١ ٠٥٦ ٠٠٣ | ٢ ٦١١ |
| أرباح بيع إستثمارات مالية | (١٨) | -- | ٢٥٠ ٤٧٠ |
| أتعاب إستشارية وإدارية | (١٥) ، (١٢-٢) | ٨١٠ ٠٠٠ | ٢٤٢ ٥٦٣ |
| إيراد فوائد | | ٥٥٨ | ٤٠١ |
| إجمالي إيرادات النشاط | | ١ ٨٦٦ ٥٦١ | ٤٩٦ ٠٤٥ |
| مصروفات إدارية وعمومية | (١٩) | (٦ ٩١١ ٩٣٠) | (٦ ٧٢٨ ٥٥٢) |
| إهلاك أصول ثابتة | (٥) | ( ٢٥ ٠٢٠) | ( ٢٤ ٦٢٢) |
| مخصصات أخري | (٢٢) | ( ٣٠٠ ٠٠٠) | ( ٣٠٠ ٠٠٠) |
| إستهلاك أصول حق إنتفاع | (٦) | ( ١٣٦ ٨٥٣) | ( ١٠٤ ٦١٣) |
| فائدة إلتزام مدفوعات عقود الإيجار | (١٣) | ( ٧ ٢٨٧) | ( ٢١ ٦٨٧) |
| صافى الدخل من الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | (١٧) | ( ١ ٤٠٣) | ( ٤٩٣) |
| إجمالى المصروفات | | (٧ ٣٨٢ ٤٩٣) | (٧ ١٧٩ ٩٦٧) |
| صافي خسائر النشاط | | (٥ ٥١٥ ٩٣٢) | (٦ ٦٨٣ ٩٢٢) |
| خسائر إئتمانية متوقعة | (٢١) | ( ٣ ٢٤٤) | ( ٤١٢ ٦٣٥) |
| فروق ترجمة الأرصدة بالعملات الأجنبية | | ( ٧٥) | - |
| الخسائر قبل الضرائب | | (٥ ٥١٩ ٢٥١) | (٧ ٠٩٦ ٥٥٧) |
| ضريبة الدخل | (٢٠) | ( ٣٤ ٤٢٤) | ٦٨ ٥٤٧ |
| صافي خسائر الفترة | | (٥ ٥٥٣ ٦٧٥) | (٧ ٠٢٨ ٠١٠) |
| نصيب السهم في الخسائر | (٢٣) | (٠,٣١) | (٠,٣٩) |

الإيضاحات والسياسات المرافقة من صفحة (٦) إلى صفحة (٢٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة الأهلى للتنمية والإستثمار

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل المستقلة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠٢٦

| (جميع المبالغ بالجنيه المصري) | عن الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|
| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٥ |
| صافى خسائر الفترة | (٥ ٥٥٣ ٦٧٥) | (٧ ٠٢٨ ٠١٠) |
| **بنود الدخل الشامل الأخر :** | | |
| التغير في القيمة العادلة - إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | -- | ٥٠٤ ٠٠٠ |
| أرباح بيع أدوات حقوق ملكية من خلال الدخل الشامل | -- | (١ ٣٠٥ ٩٧٧) |
| إجمالى بنود الدخل الشامل الأخر | -- | (٨٠١ ٩٧٧) |
| إجمالى الدخل الشامل | (٥ ٥٥٣ ٦٧٥) | (٧ ٨٢٩ ٩٨٧) |

الإيضاحات والسياسات المرافقة من صفحة (٦) إلى صفحة (٢٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة الأهلى للتنمية والإستثمار

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير فى حقوق الملكية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية فى ٣١ مارس ٢٠٢٦

| (جميع المبالغ بالجنيه المصري) | رأس المال المصدر والمدفوع | إحتياطى قانونى | إحتياطى القيمة العادلة - إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | (خسائر) أرباح مرحلة | الإجمالى |
|---|---|---|---|---|---|
| الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ | ١٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠ | ١٠ ١٨٤ ٥٢١ | ٢ ٥٠٩ ١٩٥ | ( ٢٩ ٠٢٥ ١٠٨) | ١٦٣ ٦٦٨ ٦٠٨ |
| **بنود الدخل الشامل** | | | | | |
| خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ | -- | -- | -- | ( ٧ ٠٢٨ ٠١٠) | ( ٧ ٠٢٨ ٠١٠) |
| التغير في القيمة العادلة - إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | -- | -- | ٥٠٤ ٠٠٠ | -- | ٥٠٤ ٠٠٠ |
| أرباح بيع أدوات حقوق ملكية من خلال الدخل الشامل | | -- | ( ١ ٣٠٥ ٩٧٧) | ١ ٣٠٥ ٩٧٧ | -- |
| **إجمالي بنود الدخل الشامل الأخر** | -- | -- | ( ٨٠١ ٩٧٧) | ( ٥ ٧٢٢ ٠٣٣) | ( ٦ ٥٢٤ ٠١٠) |
| الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٥ | ١٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠ | ١٠ ١٨٤ ٥٢١ | ١ ٧٠٧ ٢١٨ | ( ٣٤ ٧٤٧ ١٤١) | ١٥٧ ١٤٤ ٥٩٨ |
| الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦ | ١٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠ | ١٠ ١٨٤ ٥٢١ | ٢٢ ٠٧٨ ١٩٥ | ١٠ ٤٩٤ ٣٧٤ | ٢٢٢ ٧٥٧ ٠٩٠ |
| **بنود الدخل الشامل** | | | | | |
| خسائر الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ | -- | -- | -- | ( ٥ ٥٥٣ ٦٧٥) | ( ٥ ٥٥٣ ٦٧٥) |
| **إجمالي بنود الدخل الشامل** | -- | -- | -- | ( ٥ ٥٥٣ ٦٧٥) | ( ٥ ٥٥٣ ٦٧٥) |
| الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ١٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠ | ١٠ ١٨٤ ٥٢١ | ٢٢ ٠٧٨ ١٩٥ | ٤ ٩٤٠ ٦٩٩ | ٢١٧ ٢٠٣ ٤١٥ |

الإيضاحات والسياسات المرافقة من صفحة (٦) إلى صفحة (٢٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

شركة الأهلى للتنمية والإستثمار

(شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

| (جميع المبالغ بالجنيه المصري) | إيضاح | عن الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|---|
| | | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٥ |
| **التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل** | | | |
| خسائر الفترة قبل الضرائب | | (٥ ٥١٩ ٢٥١) | (٧ ٠٩٦ ٥٥٧) |
| يتم تسويتة كما يلى: | | | |
| إهلاك أصول ثابتة | (٥) | ٢٥ ٠٢٠ | ٢٤ ٦٢٢ |
| صافى الدخل من إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | (١٧) | ١ ٤٠٣ | ٤٩٣ |
| مخصصات أخري | (٢٢) | ٣٠٠ ٠٠٠ | ٣٠٠ ٠٠٠ |
| خسائر إئتمانية متوقعة | (٢١) | ٣ ٢٤٤ | ٤١٢ ٦٣٥ |
| إستهلاك أصول حق انتفاع | (٦) | ١٣٦ ٨٥٣ | ١٠٤ ٦١٣ |
| فائدة إلتزامات مدفوعات عقود الإيجار | (١٣) | ٧ ٢٨٧ | ٢١ ٦٨٧ |
| إيراد توزيعات | (١٦) | (١ ٠٥٦ ٠٠٣) | ( ٢ ٦١١) |
| أرباح بيع إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | (١٨) | -- | ( ٢٥٠ ٤٧٠) |
| إيراد فوائد | | ( ٥٥٨) | ( ٤٠١) |
| خسائر التشغيل | | (٦ ١٠٢ ٠٠٥) | (٦ ٤٨٥ ٩٨٩) |
| **التغير في :-** | | | |
| إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر | | ( ٥١ ٢٤١) | -- |
| مدينون وأرصدة مدينة أخرى | | (١ ٠٢٧ ٠٦٩) | ٣٠٨ ٦٨٧ |
| مستحق على الأطراف ذات العلاقة | | ( ٦٦ ٠٠٠) | ( ٩١١) |
| دائنون وأرصدة دائنة أخرى | | ٤ ٦٢١ ٢٣٣ | ٥٥٨ ٧٧٩ |
| مستحق للأطراف ذات العلاقة | | ٢ ٥٦٠ ٩٧٩ | ٤ ٠٤٢ ٥٩٠ |
| **النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل** | | ( ٦٤ ١٠٣) | (١ ٥٧٦ ٨٤٤) |
| ضريبة الدخل المسددة | (٢٠) | -- | ( ٢٦١) |
| **صافى النقدية المستخدمة فى أنشطة التشغيل** | | ( ٦٤ ١٠٣) | (١ ٥٧٧ ١٠٥) |
| **التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار** | | | |
| متحصلات من بيع إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | | -- | ١ ٨١٨ ٢٧١ |
| إيراد توزيعات محصلة | | -- | ٢ ٦١١ |
| إيراد فوائد محصلة | | ٥٥٨ | ٤٠١ |
| **صافى النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار** | | ٥٥٨ | ١ ٨٢١ ٢٨٣ |
| **التدفقات النقدية من أنشطة التمويل** | | | |
| إلتزامات مدفوعات عقود الإيجار مسددة | (١٣) | -- | ( ١٣٢ ٠٠٠) |
| **صافى النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل** | | -- | ( ١٣٢ ٠٠٠) |
| صافى التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة | | ( ٦٣ ٥٤٥) | ١١٢ ١٧٨ |
| النقدية وما فى حكمها أول الفترة | | ٩٤ ٤١٥ | ١٦١ ٨٢٧ |
| النقدية وما فى حكمها فى آخر الفترة | (١٠-٢) | ٣٠ ٨٧٠ | ٢٧٤ ٠٠٥ |

**المعاملات غير النقدية**

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تم إستبعاد المعاملات غير النقدية وتتمثل فيما يلى:

مبلغ ١ ٠٥٦ ٠٠٣ جنيه مصرى من كلا من إيراد توزيعات محصلة ومدينون وأرصدة مدينة أخري (كوبونات مستحقة) وضريبة الدخل المسددة.

الإيضاحات والسياسات المرافقة من صفحة (٦) إلى صفحة (٢٦) تعتبر جزءاً لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المستقلة وتقرأ معها.

١- نبذة عن الشركة

١- ١ الكيان القانونى للشركة

تأسست شركة الأهلى للتنمية والإستثمار "شركة مساهمة مصرية" بنظام الإستثمار الداخلى وفقاً لأحكام قانون الإستثمار بموجب قرار وزير الاقتصاد والتجارة الخارجية رقم ١٢٦ لسنة ١٩٩٥ ووفقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ بموجب شهادة ترخيص رقم ٥٩ من الهيئة العامة للرقابة المالية والشركة مدرجة في البورصة المصرية منذ عام ١٩٩٧.

١- ٢ غرض الشركة

- نشاط تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية.
- نشاط الاشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراق مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها.
- نشاط رأس المال المخاطر.
- نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب فى الأوراق المالية.
- نشاط إدارة صناديق الاستثمار المباشر.

١- ٣ مدة الشركة

- تم قيد الشركة بالسجل التجارى بمحافظة القاهرة تحت رقم ٢٨٨١٨٣ بتاريخ ٢٧ مارس ١٩٩٥ لمدة ٢٥ عاماً من تاريخ قيدها في السجل التجاري.
- قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٨ سبتمبر ٢٠٢٠ مد أجل الشركة لمدة ٢٥ عام جديدة تبدأ من إنتهاء الفترة السابقة وحتي عام ٢٠٤٥ وقد تم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ٦ أغسطس ٢٠٢٠

١- ٤ مقر الشركة

- يقع مقر الشركة الرئيسي في ٧ شارع لاظوغلي- جاردن سيتي - مدينة القاهرة .

٢- أسس إعداد القوائم المالية

٢- ١ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

يتم إعداد القوائم المالية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفى ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة وتم إعتمادها من مجلس إدارة الشركة للإصدار بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

٢- ٢ عملة التعامل وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية المستقلة بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة، وجميع البيانات المالية المعروضة بالجنيه المصرى.

٢- ٣ إستخدام التقديرات والحكم الشخصي

- إن إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة إستخدام الحكم الشخصى وعمل تقديرات وإفتراضات قد تؤثر على تطبيق السياسات وقيم الأصول والإلتزامات وكذلك الإيرادات والمصروفات.
- وتعتمد هذه التقديرات والإفتراضات المتعلقة بها على الخبرة التاريخية وعوامل أخرى متنوعة تراها إدارة الشركة معقولة فى ظل الظروف والأحداث الجارية، حيث يتم بناءا عليها تحديد القيم الدفترية للأصول والإلتزامات وقد تختلف النتائج الفعلية عن هذه التقديرات.
- هذا ويتم مراجعة هذه التقديرات والإفتراضات بصفة مستمرة ويتم الإعتراف بأى فروق فى التقديرات المحاسبية فى الفترة التى تم فيها تغيير تلك التقديرات، وإذا كانت هذه الفروق تؤثر على الفترة التى تم فيها التغيير والفترات المستقبلية، عندئذ تدرج هذه الفروق فى الفترة التى تم فيها التعديل والسنوات المستقبلية.

وفيما يلي أهم البنود والإيضاحات المستخدم فيها هذه التقديرات والحكم الشخصى:

- إيضاح (٤) قياس القيمة الإستردادية من الإستثمارات في الشركات التابعة والشقيقة.
- إيضاح (٢٠-١) إثبات الضريبة المؤجلة.

٢- ٤ قياس القيمة العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة بصوره جوهريه-أسلوب التدفقات النقدية المخصومة -أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.
- عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة. ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٢- ٥ القوائم المالية المجمعة

يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٢) "القوائم المالية المجمعة" والمادة ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١، لذا تعد الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على تفهم للمركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.

٣- إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| أدوات حقوق ملكيه –أسهم محلية غير مقيدة بالبورصة * | ٨٠ ٤٧٧ ٤٦٢ | ٨٠ ٤٧٧ ٤٦٢ |
| الرصيد | ٨٠ ٤٧٧ ٤٦٢ | ٨٠ ٤٧٧ ٤٦٢ |

*وفيما يلى أهم الاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل – أدوات حقوق ملكية غير مدرجة في السوق التي تم تقييمها بالقيمة العادلة والتكلفة.

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| أ- شركة القاهرة كابيتال للإستثمارات المالية | ٦٧ ٤٠٩ ١٢٠ | ٦٧ ٤٠٩ ١٢٠ |

- الشركة غير مقيدة بالبورصة.
- الغرض الرئيسى من إنشاء الشركة هو تقديم الإستشارات في المجالات المالية والتمويلية والعقارية بجميع أنواعها للشركات والمشروعات على إختلاف أنواعها.
- تملك الشركة حصة من شركة القاهرة كابيتال للإستثمارات المالية بنسبة (١٧,٠٨٪).
- صافى حقوق الملكية بالموجب من واقع القوائم المالية الأمر الذى يعكس عدم وجود أية مؤشرات إضمحلال في قيمة الإستثمار.

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| ب- شركة الأهلى القابضة للإتصالات | ١٢ ٥٥٣ ٥٠٨ | ١٢ ٥٥٣ ٥٠٨ |

- الشركة غير مقيدة بالبورصة.
- الغرض الرئيسى من إنشاء الشركة هو الإستثمار في مجال الاتصالات السلكية واللاسلكية ونظم المعلومات.
- تملك الشركة حصة من شركة الأهلى القابضة للإتصالات بنسبة (٨,٦٪) الأمر الذى يعيق الوصول إلى معلومات تفصيلية ودقيقة لإجراء عملية تقييم للشركة.
- تحقق الشركة صافى أرباح وصافى حقوق ملكية بالموجب من واقع القوائم المالية الأمر الذى يعكس عدم وجود أية مؤشرات إضمحلال في قيمة الإستثمار.

٤- إستثمارات مالية فى شركات تابعة وشقيقة

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | |
|---|---|---|---|---|
| | القيمة | النسبة % | القيمة | النسبة % |
| أولاً: إستثمارات فى شركات تابعة | | | | |
| شركة النيل للتأجير التمويلى | ١٠٣ ٧٨٢ ٠٣٣ | ٩٩,٩٩ | ١٠٣ ٧٨٢ ٠٣٣ | ٩٩,٩٩ |
| شركة أيه دى آى للإستثمار في الأوراق المالية | ٤٤ ٥٦٠ ٨٨٧ | ٧٩,١٦ | ٤٤ ٥٦٠ ٨٨٧ | ٧٩,١٦ |
| شركة الأهلى للوساطة فى التأمين | ١ ٩٦٠ ٠٠٠ | ٩٨ | ١ ٩٦٠ ٠٠٠ | ٩٨ |
| ونترز بارتنرز – إيجيبت | ٥٠٠ ٠٠٠ | ٥٠ | ٥٠٠ ٠٠٠ | ٥٠ |
| مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة | (٥٠٠ ٠٠٠) | | (٥٠٠ ٠٠٠) | |
| | ١٥٠ ٣٠٢ ٩٢٠ | | ١٥٠ ٣٠٢ ٩٢٠ | |
| ثانياً: إستثمارات فى شركات شقيقة | | | | |
| تجارى إيجيبت للأعمال الإلكترونية | ١ ٣٢٧ ٢٠٠ | | ١ ٣٢٧ ٢٠٠ | |
| مجمع خسائر الإضمحلال في القيمة | (١ ٣٢٧ ٢٠٠) | | (١ ٣٢٧ ٢٠٠) | |
| | -- | | -- | |
| الرصيد | ١٥٠ ٣٠٢ ٩٢٠ | | ١٥٠ ٣٠٢ ٩٢٠ | |

- تتمثل الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة في إستثمارات مالية غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية.

٥-أصول ثابتة

| | أثاث وتجهيزات | معدات مكتبية | حاسب آلى | الإجمالي |
|---|---|---|---|---|
| التكلفة | | | | |
| التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٥ | ٢١٠ ٢٥٩ | ٣٨٥ ٣٦٢ | ٦٣٨ ٥٨٥ | ١ ٢٣٤ ٢٠٦ |
| التكلفة في ٣١ مارس ٢٠٢٥ | ٢١٠ ٢٥٩ | ٣٨٥ ٣٦٢ | ٦٣٨ ٥٨٥ | ١ ٢٣٤ ٢٠٦ |
| التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٦ | ٢١٠ ٢٥٩ | ٣٨٥ ٣٦٢ | ٦٨٧ ٠٩٢ | ١ ٢٨٢ ٧١٣ |
| التكلفة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٢١٠ ٢٥٩ | ٣٨٥ ٣٦٢ | ٦٨٧ ٠٩٢ | ١ ٢٨٢ ٧١٣ |
| مجمع الإهلاك | | | | |
| مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠٢٥ | ١٦٩ ٩٠٥ | ٣٨٢ ١٢٥ | ٤٧٦ ٠٢٣ | ١ ٠٢٨ ٠٥٣ |
| إهلاك الفترة | ٧ ٥١٢ | ٧٥٠ | ١٦ ٣٦٠ | ٢٤ ٦٢٢ |
| مجمع الإهلاك في ٣١ مارس ٢٠٢٥ | ١٧٧ ٤١٧ | ٣٨٢ ٨٧٥ | ٤٩٢ ٣٨٣ | ١ ٠٥٢ ٦٧٥ |
| مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠٢٦ | ٢٠٥ ٧٥٨ | ٣٨٥ ١٢٥ | ٥٤٦ ١٨٦ | ١ ١٣٧ ٠٦٩ |
| إهلاك الفترة | ٤ ٥٠١ | ٢٣٧ | ٢٠ ٢٨٢ | ٢٥ ٠٢٠ |
| مجمع الإهلاك في ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٢١٠ ٢٥٩ | ٣٨٥ ٣٦٢ | ٥٦٦ ٤٦٨ | ١ ١٦٢ ٠٨٩ |
| صافى القيمة الدفترية | | | | |
| صافى القيمة الدفترية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ | ٣٢ ٨٤٢ | ٢ ٤٨٧ | ١٤٦ ٢٠٢ | ١٨١ ٥٣١ |
| صافى القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ | ٤ ٥٠١ | ٢٣٧ | ١٤٠ ٩٠٦ | ١٤٥ ٦٤٤ |
| صافى القيمة الدفترية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ | -- | -- | ١٢٠ ٦٢٤ | ١٢٠ ٦٢٤ |

٦- أصول حق انتفاع – عقود الإيجار*

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| **التكلفة** | | |
| الرصيد في أول الفترة / العام | ٨٣٦ ٩٠٤ | ٨٣٦ ٩٠٤ |
| إضافات خلال الفترة / العام | ١ ٠٩٤ ٨٢١ | -- |
| إستبعادات خلال الفترة / العام | (٨٣٦ ٩٠٤) | -- |
| **الرصيد أخر الفترة / العام** | ١ ٠٩٤ ٨٢١ | ٨٣٦ ٩٠٤ |
| **مجمع الاستهلاك** | | |
| مجمع الاستهلاك في أول الفترة / العام | (٨٣٦ ٩٠٤) | (٤١٨ ٤٥٢) |
| إستهلاك خلال الفترة / العام | (١٣٦ ٨٥٣) | (٤١٨ ٤٥٢) |
| مجمع الإستبعادات خلال الفترة / العام | ٨٣٦ ٩٠٤ | -- |
| **مجمع الإستهلاك اخر الفترة / العام** | (١٣٦ ٨٥٣) | (٨٣٦ ٩٠٤) |
| **صافي القيمة الدفترية** | ٩٥٧ ٩٦٨ | -- |

*تتمثل أصول حق الانتفاع في قيمة عقد إيجار المقر الإداري للشركة مؤجرة من شركة القاهرة كابيتال للإستثمارات المالية.

٧- إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

| | عدد الوثائق | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|---|
| أدوات حقوق ملكية – أسهم مقيدة بالبورصة | | ٥٣ ٢٢٢ | ٥٤ ٨٤١ |
| صندوق إستثمار كايرو كابيتال - ستريم* | ٢٥ ٠٠٠ | ٢٨ ٨٨٧ | -- |
| صندوق إستثمار إستثمار كايرو كابيتال - مومنتم** | ٢ ٠٠٠ | ٢٢ ٥٧٠ | -- |
| **الرصيد** | | ١٠٤ ٦٧٩ | ٥٤ ٨٤١ |

*تبلغ القيمة السوقية لوثيقة صندوق إستثمار كايرو كابيتال لأدوات الدخل الثابت "ذو العائد التراكمى" - ستريم مبلغ ١,١٥٥٤٨ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

** تبلغ القيمة السوقية لوثيقة صندوق إستثمار كايرو كابيتال التراكمى مع توزيع عاد دورى - مومنتم مبلغ ١١,٢٨٥ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

وتتمثل الحركة علي إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر فيما يلي :-

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| الرصيد في أول الفترة / العام | ٥٤ ٨٤١ | ٣٧ ٦٦٣ |
| إضافات خلال الفترة / العام | ٥١ ٢٤١ | -- |
| التغير في القيمة العادلة خلال الفترة / العام - إيضاح رقم (١٧) | (١ ٤٠٣) | ١٧ ١٧٨ |
| **الرصيد في أخر الفترة / العام** | ١٠٤ ٦٧٩ | ٥٤ ٨٤١ |

٨- مستحق على الأطراف ذات العلاقة

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| شركة تجارى إيجيبت للأعمال الإلكترونية | ١ ٩١٢ ٠٢١ | ١ ٩١٢ ٠٢١ |
| شركة وينتر بارتنرز | ٦٦ ٠٠٠ | -- |
| الإجمالى | ١ ٩٧٨ ٠٢١ | ١ ٩١٢ ٠٢١ |
| يخصم:خسائر إئتمانية متوقعة | (١ ٩١٢ ٤٦٠) | (١ ٩١٢ ٠٢١) |
| **الرصيد** | ٦٥ ٥٦١ | -- |

٨- ١ وتتمثل الحركة علي الخسائر الإئتمانية المتوقعة فيما يلي:

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| الرصيد في أول الفترة / العام | (١ ٩١٢ ٠٢١) | (١ ٩٢٩ ٤٥٩) |
| عبء خسائر إئتمانية متوقعة خلال الفترة / العام – إيضاح رقم (٢١) | (٤٣٩) | (٢ ٠٦٧ ٨٣٥) |
| المستخدم خلال الفترة / العام | -- | ٢ ٠٨٥ ٢٧٣ |
| **الرصيد في أخر الفترة / العام** | **(١ ٩١٢ ٤٦٠)** | **(١ ٩١٢ ٠٢١)** |

٩- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| كوبونات مستحقة | ٩٥٠ ٤٠٣ | -- |
| مصروفات مدفوعة مقدماً | ٩٥١ ٢٩٥ | ٤١٨ ٦٥٦ |
| تأمينات لدى الغير | ٤٨٠ ٠٠٠ | ٤٨٠ ٠٠٠ |
| مصلحة الضرائب | ٦٠٩ ٧٠٠ | ٥٨٧ ٢٠٠ |
| سلف العاملين* | ٢٢ ٨٥٦ ١٩٤ | ٢٢ ٤٢٦ ١٩٤ |
| أرصدة مدينة متنوعة | ١٦١ ٦٨٩ | ١١٩ ٧٥٩ |
| | ٢٦ ٠٠٩ ٢٨١ | ٢٤ ٠٣١ ٨٠٩ |
| يخصم:خسائر إئتمانية متوقعة | (٨ ٠١٦) | (٥ ١٩٨) |
| **الرصيد** | **٢٦ ٠٠١ ٢٦٥** | **٢٤ ٠٢٦ ٦١١** |

*سلف العاملين بضمان مكافأة ترك الخدمة للعاملين طبقاً لنظام الشركة مؤجرة من شركة القاهرة كابيتال للإستثمارات المالية.

٩-١ وتتمثل الحركة علي الخسائر الإئتمانية المتوقعة فيما يلي:

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| الرصيد في أول الفترة / العام | (٥ ١٩٨) | (٣ ٣١٨ ٤٤٨) |
| المكون خلال الفترة / العام – إيضاح رقم (٢١) | (٢ ٨١٨) | (٥ ٥١٦ ٢٧٠) |
| المستخدم خلال الفترة / العام | -- | ٨ ٨٢٩ ٥٢٠ |
| **الرصيد في أخر الفترة / العام** | **(٨ ٠١٦)** | **(٥ ١٩٨)** |

١٠- النقدية وما فى حكمها

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| حسابات جارية لدى البنوك | ٣٠ ٨٧٠ | ٩٤ ٤١٥ |
| يخصم:خسائر إئتمانية متوقعة | (٦) | (١٩) |
| **الرصيد** | **٣٠ ٨٦٤** | **٩٤ ٣٩٦** |

١٠-١ وتتمثل الحركة علي الخسائر الإئتمانية المتوقعة فيما يلي:

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| الرصيد في أول الفترة / العام | (١٩) | (٣٣) |
| رد خسائر إئتمانية متوقعة خلال الفترة / العام – إيضاح رقم (٢١) | ١٣ | ١٤ |
| **الرصيد في أخر الفترة / العام** | **(٦)** | **(١٩)** |

١٠-٢ لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تتمثل النقدية وما في حكمها فيما يلي:

| | عن الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|
| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٥ |
| حسابات جارية لدى البنوك | ٣٠ ٨٧٠ | ٢٧٤ ٠٠٥ |
| | ٣٠ ٨٧٠ | ٢٧٤ ٠٠٥ |

١١- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| مصروفات مستحقة | ١ ٧٣٤ ١١٥ | ٥٦٨ ٨٠٩ |
| مصلحة الضرائب | ٦ ٨٦٠ ٦٢٢ | ٦ ١٠٨ ١٩٧ |
| أوراق دفع | ٢ ٦٥٠ ٠٠٠ | -- |
| موردين مقدمى خدمات | ٨٠٩ ٧٤٣ | ٨٦٠ ١٨١ |
| شركة مصر لصندوق الاستثمار | ٤٤٨ ٦٣٧ | ٤٤٩ ٣٨٧ |
| المساهمة التكافلية للتأمين الصحي | ١١ ٤٩٣ | ٩ ٤٦٧ |
| الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي | ٥٠٢ ٢٤٩ | ٣٩٦ ٩٤١ |
| أرصدة دائنة متنوعة | ١ ٣٦٠ | ٤ ٠٠٤ |
| الرصيد | ١٣ ٠١٨ ٢١٩ | ٨ ٣٩٦ ٩٨٦ |

١٢- معاملات مع الأطراف ذات العلاقة

إن هذه المعاملات هي مع أطراف ذات علاقة مثل الشركات التابعة أو المساهمين أو المديرين أو الشركات التي يكونون فيها شركاء رئيسيون أو أفراد إدارة عليا ويتم اعتماد الأسعار وشروط الدفع المتعلقة بهذه العمليات من قبل مجلس إدارة الشركة.

١٢-١مستحق للأطراف ذات العلاقة

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| شركة أيه دى آى للإستثمار في الأوراق المالية | ٦ ٥٦٧ ٢٤٣ | ٧ ٩٨٦ ٨٢٠ |
| شركة القاهرة كابيتال للإستثمارات المالية | ١ ٩٨٦ ١١٠ | ٦٥٥ ٥٥٤ |
| شركة الاهلي للوساطة في التأمين | ٢ ٦٥٠ ٠٠٠ | -- |
| الرصيد | ١١ ٢٠٣ ٣٥٣ | ٨ ٦٤٢ ٣٧٤ |

١٢-٢ ويمثل طبيعة أهم المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة فى تاريخ إعداد القوائم المالية ما يلى:
المعاملات خلال الفترة المالية بقائمة الدخل:

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| **شركة أيه دى آى للإستثمار في الأوراق المالية** | | |
| أتعاب إستشارية وإدارية – إيضاح رقم (١٥) | ٧٥٠ ٠٠٠ | ١٨٢ ٥٦٣ |
| **شركة القاهرة كابيتال للإستثمارات المالية** | | |
| أتعاب إستشارية وإدارية – إيضاح رقم (١٥) | ٦٠ ٠٠٠ | ٦٠ ٠٠٠ |

١٢-٣ إيضاح رقم (١٣،٦).

١٣- إلتزامات مدفوعات عقود الإيجار

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| الرصيد في أول الفترة / العام | -- | ٤٧٥ ٥٩٩ |
| إضافات خلال الفترة / العام | ١ ٠٩٤ ٨٢١ | -- |
| مصروفات الفائدة | ٧ ٢٨٧ | ٥٢ ٤٠١ |
| المسدد خلال الفترة / العام | -- | (٥٢٨ ٠٠٠) |
| **الرصيد في آخر الفترة / العام** | ١ ١٠٢ ١٠٨ | -- |
| وتنقسم الى:- | | |
| مستحقة خلال عام | ١ ١٠٢ ١٠٨ | -- |
| | ١ ١٠٢ ١٠٨ | -- |

١٤- رأس المال

- يبلغ رأس مال الشركة المرخص به ٥٠٠ مليون جنيه مصرى، ورأس المال المصدر والمدفوع ١٨٠ مليون جنيه مصرى موزعاً على ١٨ مليون سهم نقدى عادى قيمة كل سهم ١٠ جنيه مصرى.
- ويتمثل هيكل مساهمى الشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ كما يلي:

| إسم المساهم | نسبة المساهمة | عدد الأسهم | القيمة |
|---|---|---|---|
| | % | | |
| شركة بيكو للإستثمارات ش م م | ١٥,٨٥ | ٢ ٨٥٣ ٨٨١ | ٢٨ ٥٣٨ ٨١٠ |
| توفيق صلاح الدين احمد دياب | ٦,٩٧ | ١ ٢٥٤ ١٤٢ | ١٢ ٥٤١ ٤٢٠ |
| شركة بيكو انيرجي القابضة للأستثمارات المالية | ٢,٩٩ | ٥٣٧ ٥٨٦ | ٥ ٣٧٥ ٨٦٠ |
| أمين مصطفي محمد أمين علوه | ٣,٥٤ | ٦٣٧ ٣٨٢ | ٦ ٣٧٣ ٨٢٠ |
| شركة جولدن بيراميدز بلازا | ٥,٧٥ | ١ ٠٣٥ ٠٠٠ | ١٠ ٣٥٠ ٠٠٠ |
| امل علي محمد عبدالواحد | ٢,١٣ | ٣٨٤ ٠٠٠ | ٣ ٨٤٠ ٠٠٠ |
| ايمان ممدوح حسن الماوي | ٢,١٠ | ٣٧٨ ٧٠٥ | ٣ ٧٨٧ ٠٥٠ |
| بلتون ذو العائد التراكمي للاستثمار في اسهم مؤشر ١٠٠ EGX مانه مانه | ٢,٠٦ | ٣٦٩ ٩٦٢ | ٣ ٦٩٩ ٦٢٠ |
| علاء الدين احمد فتوح فرحات | ١,٤١ | ٢٥٤ ٠٠٠ | ٢ ٥٤٠ ٠٠٠ |
| حسن محمد عبدالمنعم حسن عبدالمقصود | ١,١٧ | ٢١١ ٠٠٠ | ٢ ١١٠ ٠٠٠ |
| مساهمون أخرون | ٥٦,٠٣ | ١٠ ٠٨٤ ٣٤٢ | ١٠٠ ٨٤٣ ٤٢٠ |
| **الرصيد** | | ١٨ ٠٠٠ ٠٠٠ | ١٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠ |

١٥- أتعاب إستشارية وإدارية

| | عن الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|
| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٥ |
| إيراد أتعاب الإدارة المقدمة إلى شركة أيه دى آى للإستثمار في الأوراق المالية | ٧٥٠ ٠٠٠ | ١٨٢ ٥٦٣ |
| إيراد أتعاب ادارة شركة القاهرة كابيتال للإستثمارات المالية | ٦٠ ٠٠٠ | ٦٠ ٠٠٠ |
| **الإجمالي** | ٨١٠ ٠٠٠ | ٢٤٢ ٥٦٣ |

١٦- إيراد توزيعات

| | عن الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|
| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٥ |
| إيراد توزيعات من إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | ١ ٠٥٦ ٠٠٣ | -- |
| إيراد توزيعات من إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر | -- | ٢ ٦١١ |
| **الإجمالي** | ١ ٠٥٦ ٠٠٣ | ٢ ٦١١ |

١٧- صافى الدخل من الإستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

| | عن الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|
| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٥ |
| التغير فى القيمة العادلة | (١ ٤٠٣) | (٤٩٣) |
| **الإجمالي** | (١ ٤٠٣) | (٤٩٣) |

١٨- أرباح بيع إستثمارات مالية

| | عن الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|
| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٥ |
| أرباح بيع إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | -- | ٢٥٠ ٤٧٠ |
| **الإجمالي** | -- | ٢٥٠ ٤٧٠ |

١٩- مصروفات إدارية وعمومية

| | عن الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|
| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٥ |
| أجور وبدلات ومكافآت وحوافز | ٥ ٧٠٠ ٩٨٣ | ٤ ٨٠٨ ١٦٥ |
| بدلات مجلس الإدارة | ١٥٠ ٠٠٠ | ٣٠٠ ٠٠٠ |
| مصروفات إستشارية | ٣٥١ ٥٧٠ | ٧٧٦ ٥٤٢ |
| مصروفات إدارة صناديق أستثمار | -- | ١٦ ٠٠٠ |
| مصروفات دعاية وإعلان | ١٠٠ ٠٠٠ | -- |
| مصروفات رسوم وإشتراكات وإتصالات | ١٥٤ ٤٤١ | ١٣١ ٦٠٥ |
| مصروفات بنكية | ٤ ٣٤٦ | ٥ ٩٧٣ |
| مصروفات صيانة | ١٤٠ ٦٣٨ | ١٣٣ ٦٦٩ |
| المساهمة التكافلية للتأمين الصحي | ٢ ٠٢٦ | ٤ ٥٠٥ |
| مصروفات متنوعة | ٣٠٧ ٩٢٦ | ٥٥٢ ٠٩٣ |
| **الإجمالي** | ٦ ٩١١ ٩٣٠ | ٦ ٧٢٨ ٥٥٢ |

٢٠- ضريبة الدخل

| | عن الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|
| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٥ |
| الضريبة على توزيعات الأرباح | (١٠٥ ٦٠٠) | (٢٦١) |
| ضريبة مؤجلة | ٧١ ١٧٦ | ٦٨ ٨٠٨ |
| **الإجمالي** | (٣٤ ٤٢٤) | ٦٨ ٥٤٧ |

٢٠-١ أصول ضريبية مؤجلة

يتمثل رصيد الأصول الضريبية المؤجلة فيما يلى:

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| الأصول الثابتة | (١٠ ٣٠٦) | (١٣ ٥٧٧) |
| مخصص مكافأة ترك الخدمة | ٤ ١٠٢ ١٨٣ | ٤ ٠٣٤ ٦٨٣ |
| بنود أخرى (فروق تقييم إستثمارات مالية أخرى) | ٣٠٥ ٧٩٧ | ٣٠٥ ٣٩٢ |
| صافى الضريبة التى ينشأ عنها أصل | ٤ ٣٩٧ ٦٧٤ | ٤ ٣٢٦ ٤٩٨ |

فيما يلي بيان بإجمالي حركة الأصول الضريبية المؤجلة :-

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| الرصيد في أول الفترة / العام | ٤ ٣٢٦ ٤٩٨ | ٢ ٩٠٨ ٩٥٤ |
| إيراد ضريبى خلال الفترة / العام | ٧١ ١٧٦ | ١ ٤١٧ ٥٤٤ |
| الرصيد في أخر الفترة / العام | ٤ ٣٩٧ ٦٧٤ | ٤ ٣٢٦ ٤٩٨ |

٢١- خسائر إئتمانية متوقعة

| | عن الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|
| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٥ |
| النقدية وما في حكمها – إيضاح رقم (١٠-١) | ١٣ | (٢٣) |
| مدينون وأرصدة مدينة أخري – إيضاح رقم (٩-١) | (٢ ٨١٨) | (٤١٢ ٥٧٣) |
| مستحق علي الأطراف ذات العلاقة – إيضاح رقم (٨-١) | (٤٣٩) | (٣٩) |
| الإجمالي | (٣ ٢٤٤) | (٤١٢ ٦٣٥) |

٢٢- مخصصات أخري

| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | | | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|---|---|
| | مخصص مطالبات | مخصص مكافأة ترك الخدمة | الإجمالى | الإجمالى |
| الرصيد فى أول الفترة / العام | ١ ٧٠٠ ٠٠٠ | ١٧ ٩٣١ ٩٢٢ | ١٩ ٦٣١ ٩٢٢ | ١٣ ٤٣١ ٩٢٢ |
| المكون خلال الفترة / العام | -- | ٣٠٠ ٠٠٠ | ٣٠٠ ٠٠٠ | ٦ ٢٠٠ ٠٠٠ |
| الرصيد فى أخر الفترة / العام | ١ ٧٠٠ ٠٠٠ | ١٨ ٢٣١ ٩٢٢ | ١٩ ٩٣١ ٩٢٢ | ١٩ ٦٣١ ٩٢٢ |

٢٣- نصيب السهم في الخسائر

| | عن الثلاثة أشهر المنتهية في | |
|---|---|---|
| | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ مارس ٢٠٢٥ |
| صافي خسائر الفترة | (٥ ٥٥٣ ٦٧٥) | (٧ ٠٢٨ ٠١٠) |
| المتوسط المرجح لعدد الأسهم | ١٨ ٠٠٠ ٠٠٠ | ١٨ ٠٠٠ ٠٠٠ |
| نصيب السهم فى الخسائر | (٠,٣١) | (٠,٣٩) |

٢٤- الموقف الضريبى

ضريبة شركات الأموال

- السنوات ١٩٩٥/١٩٩٦ حتى ٢٠٠٦ تم الفحص الضريبي لهذه السنوات ، وتم إنهاء الخلاف و تم أخطار الشركة بنماذج الربط عن تلك السنوات.
- بالنسبة للسنوات ٢٠٠٧/٢٠٢١ قامت المأمورية بالإخطار بنموذج ١٩ ض تقديرى وقامت الشركة بالطعن عليه في المواعيد القانونية وجاري عمل لجنة داخلية بإعادة الفحص الفعلى وتم الفحص الفعلى من واقع مستندات الشركة واعترضت الشركة على نتيجة الفحص وقامت المأمورية بإحالة الخلاف إلى لجنة الطعن الضريبى وقامت الشركة بتقديم مذكرة الدفاع والخلاف منظور أمام لجنه الطعن.
- بالنسبة للسنوات ٢٠٢٢ / ٢٠٢٥ تم تقديم الإقرار الضريبى وفقاً لأحكام قانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.

ضريبة كسب العمل

- بالنسبة للسنوات من بداية النشاط وحتي عام ٢٠١٩: تم الفحص الضريبي وعمل اللجان الداخلية وتم إنهاء الخلاف عن هذه السنوات و تم أخطار الشركة بنماذج الربط وتم السداد.
- بالنسبة للسنوات ٢٠٢٠/ ٢٠٢٢: تم إخطار الشركة بنموذج ٣٨ مرتبات وتم الطعن عليه فى المواعيد القانونية ، وتم الفحص الفعلى لتلك السنوات وتم الإعتراض على نتيجة الفحص وتم إحالة الخلاف إلى لجان الطعن الضريبى.
- بالنسبة لسنوات ٢٠٢٣/٢٠٢٥ الشركة تقوم بإستقطاع ضريبة المرتبات والاجور من العاملين بالشركة وتوريدها لمصلحة الضرائب وفقاً لأحكام المادة (١٤) من القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وقامت الشركة بتقديم التسويات لتلك السنوات على المنظومه الضريبه طبقا لأحكام القانون رقم ٢٠٦ لسنة ٢٠٢٠.

ضريبة الدمغة

- بالنسبة للسنوات من بداية النشاط وحتي عام ١٩٩٨ تم الفحص الضريبي للشركة منذ بدء النشاط وحتى ٣١ ديسمبر ١٩٩٨ وتم الربط وسداد الضريبة.
- بالنسبة للسنوات ١٩٩٩ /٢٠٠٠ تم الفحص عن تلك الفترة تقديرياً وأخطرت الشركة بنموذج رقم (٤- ضريبة دمغة) برقم صادر ٤٠٤٧ بتاريخ ١٣ يونيو ٢٠٠٤ بإجمالي مبلغ ٢٠ ٠٠٠ جنيه مصري وتم الإعتراض عليه بتاريخ ٢٩ يونيو ٢٠٠٤ ولم يتم عمل لجنة داخلية حتي تاريخه.
- بالنسبة للسنوات ٢٠٠١ /٢٠٠٤ تم إخطار الشركة بمطالبة سداد بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ بمبلغ ٣٠ ٠٠٠ جنيه مصري وتم الإعتراض عليه بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠١٣ حيث انه لم يتم إخطار الشركة بنماذج سابقة وجاري عمل لجنة داخلية.
- بالنسبة للسنوات ٢٠٠٥ حتي ٢٠١١ تم إخطار الشركة بالنماذج الضريبية وتم الإعتراض عليها في المواعيد القانونية وجاري عمل لجنة داخلية باعادة الفحص الفعلي.
- بالنسبة للسنوات ٢٠١٢/٢٠٢٥ لم يتم الفحص بعد.

٢٥- قطاعات تشغيلية

تقوم الشركة باعتبار قائمة المركز المالي المستقلة وقائمة الدخل المستقلة المعروضة ضمن تلك القوائم المالية المستقلة هي التقارير المالية التي تعرض علي الإدارة العليا وليس لديها قطاعات تشغيلية أخري بخلاف المعروض بتلك القوائم المالية المستقلة.

٢٦- المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة الأنشطة التي تزاولها الي مخاطر مالية متنوعة، بما في ذلك مخاطر السوق (يتضمن مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة لأسعار الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

**٢٦-١ خطر السوق**

**أ- خطر العملات الأجنبية**

يتمثل خطر العملات الأجنبية فى التغيرات فى أسعار العملات الأجنبية والذى يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية وقد بلغت قيمة الأصول ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي مبلغ ١٩٨ مصري وفيما يلي بيان صافى أرصدة العملات الأجنبية في تاريخ المركز المالي:

| العملات الأجنبية | فائض<br>جنيه مصري |
|---|---|
| الدولار الأمريكي | ١٩٨ |

وكما هو وارد بالإيضاح رقم (٢٨-١) "ترجمة العملات الأجنبية" فقد تم تقييم أرصدة الأصول بالعملات الأجنبية الموضحة أعلاه باستخدام السعر السائد في تاريخ المركز المالي.

**ب- خطر معدلات الفائدة**

تتأثر التدفقات النقدية للشركة بالتغيرات في المعدلات السوقية للفائدة . وللتقليل من مخاطر معدلات الفائدة تحتفظ الشركة بودائعها لدي البنوك لاجال قصيرة تجدد شهريا ، ويتم التفاوض في تاريخ إعادة التسعير بالرجوع لأسعار الفائدة المعلنة من قبل البنك المركزي أو الليبور.

**ج- خطر الأسعار**

تتعرض الشركة لخطر أسعار السوق الخاصة بأدوات حقوق الملكية وطبقاً للسياسة الإستثمارية للشركة يتم إتباع الإجراءات التالية مما يؤدى إلى خفض أثر ذلك الخطر.

- إجراء الدراسات اللازمة قبل إتخاذ قرار الشراء بما يضمن الإستثمار فى أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
- تنويع الإستثمارات فى القطاعات المختلفة.
- إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمتابعة إستثمارات الشركة وتطورها.

**٢٦-٢ خطر الإئتمان**

تتعامل الشركة فقط مع المؤسسات المالية التي تتمتع بملاءة إئتمانية عالية مما يحد من خطر الإئتمان.

وفيما يلي بيان بقيمة الأصول المعرضة لخطر معدلات الفائدة في تاريخ المركز المالي:

| الأصل | ٣١ مارس ٢٠٢٦ | ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ |
|---|---|---|
| حسابات جارية لدى البنوك | ٣٠ ٨٧٠ | ٩٤ ٤١٥ |

**٢٦-٣ خطر السيولة**

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء او كل من إلتزاماتها، وطبقاً لسياسة الشركة يتم الإحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة إلتزامات الشركة الجارية مما يؤدي إلى تخفيض ذلك الخطر للحد الأدني.

**٢٦-٤ مخاطر رأس المال**

إن هدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال هو الحفاظ علي قدرة الشركة علي الإستمرار بما يحقق عائد للمساهمين وتقديم منافع للأطراف الأخري التي تستخدم القوائم المالية. كما تهدف إدارة الشركة للتوفير والحفاظ علي أفضل هيكل لرأس المال مما يؤدي الي تخفيض تكاليف رأس المال.

٢٧- أحداث هامة

أ- قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري خلال عام ٢٠٢٥ تخفيض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٧٢٥ نقطة أساس ليصل إلى ٢٠٪،٢١٪، ٢٠,٥٠٪ على الترتيب، كما تم تخفيض سعر الائتمان والخصم بواقع ٧٢٥ نقطة أساس ليصل إلى ٢٠,٥٠٪.

ب- قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠٢٦ تخفيض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩٪،٢٠٪، ١٩,٥٠٪ على الترتيب، كما تم تخفيض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩,٥٠٪.

ج- في ٢٨ فبراير ٢٠٢٦ شهدت منطقة الشرق الاوسط تصاعدا في الاحداث الجيوسياسية نتيجة إندلاع صراع مسلح وقد تم إستهداف بعض المنشأت والمرافق البترولية مما قد يؤثر علي الاقتصاد العالمي و المصري مما يؤدي إلي وجود تاثيرات محتملة علي البيئة التشغيلية للشركة وذلك من خلال عدة أوجه قد تواجه الشركة أرتفاعا في التكاليف نتيجة أضطراب إمدادات الغاز والزيادة المتوقعة في الطاقة وكذا تباطو في النمو وعدم إستقرار أسواق المال وزيادة سرعة التضخم الذي سيؤدى إلى ارتفاع أسعار السلع مما قد يودي الي ضغط علي هوامش الارباح.

وتقوم إدارة الشركة حاليا وبشكل مستمر في مراقبة وتقييم تطورات الموقف عن كثب لاتخاذ التدابير الاحترازية والتشغيلية اللازمة لحماية أصولها لضمان إستمرارية الاعمال .

ونظراً للتقلبات السريعة في الاحداث فان الشركة تقوم حاليا بتقييم هذا التاثير بعناية لفهم الاثر الصافي علي أدائها العام وتدفقاتها النقدية بشكل موثوق.

٢٨- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الاتية بثبات و هي تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المعروضة.

٢٨- ١ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.
الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ اعداد القوائم المالية
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.
- ينم نرجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.
- وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح أو الخسائر.

٢٨- ٢ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

أ- الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال.
واذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.
يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بالأرباح أو الخسائر.

ب- التكاليف اللاحقة على الاقتناء

يتم رسملة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للشركة.

ج- الإهلاك

يتم إهلاك قيمة الأصول القابلة للإهلاك – والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوما منها قيمته التخريدية -وفقا (لطريقه القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول ، ويتم تحميل الإهلاك على الأرباح او الخسائر. لا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترة المقارنة:

| نوع الأصل | العمر الإنتاجى المقدر |
|---|---|
| أثاث وتجهيزات | ٥ سنوات |
| معدات مكتبية | ٥ سنوات |
| أجهزة حاسب آلى | ٣ سنوات |

٢٨- ٣ إستثمارات في شركات تابعة

يتم إثبات الإستثمارات فى الشركات التابعة بالتكلفة مخصوما منها أى خسائر إضمحلال فى قيمتها هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها فى تاريخ المركز المالى، وفى حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحميله على قائمة الدخل.

٢٨- ٤ الأدوات المالية

تصنيف وقياس الاصول المالية

تقوم الشركة بتبويب أصولها المالية بين المجموعات التالية: أصول مالية يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة ، أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر، أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر. ويستند التصنيف بشكل عام الى نموذج الاعمال الذي تدار به الاصول المالية وتدفقاتها النقدية التعاقدية.

**الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة**

يحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال للأصول المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية. الهدف من نموذج الأعمال هو الاحتفاظ بالأصول المالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية المتمثلة في اصل مبلغ الاستثمار والعوائد. البيع هو حدث عرضي استثنائي بالنسبة لهدف هذا النموذج وبالشروط الواردة في المعيار المتمثلة في وجود تدهور في القدرة الائتمانية لمصدر الاداة المالية.

أقل مبيعات من حيث الدورية والقيمة. أن تتم عملية توثيق واضحة ومعتمدة لمبررات كل عملية بيع ومدى توافقها مع متطلبات المعيار.

**الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر**

يحتفظ بالأصل المالي ضمن نموذج الأعمال للأصول المالية المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع. كلا من تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع يتكاملان لتحقيق هدف النموذج. مبيعات مرتفعة من حيث الدورية والقيمة بالمقارنة مع نموذج أعمال المحتفظ به لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر

يحتفظ بالأصل المالي ضمن نماذج أعمال أخرى تتضمن المتاجرة ، إدارة الاصول المالية على أساس القيمة العادلة ، تعظيم التدفقات النقدية عن طريق البيع. هدف نموذج الأعمال ليس الاحتفاظ بالأصل المالي لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية أو المحتفظ به لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع. تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حدث عرضي بالنسبة لهدف النموذج.

**تقييم نموذج الأعمال**

تقوم الشركة بإجراء تقييم لنموذج الأعمال الذي يحتفظ فيه بالأصل على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس على أفضل وجه طريقة إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تشمل المعلومات التي يتم النظر فيها:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وآلية عمل تلك السياسات من الناحية العملية. وخصوصا لمعرفة ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية أو مطابقة مده الأصول المالية مع مده الالتزامات المالية التي تمول تلك الأصول أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول ؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة ورفع تقرير بهذا الشأن إلى إدارة الشركة ؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج الأعمال هذا وكيفية إدارة هذه المحاطر .
- عدد صفقات وحجم وتوقيت المبيعات في فترات سابقة، واسباب هذه المبيعات وتوقعاتها بشأن نشاط المبيعات في المستقبل. ومع ذلك، لا يتم النظر في المعلومات المتعلقة بنشاط المبيعات بشكل منفصل بل اعتبارها جزءا من تقييم شامل لكيفية تحقيق الهدف المعلن للشركة لإدارة الأصول المالية وكيفية تحقيق التدفقات النقدية.

يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الارباح والخسائر لأنها غير محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية فقط وغير محتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية مع بيع الأصول المالية.

يتم تصنيف وقياس كل من أدوات الدين وأدوات حقوق الملكية على النحو التالى:

| | طرق القياس وفقاً لنموذج الأعمال | | |
|---|---|---|---|
| الأداة المالية | التكلفة المستهلكة | القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل | |
| أدوات حقوق الملكية | لا ينطبق | خيار لمرة واحدة عند الاعتراف الأولى ولا يتم الرجوع فيه | القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر |
| أدوات الدين | نموذج الأعمال للأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية | نموذج الأعمال للأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية والبيع | المعاملة العادية لأدوات حقوق الملكية |

**إلغاء الاعتراف بالأصل المالي**

تقوم الشركة بإلغاء إثبات الأصل المالي فقط عند:

- انقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي،
- تحويل الحقوق التعاقدية في أستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي وتحويل ما يقارب جميع مخاطر ومكافآت ملكية الأصل المالي، أو الإبقاء على الحقوق التعاقدية في أستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي مع تحمل التزاماً تعاقدياً بدفع التدفقات النقدية إلى واحد، أو أكثر من المستلمين وتحويل ما يقارب جميع مخاطر ومكافآت ملكية الأصل المالي
- تحويل الحقوق التعاقدية في أستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي دون تحويل ولا إبقاء ما يقارب جميع مخاطر ومكافآت ملكية الأصل المالي إذا لم تكن قد أبقت على السيطرة على الأصل المالي. أو
- الإبقاء على الحقوق التعاقدية في أستلام التدفقات النقدية من الأصل المالي، مع تحمل التزاماً تعاقدياً بأن تدفع التدفقات النقدية إلى واحد أو أكثر من المستلمين دون تحويل ولا إبقاء ما يقارب جميع مخاطر ومكافآت ملكية الأصل المالي إذا لم تكن قد أبقت على السيطرة على الأصل المالي.
- وعند إلغاء إثبات أصل مالي في مجمله، فإن الفرق بين القيمة الدفترية (مُقاساً في تاريخ إلغاء الإثبات) والمقابل المُستلم (بما في ذلك أي أصل جديد تم الحصول عليه مطروحاً منه أي التزام جديد تم تحمله) يتم إثباته في قائمة الدخل.

**إضمحلال قيمة الأصول المالية**

تطبق الشركة منهجا من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة وأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تقوم الأصول بالانتقال بين المراحل الثلاث التالية استنادا إلى التغير في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولي بها.

المرحلة الاولى : خسارة الائتمان المتوقعة على مدي ١٢ شهرا

تتضمن المرحلة الأولى الاصول المالية عند الاعتراف الأولي والتي لا تنطوي على زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو التي تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة نسبيا. بالنسبة لهذه الأصول ، يتم الاعتراف بخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهرا وتحتسب الفائدة على إجمالي القيمة الدفترية للأصول (بدون خصم مخصص الائتمان). خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرا هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي قد تنتج من حالات إخفاق محتملة خلال ١٢ شهرا بعد تاريخ القوائم المالية.

المرحلة الثانية: خسارة الائتمان المتوقعة على مدي الحياة – مع عدم اضمحلال قيمة الائتمان

تتضمن المرحلة الثانية الأصول المالية التي بها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي ولكن لا يوجد دليل موضوعي على اضمحلال القيمة. يتم الاعتراف بخسائر ائتمان متوقعة على مدي الحياة لتلك الأصول ولكن يستمر احتساب الفائدة على إجمالي القيمة الدفترية للأصول. خسارة الائتمان المتوقعة على مدي الحياة هي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من جميع حالات الاخفاق الممكنة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

المرحلة الثالثة: خسارة الائتمان المتوقعة على مدي الحياة – اضمحلال قيمة الائتمان

تتضمن المرحلة الثالثة الأصول المالية التي يوجد بها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ القوائم المالية؛ بالنسبة لهذه الأصول يتم الاعتراف بخسائر ائتمان متوقعة على مدى الحياة.

**الإلتزامات المالية**

يتم تصنف الالتزامات المالية عند الاثبات الاولي بالقيمة العادلة من خلال الربح او الخسارة . ويتم اثبات تكاليف المعاملة المباشرة في قائمة الربح او الخسارة والدخل الشامل الاخر عند تكبدها. يتم قياس الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة والتغيرات – بما في ذلك اي مصروف فائدة وتثبت في قائمة الربح او الخسارة والدخل الشامل الاخر .

يتم قياس الالتزامات المالية غير المشتقة بداية بالقيمة العادلة ناقصاً أي تكاليف مباشرة متعلقة بالمعاملة . لاحقا للاثبات الاولي يتم قياس هذه الالتزامات بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

**التصنيف والقياس اللاحق**

تقوم الشركة بتصنيف جميع الألتزامات المالية كما تم قياسها في وقت لاحق بالتكلفة المستهلكة فيما عدا:

- الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الربح او الخسارة والدخل الشامل الاخر.
- الالتزامات المالية التي تنشأ عند تحويل أصل مالي غير مؤهل للاستبعاد أو عند تطبيق طريقة المشاركة المستمرة.
- عقود ضمان مالى

يتم قياس جميع الالتزامات المالية للشركة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

يتم احتساب التكلفة المستهلكة من خلال الاخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة على الاقتناء والرسوم او التكاليف التي تعتبر جزءا لا يتجزاء من معدل الفائدة الفعلي و يتم ادراج معدل الفائدة الفعلى كتكاليف تمويل في الربح أو الخسارة.

**إلغاء الاعتراف بالالتزامات المالية**

يتم الغاء أثبات الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية او الغائها أو انقضاء مدتها . وعند استبدال التزام مالي موجود بأخر من نفس المقرض حسب شروط مختلفة تماما او عند تعديل شروط التزام حالي بشكل جوهرى فإن مثل هذا الاستبدال او التعديل يتم التعامل معه كإلغاء قيد للالتزام المالي الأصلي مع إثبات الالتزام الجديد. يتم إثبات الفرق ما بين القيمة الدفترية ذات الصلة في قائمة الربح او الخسارة والدخل الشامل الاخر.

**مقاصة الأدوات المالية**

تتم مقاصة الاصول والالتزامات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي عند وجود حق نظامي ملزم لتسوية المبالغ المثبتة وعندما يكون هناك نية لتسوية الاصول مع الالتزامات على أساس الصافي من أجل بيع الاصول وتسديد الالتزامات في آن واحد.

**٢٨- ٥ الإضمحلال**

بالنسبة لمديونيات العملاء التي انخفضت قيمتها، يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة وفقًا للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة استلامها، مخصومة بسعر الفائدة الفعلي الأصلي طبقا للعقد المبرم وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) "عقود الإيجار".

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح لخسائر الائتمان. يتم قياسها مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية المتوقع استلامها، واحتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تعثر) يوخذ في الاعتبار ويستند التقييم ذي الصلة إلى بيانات التأخير التاريخية المعدلة بواسطة عوامل محددة للعملاء والمعلومات المستقبلية التي تشمل عوامل الاقتصاد الكلي.

تحدد الشركة القيم المعرضة للخسائر الإئتمانية المتوقعة بناءً على عدد أيام التأخير والتي يتم تحديدها لتكون تنبؤية لمخاطر الخسارة وفقًا لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ "الأدوات المالية".

ينتج عن محددات الخسائر الإئتمانية المتوقعة (إحتمالية التعثر – القيمة المعرضة للخسائر الأئتمانية المتوقعة – معدل الخسارة عند التعثر) ثلاثة سيناريوهات.

يتم حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة المرجحة علي ثلاثة مستويات (الأساسي – الأفضل – الأسوأ) لجميع المراحل الثلاثة (١٢ شهرًا وخسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر).

يتم شطب مديونية العملاء (إما جزئيًا أو كليًا) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاسترداد الأصل المالي بأكمله أو جزء منه. هذا هو الحال بشكل عام عندما تقرر الشركة أن المستأجر ليس لديه أصول أو مصادر دخل يمكن أن تولد تدفقات نقدية كافية لسداد المبالغ الخاضعة للشطب. يتم إجراء هذا التقييم على مستوى فردي لكل عميل. يتم تضمين عمليات استرداد المبالغ التي تم شطبها سابقًا ضمن "خسائر إضمحلال قيمة الأدوات المالية" في قائمة الأرباح و الخسائر والدخل الشامل الآخر.

يمكن أن تظل الأصول المالية التي تم شطبها خاضعة للإجراءات القانونية تطبيقاً لإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

**٢٨- ٦ النقدية وما في حكمها**

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، تتضمن النقدية وما فى حكمها الأرصدة التى لا تتجاوز إستحقاقاتها ثلاثة أشهر من تاريخ الإقتناء ، وتتضمن الحسابات الجارية والودائع لدى البنوك وشيكات تحت التحصيل.

**٢٨- ٧ المخصصات**

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام حال قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن ينطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام وبمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً. هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات فى تاريخ المركز المالى وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالى لها.

**٢٨- ٨ العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى**

أرصدة العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى التى لا تتضمن عوائد يتم إثباتها بالقيمة الإسمية وتظهر مخصوماً منها الإنخفاض فى قيمتها.

**٢٨- ٩ الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى**

يتم إثبات الدائنون والمصروفات المستحقة و الأرصدة الدائنة الأخرى بتكلفتها.

**٢٨- ١٠ الإحتياطي القانوني**

ينص النظام الأساسى للشركة على إقتطاع مبلغ يوازى ٥٪ على الأقل من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطى القانونى ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الاحتياطي قدراً يوازى ١٠٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الإحتياطى عن هذا الحد تعين العودة إلى الاقتطاع.

**٢٨- ١١ رأس المال**

**٢٨-١١-١ الأسهم العادية**

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الاسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية. ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

**٢٨-١١-٢ إعادة شراء واعادة اصدار الاسهم العادية (أسهم خزينة)**

عند اعادة شراء أسهم راس المال المصدر فانه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل اعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الاسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع او اعادة اصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض او العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الاصدار.

**٢٨- ١٢ الإيرادات**

**٢٨-١٢-١ الإيراد من العقود مع العملاء**

يتم الإعتراف بالإيرادات عندما تقوم الشركة بالوفاء بالتزاماتها بتحويل السلعة او الخدمة للعميل وذلك عند نقل السيطرة على المنتج أو الخدمة إلى العميل.

تقوم الشركة باثبات الايراد من العقود مع العملاء باتباع نموذج مكون من خمس خطوات كما هو مذكور في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨):

**الخطوة (١):** تحديد العقد (العقود) مع العميل. يعرف العقد بأنه اتفاقية بين طرفين أو أكثر تنشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ وتوضح الأسس والمعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.

**الخطوة (٢):** تحديد التزامات الأداء في العقد. إن التزام الأداء هو عبارة عن تعهد ينص عليه العقد مع العميل بتحويل سلعة أو خدمة إلى العميل.

**الخطوة (٣):** تحديد سعر المعاملة: يمثل سعر المعاملة مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة أن يكون لها حق فيه مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها الى العميل باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها بالنيابة عن أطراف ثالثة.

**الخطوة (٤):** تخصيص سعر المعاملة على التزامات الأداء المنصوص عليها في العقد. بالنسبة للعقود التي تشتمل على أكثر من التزام أداء، ستقوم الشركة بتخصيص سعر المعاملة على كل التزام أداء وذلك بالمبلغ الذي تتوقع الشركة أن تكون لها الحق فيه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

**الخطوة (٥):** اثبات الإيراد عند وفاء الشركة بكل التزام أداء

تقوم الشركة بالوفاء بالتزام الأداء وإثبات الإيراد على مدى زمني، إذا ما تم الوفاء بأحد الضوابط التالية:

يتلقى العميل المنافع الناتجة عن أداء المنشأة ويستهلكها في ذات الوقت الذي تقوم فيه المنشأة بالأداء.

يترتب على أداء المنشأة إنشاء أو تحسين الأصل الذي يسيطر عليه العميل في الوقت نفسه الذي يتم فيه تشييد الأصل، أو تحسينه.

لا يترتب على أداء المنشأة إنشاء أصل ليس له استخدام بديل لديها، وأن للشركة حق واجب النفاذ في دفعة مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

بالنسبة لالتزامات الأداء، فإنه في حالة عدم الوفاء بأي من الشروط أعلاه، يتم إثبات الإيرادات عند نقطة من الزمن التي يتم الوفاء بالتزام الداء فيها.

في حالة وفاء الشركة بالتزام الأداء عن طرق تقديم الخدمات التي تم التعهد بها، فإن ذلك يؤدي إلى إنشاء أصل مبني على عقد مقابل العوض المكتسب من الأداء. وفي حالة زيادة العوض الذي يستلمه العميل عن مبلغ الإيرادات التي تم إثباتها، فقد ينشأ عن ذلك التزام عقد.

تقاس الإيرادات بالقيمة العادلة للعوض المستلم أو المستحق القبض، بعد الأخذ بعين الاعتبار شروط السداد المتعاقد عليها، وبعد استبعاد الضرائب والرسوم، تقوم الشركة بمراجعة ترتيبات الإيرادات وفق معايير محددة للتاكد فيما إذا كانت تعمل كأصيل أو وكيل.

يتم إثبات الإيرادات بالقدر الذي يحتمل أن تتدفق عنه المنافع الاقتصادية للشركة، وأنه يمكن قياس الإيرادات والتكاليف، إذ ينطبق ذلك، بشكل موثوق به.

**٢٨-١٢-٢ أرباح / خسائر بيع الإستثمارات**

يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة عن عمليات بيع الإستثمارات المالية فى تاريخ حدوث العملية وذلك بالفرق بين التكلفة وسعر البيع مطروحاً منه مصروفات وعمولات البيع.

**٢٨-١٢-٣ إيراد توزيعات**

يتم الإعتراف بإيراد توزيعات الأرباح بقائمة الدخل فى التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة فى استلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحققة بعد تاريخ الاقتناء.

**٢٨-١٢-٤ إيراد الفوائد**

يتم الإعتراف بإيراد الفوائد بقائمة الدخل على أساس نسبة زمنية أخذاً فى الإعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.

**٢٨- ١٣ المصروفات**

**٢٨-١٣-١ تكلفة الاقتراض**

يتم تحميل تكلفة الإقتراض على قائمة الدخل خلال الفترة الذى تتكبد فيها الشركة تلك التكلفة بإستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال.

**٢٨-١٣-٢ نظام معاشات العاملين**

**أ- نظام معاشات التأمينات الاجتماعية :**

تساهم الشركة فى نظام التأمينات الإجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية ، وبموجب هذا القانون يساهم العاملين وأصحاب العمل فى النظام بنسبة ثابتة من الأجور ويقتصر إلتزام الشركة فى قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

ب- نظام معاشات التقاعد:

يتمثل في نظام المزايا المحددة والذي يتم بموجبه تحديد مبلغ محدد لمزايا المعاشات التي سيحصل عليها العاملين عند التقاعد بناءاً على الراتب السنوي الأساسي عند حالات التقاعد عن سن الستين او الوفاة او العجز المهني او الاستقالة او عدم تجديد العقد او المعاش المبكر.

٢٨-١٣-٣ ضريبة الدخل

- تتضمن ضريبة الدخل على أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة باستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التى يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية.

هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية على صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد المركز المالى بالإضافة إلي الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

- يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقا للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة فى ضوء الطريقة التى سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد المركز المالى.
- يتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

٢٨- ١٤ ربحية السهم

تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم لأسهمها العادية، و يتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أوالخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم فى الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

٢٨- ١٥ حصة العاملين في الأرباح

تسدد الشركة نسبة ١٠٪ من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين فى الأرباح بما لايزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة، ويتم الإعتراف بحصة العاملين فى الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية وكإلتزام خلال الفترة المالية التى قام فيها مساهمى الشركة بإعتماد هذا التوزيع.

٢٨- ١٦ عقود الإيجار التي تكون الشركة فيها كمستأجر:

يتم في تاريخ بداية عقد الإيجار بإثبات أصل "حق الانتفاع" والتزام عقد الإيجار، إلا أنه يمكن للشركة عدم تطبيق ذلك سواء لعقود الإيجار قصيرة الأجل أو عقود الإيجار التي يكون فيها الأصل محل العقد ذا قيمة منخفضة، وفي هذه الحالة يتم إثبات دفعات الإيجار المرتبطة بتلك الإيجارات باعتبارها مصروفاً إما بطريقة القسط الثابت على مدى مدة الإيجار أو أساس منتظم آخر. ويتم تطبيق أساس منتظم آخر إذا كان ذلك الأساس أكثر تعبيراً عن نمط المنفعة كمستأجر.

في حالة كان لدى الشركة عقود استئجار طويلة الأجل لبعض المقار الإدارية، يتم القياس والعرض لما يتعلق بها من بنود القوائم المالية كما يلي:

القياس الأولي لأصل "حق الانتفاع":

تتكون تكلفة أصل "حق الانتفاع" من:

(أ) مبلغ القياس الأولي لالتزام عقد الإيجار، وذلك بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ. ويتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل العائد الضمني في عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل فيجب ان يستخدم المستأجر سعر العائد على الاقتراض الإضافي للمستأجر.

(ب) أي دفعات عقد إيجار تمت في أو قبل تاريخ بداية عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.

(ج) أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة بواسطة المستأجر.

(د) تقدير للتكاليف التي سيتكبدها المستأجر في تفكيك وإزالة الأصل محل العقد، وإعادة الموقع الذي يوجد فيه الأصل إلى الحالة الأصلية أو إعادة الأصل نفسه إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار، ما لم تكن تلك التكاليف سيتم تكبدها لإنتاج المخزون. ويتكبد المستأجر التزامات لتلك التكاليف سواء في تاريخ بداية عقد التأجير او كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

القياس اللاحق لأصل "حق الانتفاع"

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار يتم قياس أصل "حق الانتفاع" بيتم تطبيق نموذج التكلفة حيث يتم قياس أصل حق الانتفاع" بالتكلفة:

(أ) مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هبوط في القيمة.

(ب) ومعدلةً بأي إعادة قياس لالتزام عقد الإيجار.

**القياس الأولي لالتزام عقد الإيجار**

يتم في تاريخ بداية عقد الإيجار قياس التزام عقد الإيجار بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ. ويتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل العائد الضمني في عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يستخدم المستأجر معدل الاقتراض الإضافي للشركة كمستأجر.

**القياس اللاحق لالتزام عقد الإيجار**

بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم ما يأي:

(أ) زيادة المبلغ الدفتري للالتزام ليعكس العائد على التزام عقد الإيجار.

(ب) تخفيض المبلغ الدفتري للالتزام ليعكس دفعات الإيجار.

(ج) إعادة قياس المبلغ الدفتري للالتزام ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات لعقد الإيجار أو ليعكس دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها المعدلة.

يتم عرض أصل حق الانتفاع والتزامات عقود الاستئجار في قائمة المركز المالي بشكل منفصل عن الأصول والالتزامات الأخرى.

تتضمن عقود الاستئجار قيام المستأجر بصيانة الأصل المؤجر والتامين عليه ولينطوي عقد الإيجار على أية ترتيبات لنقل الملكية فى نهاية فترة الإيجار.

وبالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير إيجاري واحد أو أكثر، (إن وجد) فإنه يتم تخصيص العوض في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية. وكوسيلة عملية، وفي نطاق ما يسمح به المعيار، يمكن للشركة كمستأجر أن تختار حسب فئة الأصل محل العقد عدم فصل المكونات غير الإيجارية عن المكونات الإيجارية، ومن ثم المحاسبة عن كل مكون إيجاري وأي مكونات غير إيجارية مصاحبة باعتبارها مكونا إيجارياً واحداً.

وطبقاً لنطاق تطبيق المعيار الذي ينص علي تعفي الشركة من تطبيق المعيار في حالة عدم وجود أهمية نسبية للقيمة الإيجارية وفقا للفقرة ٥ ب من المعيار علما بأن عقد إيجار مقر الشركة غير ذات أهمية نسبية لذلك تعد خارج نطاق تطبيق المعيار .

**٢٨- ١٧ المعاملات مع الأطراف ذوى العلاقة**

تثبت المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة التي تقوم بها الشركة في سياق معاملاتها العادية وفقاً للشروط التي يضعها مجلس الإدارة وبنفس أسس التعامل مع الغير.

٢٨- ١٨ المساهمة التكافلية

في ١١ يناير ٢٠١٨ صدر القانون رقم ٢ لسنة ٢٠١٨ قانون التأمين الصحي الشامل، الذي دخل حيز التنفيذ في اليوم التالي لانقضاء ستة أشهر من تاريخ نشره في المنشورات الرسمية. أضاف هذا القانون أعباء مالية لأصحاب العمل، ويلتزم أصحاب العمل بدفع حصتهم من اشتراكات موظفيهم بنسبة ٤٪ شهريا من أجر العامل المؤمن عليه وما لا يقل عن ٥٠ جنيها شهريا. أرباب العمل ملزمون بدفع اشتراكاتهم الشهرية لهيئة التأمينات الاجتماعية.

كما يلتزم أصحاب العمل بالمساهمة بمبلغ (٠,٠٠٢٥) اثنين ونصف لكل ألف من إجمالي الإيرادات السنوية للمؤسسات والشركات الفردية مهما كان النظام القانوني الخاضع لها. لا تعتبر هذه المساهمة قابلة للخصم من أحكام قانون ضريبة الدخل. تحصيل مساهمة التأمين الصحي وفق التقرير المالي للمنشأة المقدم إلى مصلحة الضرائب.