

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المستقلة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
وتقرير الفحص المحدود عليها

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية الدورية المستقلة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

المحتويات

الصفحة

٢	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة
٣	قائمة المركز المالي الدوري المستقل
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة
٥	قائمة الدخل الشامل الدوري المستقل
٦	قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة
٧	قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة
٣٥-٨	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

اسطنبولي ، أبو القاسم ، حجازي و فهمي

٣٧ ش ٢٠٠ دجلة المعادي، القاهرة، مصر
ص.ب: ٢٥٠ المعادي

تليفون: +٢٠٢ ٢٥١٩٢٤٨٥

بريد إلكتروني: info@uhy-united.com
موقع إلكتروني: www.uhy-united.com

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

إلى السادة / مجلس إدارة شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدوري المستقل المرفقة لشركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على 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 والمؤدي 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. وبقل 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 رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي الدوري المستقل للمنشأة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وعن أداؤها المالي الدوري المستقل وتدفقاتها النقدية الدورية المستقلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في : ٤ أغسطس ٢٠٢٦



محمد أحمد أبو القاسم

زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

زميل جمعية الضرائب المصرية

س.م. رقم (١٧٥٥٣)

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٥٩)

المتحدون للمراجعة والضرائب

والاستشارات والخدمات المالية-(UHY)

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي الدوري المستقل

فى ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		أصول غير متداولة
١,٤٧٤,١٤١	١,٤٠١,٨٤٤	(٣)	أصول ثابتة
١٩٨,٣٨٣	١٤٣,٩٣٣	(٤)	أصول غير ملموسة
٢٩,٣٨٥,٦٧٩	٢٧,٦٤٧,٩٣٣	(٥)	أصول حق إنتفاع
٢٣٦,٨٢٧,٨٠٣	٢٣٦,٨٢٧,٨٠٣	(٦)	استثمارات في شركات تابعة وشقيقة
٤٨,٣٢٢,٦٦٥	٦٣,٢٨٣,٥٨١	(٧)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٤,٥٤٩,٢٠٧	٣,٠٤٨,١٥٧	(١٢)	دفعات تحت حساب شراء استثمارات
٥,٠٠٠	٥,٠٠٠	(٨)	حصة صندوق حماية المستثمر
٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	٣٨٥,٧٥٠,٠٠٠	(٩)	تمويل مساند (الجزء الغير متداول)
١,٨٨٣,٨٣١	١,٩٧٩,١٧٥	(١٧)	أصول ضريبية مؤجلة
٧١٨,٦٤٦,٧٠٩	٧٢٠,٠٨٧,٤٢٦		إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
٨٣١,٢٦٦	٢,٣٩٩,٣٥٩	(١٠)	عملاء وأوراق قبض
١٩,٠٥١,٩٩٨	٣٠,٠٧٥,٨٤٠	(١١)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٣٧,٥٧٣,٥٨٢	٢٣٤,٧٦٢,٩٤٨	(١٣)	مستحق من أطراف ذات علاقة
٤,٦٩٦,٧٢٧	٥,١٢٣,٨٣١	(١٤)	مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
١,٥٥٠,١٠٨	١,٦٩٧,٢٥٢	(١٥)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
٢٦٣,٧٠٣,٦٨١	٢٧٤,٠٥٩,٢٣٠		إجمالي الأصول المتداولة
٩٨٢,٣٥٠,٣٩٠	٩٩٤,١٤٦,٦٥٦		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
٢,٤٦٩,٢٢٥	٢,٤٦٩,٢٢٥		احتياطي قانوني
٣٢,٥٣٦,١٥٨	٤٧,٤٩٧,٠٧٣		فروق إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٣٦,٠٣٣,٣٨٢	٤٩,٣٩٢,٢٦٩		أرباح مرحلة
١٣,٣٥٨,٨٨٧	٦,١٠٤,٠٨٥		أرباح الفترة / العام
٤٨٤,٣٩٧,٦٥٢	٥٠٥,٤٦٢,٦٥٢		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
			التزامات غير متداولة
٢٧,٧٢٦,٠٨١	٢٧,٨٥١,٥٨٨	(٥)	التزامات عقود تأجير - الجزء غير المتداول
٢٧,٧٢٦,٠٨١	٢٧,٨٥١,٥٨٨		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			التزامات متداولة
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠	(١٨)	مخصصات
٣٣١,٧٢٤,٥٠٧	٣٣١,٥٨٠,٢٧٩	(١٩)	بنوك تسهيلات إئتمانية
٢,٥٧٢,٠٩٧	٣,١٠٦,٢٧٢	(٥)	التزامات عقود تأجير - الجزء المتداول
٦٥,١٢٦,٨٩٨	٥٣,١٣٤,١٠٤	(١٣)	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٤٣,٩٧١,٢١٠	٤٦,٥٦٤,١٨٨		التزامات ضريبية
٩,٧٤١,٩٤٥	٩,٣٥٧,٥٧٣	(٢٠)	مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٢,٠٩٠,٠٠٠	٢,٠٩٠,٠٠٠		دائنوا توزيعات
٤٧٠,٢٢٦,٦٥٧	٤٦٠,٨٣٢,٤١٦		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٤٩٧,٩٥٢,٧٣٨	٤٨٨,٦٨٤,٠٠٤		إجمالي الإلتزامات
٩٨٢,٣٥٠,٣٩٠	٩٩٤,١٤٦,٦٥٦		إجمالي حقوق الملكية والالتزامات

العضو المنتدب

مصطفى ابراهيم حسين ابراهيم فوزي

رئيس القطاع المالي للمجموعة

احمد محمد محمد شتا

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدوري المستقل.
- تقرير الفحص المحدود "مرفق".

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ جنيه مصري	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ جنيه مصري	إيضاح	
١٠,٥٢٠,٢٠١	١٨,٣٤٩,٩٢٧	(٢١)	إيرادات النشاط
(٢,٨١٥,٤٧٤)	(١,٥٦٣,٩١١)	(٢٢)	تكلفة النشاط
٧,٧٠٤,٧٢٧	١٦,٧٨٦,٠١٦		مجموع الربح
(٥,٦٩٤,٧٤٣)	(١٠,٧٨٤,٦٣٤)	(٢٣)	مصروفات عمومية وإدارية
(٢,٩٧٩,٧١٠)	-		خسائر إنتمانية متوقعة
(٩٦٩,٧٢٦)	٦,٠٠١,٣٨٢		أرباح النشاط
١٧٥,٩٦٩	٥٧,٨٧٥		فروق تقييم عملة
(٤,٩٨٧,٨٥٥)	(١٨,٠٧٨,٧٩٥)		مصروفات تمويلية
٩,٣١٠,٤٦٣	١٨,٧٥٠,٠٠٠		فوائد دائنة
-	٢٣٩,١٥٩		إيرادات أخرى
٣,٥٢٨,٨٥١	٦,٩٦٩,٦٢١		أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل
(٦٥٥,٤٤٦)	(٨٦٥,٥٣٦)	(١٧)	ضرائب الدخل
٢,٨٧٣,٤٠٥	٦,١٠٤,٠٨٥		أرباح الفترة
٠,٠٠١٣	٠,٠٠٢٧٦	(٢٧)	نصيب السهم في الأرباح

العضو المنتدب

رئيس القطاع المالي للمجموعة

مصطفى إبراهيم حسين إبراهيم فوزى

احمد محمد محمد شتا



شرا

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل الدوري المستقل

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢,٨٧٣,٤٠٥	٦,١٠٤,٠٨٥	أرباح الفترة
		بنود تتعلق بالدخل الشامل:
(١,٧٨٥,٤٩٠)	١٤,٩٦٠,٩١٥	فروق إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
<u>١,٠٨٧,٩١٥</u>	<u>٢١,٠٦٥,٠٠٠</u>	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الإجمالي	أرباح الفترة	أرباح مرحلة	فروق إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	احتياطي قانوني	رأس المال المصدر والمدفوع	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٨٤,٣٩٧,٦٥٢	١٣,٣٥٨,٨٨٧	٣٦,٠٣٣,٣٨٢	٣٢,٥٣٦,١٥٨	٢,٤٦٩,٢٢٥	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦
-	(١٣,٣٥٨,٨٨٧)	١٣,٣٥٨,٨٨٧	-	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة والاحتياطي القانوني
١٤,٩٦٠,٩١٥	-	-	١٤,٩٦٠,٩١٥	-	-	فروق إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٦,١٠٤,٠٨٥	٦,١٠٤,٠٨٥	-	-	-	-	أرباح الفترة
٥٠٥,٤٦٢,٦٥٢	٦,١٠٤,٠٨٥	٤٩,٣٩٢,٢٦٩	٤٧,٤٩٧,٠٧٣	٢,٤٦٩,٢٢٥	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦
٤٧٢,٣٠٧,٢٧١	١٠,٢٨٧,٢٠٦	٣٨,٠٨١,٧٩٠	٢٨,٢٢٢,٣٧٨	١,٩٥٤,٨٦٥	٣٩٣,٧٦١,٠٣٢	الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥
-	(١٠,٢٨٧,٢٠٦)	١٠,٢٨٧,٢٠٦	-	-	-	المحول إلى الأرباح المرحلة والاحتياطي القانوني
(١,٧٨٥,٤٩٠)	-	-	(١,٧٨٥,٤٩٠)	-	-	فروق إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٢,٨٧٣,٤٠٥	٢,٨٧٣,٤٠٥	-	-	-	-	أرباح الفترة
٤٧٣,٣٩٥,١٨٦	٢,٨٧٣,٤٠٥	٤٨,٣٦٨,٩٩٦	٢٦,٤٣٦,٨٨٨	١,٩٥٤,٨٦٥	٣٩٣,٧٦١,٠٣٢	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٥

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢٨) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥ جنيه مصري	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ جنيه مصري	إيضاح	
			التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٣,٥٢٨,٨٥١	٦,٩٦٩,٦٢١		أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل
٨٢,٦١٤	٧٤,٦١٠	(٣)	إهلاك الأصول الثابتة
٥٤,٤٥٠	٥٤,٤٥٠	(٤)	إستهلاك أصول غير ملموسة
٢٠١,٨٦٠	١,٧٣٧,٧٤٥	(٥)	إستهلاك أصول حق انتفاع
(٧٥٥,٤٤٣)	(٣,٠٢٣,٨٤٢)	(١١)	فروق إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١٧٥,٩٦٩)	(٥٧,٨٧٥)		فروق تقييم عمله
٤,٩٨٧,٨٥٥	١٨,٠٧٨,٧٩٥		مصرفات تمويلية
(٩,٣١٠,٤٦٣)	(١٨,٧٥٠,٠٠٠)		فوائد دائنة
(١,٣٨٦,٢٤٤)	٥,٠٨٣,٥٠٤		أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
٤,٠١٠,٣٣٨	(١,٥٦٨,٠٩٣)	(١٠)	التغير في العملاء وأوراق القبض
(٧,١٣١,٦٠٣)	٢,٨١٠,٦٣٤	(١٣)	التغير في المستحق من الأطراف ذات العلاقة
٣,٤٠٩,٠٣٨	(٤٢٧,١٠٤)	(١٤)	التغير في المصروفات المدفوعة مقدما والارصدة المدينة الأخرى
(١٠,٠٠٠,٠٠٠)	(١١,٩٩٢,٧٩٤)	(١٣)	التغير في المستحق الى الأطراف ذات العلاقة
١,٠٦٤,٧٩٤	١,٦٣٢,٠٩٨		التغير في التزامات ضريبية
١,٩١٦,٧٤٧	(٣٨٤,٣٧٢)	(٢٠)	التغير في المصروفات المستحقة والارصدة الدائنة الأخرى
(٨,١١٦,٩٣٠)	(٤,٨٤٦,١٢٧)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٥١,٠١٥)	(٢,٣١٣)	(٣)	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
-	(٦,٤٩٨,٩٥٠)		مدفوعات في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٣٠,٠٠٠,٠٠٠)	-	(٦)	مدفوعات في استثمارات في شركات تابعه وشقيقه
٣٥,٠٠٠,٠٠٠	١٠,٢٥٠,٠٠٠	(٩)	صافي مقبوضات من التمويل المساند طويل الاجل إلى الشركات التابعة
٩,٣١٠,٤٦٣	١٨,٧٥٠,٠٠٠		فوائد دائنة محصلة
١٤,٢٥٩,٤٤٨	٢٢,٤٩٨,٧٣٧		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١١٩,٦٨٣)	(١٤٤,٢٢٨)	(١٩)	صافي مقبوضات من بنوك تسهيلات ائتمانية
(١٩٧,٥٣١)	٦٥٩,٦٨٢	(٥)	مقبوضات من (مدفوعات في) التزامات عقود تأجير
(٤,٩٨٧,٨٥٥)	(١٨,٠٧٨,٧٩٥)		مصرفات تمويلية مدفوعة
(٥,٣٠٥,٠٦٩)	(١٧,٥٦٣,٣٤١)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل
٨٣٧,٤٤٩	٨٩,٢٦٩		صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة
١٧٥,٩٦٩	٥٧,٨٧٥		فروق تقييم العملة
١,٦٤٩,٥٠١	١,٥٥٠,١٠٨		النقدية وما في حكمها - أول الفترة
٢,٦٦٢,٩١٩	١,٦٩٧,٢٥٢	(١٥)	النقدية وما في حكمها - آخر الفترة

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١ - نبذة عن الشركة

تأسست شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية " شركة مساهمة مصرية " طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية الخاص بإصدار قانون سوق رأس المال.

تم تغيير إسم الشركة الى شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية، وتم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ٥ أكتوبر ٢٠٢١.

مدة الشركة ٢٥ سنة تبدأ من ١ مارس ٢٠٠٧ الى ٢٨ فبراير ٢٠٣٢، قابلة للتجديد.

تم قيد الشركة في السجل التجاري برقم ٣٨٤١٢٨ - القاهرة في ١ مارس ٢٠٠٧.

يتمثل غرض الشركة في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو زيادة رؤوس أموالها والقيام بنشاط أمناء الحفظ.

انعقدت الجمعية العامة غير العادية لشركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) في ٢٤ يوليو ٢٠٢١ وقد أصدرت بالإجماع قرار بتقسيم الشركة لثلاث شركات لنفس ذات المساهمين، ويخفف رأسمالها المصدر عن طريق تخفيض القيمة الاسمية لأسهمها وتظل محتفظة بغرضها وبالترخيص الصادرة لها من الهيئة العامة للرقابة المالية وغرضها الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو في زيادة رؤوس أموال وترخيص نشاط أمناء الحفظ وتقسيم الشركة بإتباع أسلوب التقسيم الأفقي عن طريق تقسيم الأصول والالتزامات وحقوق الملكية بالقيمة السوقية والدفترية طبقاً للقوائم المالية عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ مع بقاء ذات المساهمين بنفس نسب الملكية وعدد الاسهم دون تعديل في الشركة القاسمة والشركتين المنقسمتين والتي انتهت إلي تقسيم الشركة الي:

أولاً: شركة قاسمة (اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية "شركة مساهمة مصرية") - بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً) وهي ذات الشركة القائمة وستحتفظ بالاستثمارات المملوكة لها في الشركات التابعة والشقيقة التي تزاوّل أنشطة مالية غير مصرفية، وسوف تظل هذه الشركة محتفظة بترخيصها كشركة غرضها "تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو زيادة رؤوس أموالها والقيام بنشاط أمناء الحفظ"، وكذلك ستظل مقيدة بالبورصة المصرية بعد تعديل بيانات قيدها بالتخفيض لرأس مالها المقيد، وكذلك ستظل محتفظة بكل تاريخ شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية مع ادخال بعض التعديلات في نظامها الأساسي بما يعكس عملية التقسيم.

ثانياً: شركة منقسمة (شركة بايونيرز بروبرتيز للتنمية العمرانية "شركة مساهمة مصرية") ويتم تأسيسها كشركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ على ان يكون غرضها الاستثمار في الانشطة العقارية والمساهمة والاشتراك بصورة مباشرة وغير مباشرة في كافة مجالات الاستثمارات العقارية والمقاولات والتطوير العقاري مع عدم الاخلال بالمادة (٢٧) من قانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والمادة (١٢١) والمادة (١٢٢) من اللائحة التنفيذية لقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة او تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاوّل اعمالاً شبيهة بأعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر او في الخارج كما يجوز لها ان تندمج في الهيئات السالفة او تشتريها او تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية. ويجوز التعديل وفقاً للمعمول به في الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة.

ثالثاً: شركة منقسمة (شركة جدوى للتنمية الصناعية "شركة مساهمة مصرية") ويتم تأسيسها كشركة مساهمة مصرية خاضعة لأحكام القانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ على ان يكون غرضها الاستثمار في الانشطة الصناعية والمساهمة والاشتراك بصورة مباشرة وغير مباشرة في كافة مجالات الاستثمارات الصناعية مع عدم الاخلال بالمادة (٢٧) من قانون سوق راس المال رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ والمادة (١٢١) والمادة (١٢٢) من اللائحة التنفيذية لقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ويجوز للشركة ان تكون لها مصلحة او تشترك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاوّل اعمالاً شبيهة بأعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر او في الخارج كما يجوز لها ان تندمج في الهيئات السالفة او تشتريها او تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية. ويجوز التعديل وفقاً للمعمول به في الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة .

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١ - التعريف بالمجموعة (تابع)

وتظل نسب المساهمين الرئيسيين ونسبة الاسهم حرة التداول في الشركة القاسمة والشركتين المنقسمتين كما هي، كما ان الشركة القاسمة سوف تظل مقيدة بالبورصة المصرية. كما تم تعديل بيانات قيدها نتيجة تخفيض راس المال، وتم قيد وتداول الشركتين المنقسمتين بالبورصة المصرية، وتم نقل ملكية الشركات التابعة والشقيقة من الشركة القاسمة إلى الشركات المنقسمة باتباع القواعد والاجراءات القانونية المعمول بها بالهيئة العامة للرقابة المالية والبورصة المصرية في ضوء مشروع التقسيم التفصيلي والمعتمد من قطاع الاداء الاقتصادي ونموذج تقرير الافصاح للمادة ٤٨ من قواعد القيد، كالتالي:

تحتفظ شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) (بايونيرز القابضة للإستثمارات المالية - سابقا) بإستثماراتها بالشركات التالية:

شركة اسباير لتداول الأوراق المالية والسندات (شركة بايونيرز لتداول الأوراق المالية والسندات - سابقاً) - شركة تابعة شركة بريمزا للوساطة في الأوراق المالية - شركة تابعة شركة المستشار الدولي لضمان الإكتتاب في الأوراق المالية - شركة تابعة شركة رؤية أون لاين لتداول الأوراق المالية - شركة تابعة شركة أيه أي إم للإستثمارات المالية (شركة اموال للإستثمارات المالية - سابقاً) - شركة تابعة شركة بايونيرز العالمية القابضة (البحرين) (ش.م.ب مقفلة) شركة بايونيرز بروبرتيز للتنمية العمرانية ش.م.م (شركة منقسمة) ويتبعها الشركات العقارية والمقاولات على النحو التالي :

الشركة المتحدة للإسكان والتعمير

شركة القاهرة للإسكان والتعمير

شركة الجيزة العامة للمقاولات والاستثمار العقاري

شركة الصعيد العامة للمقاولات والاستثمار العقاري

شركة وادي للاستشارات

شركة الصفوة للاستشارات والتنمية

شركة تلال الساحل الشمالى للمنتجات السياحية والاستثمار العقاري

شركة تلال البحر الأحمر للاستثمار العقاري والمنتجات السياحية

شركة بلو للتطوير العقاري

شركة رؤية القابضة للاستثمارات

شركة جدوى للتنمية الصناعية ش.م.م (شركة منقسمة) ويتبعها الشركات الصناعية على النحو التالي:

الشركة العربية لمنتجات الالبان (اراب ديري)

شركة يونيفرسال لصناعة مواد التعبئة والتغليف والورق (يونيباك)

شركة الكابلات الكهربائية المصرية

شركة الجيزة باور للصناعة

شركة النور للأدوية

شركة الحصن للاستشارات

شركة بايونيرز كابيتال للاستشارات المالية

شركة سمو للاستشارات

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المسجلة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ من قبل مجلس الإدارة بتاريخ ٤ أغسطس ٢٠٢٦.

١-٢ أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية.

تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصري، وهي عملة التعامل للشركة.

التوافق مع معايير المحاسبة

تم إعداد القوائم المالية للشركة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية.

٢-٢ عقود التأجير

يتم تحديد ما إذا كان العقد هو (أو يحتوي على) عقد إيجار إلى مضمون العقد عند التعاقد. ويكون العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير إذا كان العقد ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الزمن لقاء مقابل.

ويصنف الإيجار في بداية التعاقد على أنه عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي. ويصنف العقد على أنه عقد إيجار تمويلي إذا كان يحول بصورة جوهرية ما يقارب كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الأصل محل العقد. ويتم تصنيف عقد التأجير على أنه عقد تأجير تشغيلي إذا كان لا يحول بصورة جوهرية ما يقارب كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الأصل محل العقد.

في تاريخ بداية عقد الإيجار يتم قياس الأصل (حق الإنتفاع) بالتكلفة، وتتضمن التكلفة التكاليف المباشرة الأولية المتكبدة لتجهيز الأصل نفسه إلى الحالة المطلوبة وفقاً للعقد.

ويتم قياس التزام عقد التأجير بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ، وتخصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد التأجير إذا كان يمكن تحديده بسهولة، أو باستخدام سعر الفائدة على الإقتراض الإضافي للمستأجر إذا لم يمكن تحديده، بالإضافة إلى أية دفعات أخرى متغيرة، ومبالغ متوقع دفعها، وسعر ممارسة خيار الشراء، وذلك وفقاً لعقد الإيجار.

ويتم إثبات الفائدة على التزام عقد التأجير، وأية دفعات متغيرة غير مدرجة في قياس التزام عقد التأجير بقائمة الأرباح أو الخسائر.

إذا كان عقد التأجير يحول ملكية الأصل إلى الشركة أو أن تكلفة الأصل تعكس ممارسة حق خيار الشراء يتم إستهلاك الأصل المؤجر على مدي العمر الإنتاجي للأصل (حق الإنتفاع)، وفيما عدا ذلك يتم إستهلاك الأصل (حق الإنتفاع) من تاريخ بداية عقد التأجير إلى نهاية العمر الإنتاجي للأصل (حق الإنتفاع) أو نهاية مدة عقد التأجير أيهما أقرب.

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون الأصل قد أضمحل. عندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإستردادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية. وتثبت خسارة اضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الإستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة. ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أو الخسائر.

٣-٢ ترجمة العملات الأجنبية

- تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصرى وهى عملة التعامل للشركة.
- يتم اثبات المعاملات بالعملات الأجنبية أولاً باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المركز المالي، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الأرباح أو الخسائر.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ الاعتراف الأولى.
- يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية بالعملات الأجنبية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ التي تحددت فيه القيمة العادلة.

٤-٢ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك والخسائر المتراكمة لإضمحلال القيمة. وتتضمن هذه التكلفة تكلفة استبدال جزء من الأصول الثابتة عندما تتحقق تلك التكلفة واستيفاء شروط الاعتراف بها، وبالمثل، عند إجراء تحسينات جوهرية شاملة، يتم الاعتراف بتكاليفها ضمن القيمة الدفترية للأصول الثابتة كإحلال وذلك في حالة استيفاء شروط الاعتراف، ويتم الاعتراف بجميع تكاليف الإصلاح والصيانة الأخرى في قائمة الأرباح أو الخسائر عند تحققها.

يبدأ إهلاك الأصل عندما يكون في المكان والحالة التي يصبح عليها قادراً على التشغيل بالطريقة التي حددتها الإدارة، ويتم حساب الإهلاك بإتباع طريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضى للأصل على النحو التالي:

سنوات	
٨	أجهزة اتصالات
٨	حاسب آلي
١٦,٧	أثاث
٨ - ٦,٧	أجهزة كهربائية
٥	ديكورات
على مدة العقد	تحسينات على مباني مستأجرة

يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل. ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تم فيها استبعاد الأصل. ويتم مراجعة القيم المتبقية للأصول، الأعمار الإنتاجية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

تقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد أضمحل. وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الإسترادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإسترادية، وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإسترادية منذ اثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الإسترادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة، ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أو الخسائر.

٥-٢ الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المكتتة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة. بعد الاعتراف الأولي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال.

يتم تحديد العمر الافتراضي للأصول غير الملموسة كمحددة العمر أو غير محددة العمر.

يتم استهلاك الأصول غير الملموسة ذات الأعمار الإنتاجية المحددة على العمر الاقتصادي للأصل، ويتم إجراء اختبار قياس للاضمحلال عندما يكون هناك مؤشر على اضمحلال الأصل. ويتم مراجعة فترة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية.

تتمثل الأصول غير الملموسة في قيمة تراخيص البرامج، ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضي لها (٥ سنوات).

٦-٢ الاستثمارات

استثمارات في شركات تابعة

الاستثمارات في شركات تابعة هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها سيطرة، ويفترض وجود السيطرة عندما تسيطر الشركة القابضة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة على الشركة المستثمر فيها بما لها من القدرة على التحكم في السياسات المالية والتشغيلية للشركة وذلك للحصول على منافع من أنشطتها، فيما عدا تلك الحالات الاستثنائية التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل سيطرة.

تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات تابعة بالقوائم المالية المستقلة بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، وفي حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الأرباح أو الخسائر وذلك لكل استثمار على حدة.

استثمارات في شركات شقيقة

الاستثمارات في شركات شقيقة هي استثمارات في شركات يكون للشركة فيها نفوذ مؤثر ولكنها ليست شركة تابعة كما أنها ليست حصة في مشروع مشترك، ويفترض وجود النفوذ المؤثر عندما تمتلك الشركة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر من خلال الشركات التابعة لها لنسبة ٢٠٪ أو أكثر من حقوق التصويت في الشركة المستثمر فيها، فيما عدا تلك الحالات التي تظهر فيها بوضوح أن تلك الملكية لا تمثل نفوذاً مؤثراً.

يتم الاعتراف بالاستثمارات في شركات شقيقة في القوائم المالية المستقلة للشركة بالتكلفة.

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي أصول مالية تم تبويبها طبقاً لنموذج القيمة العادلة إما كأصول محتفظ بها لأغراض المتاجرة حيث تم اقتناؤها لغرض البيع في مدى زمني قصير أو أصول مالية تم تصنيفها عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

عند الاعتراف الأولى، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة.

يتم إثبات الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالمركز المالي بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بفروق التقييم بقائمة الأرباح أو الخسائر.

يتم الاعتراف بأرباح أو خسائر بيع الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بقائمة الأرباح أو الخسائر.

٦-٢ الاستثمارات (تابع)

استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل هي أصول مالية غير مشتقة. عند الاعتراف الأولى، يتم قياس الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل بالقيمة العادلة متضمنة المصروفات المتعلقة بها مباشرة. بعد القياس الأولى، يتم إعادة تقييم الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالأرباح أو الخسائر المحققة وغير المحققة مباشرة ضمن حقوق الملكية. جميع الاستثمارات في أدوات حقوق الملكية متضمنة الاستثمارات الغير مدرجة بالبورصة يجب قياسها بالقيمة العادلة، إلا أنه وفي ظروف محدودة قد تكون التكلفة مؤشر مقبول للقيمة العادلة وتكون هذه هي الحالة في ظل عدم توافر معلومات كافية لتحديد القيمة العادلة أوفى ظل وجود مدى واسع للقيم العادلة لنفس الاداة وفي هذه الحالة تكون التكلفة هي احسن التقديرات للقيمة العادلة.

٧-٢ تمويل مساند طويل الأجل إلى الشركات التابعة

يتمثل التمويل المساند طويل الأجل إلى الشركات التابعة، في القروض المساندة الممنوحة من الشركة إلى الشركات التابعة العاملة في مجال الاوراق المالية، وتمنح تلك القروض وفقاً لضوابط ومعايير الملاءة المالية الصادرة من البورصة المصرية للشركات العاملة في مجال الاوراق المالية. تقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن التمويل المساند قد أضحل. وعندما تزيد القيمة الدفترية عن قيمته الإستردادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال، وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية، وتثبت خسارة الاضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر. ويتم رد الخسارة الناجمة عن الاضمحلال فقط اذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمته الاستردادية منذ اثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أو الخسائر.

٨-٢ حصة صندوق حماية المستثمر

تتمثل حصة صندوق ضمان التسويات في حصة الشركة في اشتراكات الأعضاء في صندوق ضمان التسويات وفقاً لمتوسط نشاط الشركة عن الفترة، ويتم قياسها بالتكلفة.

٩-٢ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتم إثبات العملاء والأرصدة المدينة الأخرى بالقيمة الأصلية للفاوتورة ناقصاً خسائر الإضمحلال. ويتم قياس خسائر الإضمحلال بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والأرصدة المدينة الأخرى والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، ويتم الاعتراف بخسائر الإضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف برد خسائر الإضمحلال في قائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي حدث فيها الرد.

١٠-٢ احتياطي قانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجنب ٥٪ من أرباح الفترة لتكوين إحتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الإحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ويستخدم الإحتياطي بناء على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة.

١١-٢ ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضرائب الدخل الجارية

يتم تقييم أصول والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترة السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع إسترداده أو سداذه لمصلحة الضرائب.

ضرائب الدخل المؤجلة

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة بإتباع طريقة الإلتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الإلتزام للإغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بالمركز المالي (الأساس المحاسبي) وذلك بإستخدام سعر الضريبة المطبق.

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية الإنتفاع بهذا الأصل لتخفيض الأرباح الضريبية المستقبلية، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية.

ويتم إدراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر للفترة، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس العام أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

١٢-٢ الإيرادات من العقود مع العملاء

يضع معيار المحاسبة المصري الجديد "الإيراد من العقود مع العملاء " رقم (٤٨) نموذجاً جديداً من خمس خطوات، سيتم تطبيقه على الإيرادات الناشئة عن العقود مع العملاء على النحو التالي:

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

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

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة: يمثل سعر المعاملة مبلغ العوض الذي يتوقع الشركة أن يكون لها حق فيه مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها إلى 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 المجموعة بتخصيص سعر المعاملة على كل التزام أداء وذلك بالمبلغ الذي تتوقع المجموعة أن تكون لها الحق فيه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة ٥: إثبات الإيرادات عند وفاء المنشأة بالتزام الأداء

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

أ. لا ينشئ أداء للشركة وأن للشركة حق واجب النفاذ في دفعة مقابل الأداء المكتمل حتي تاريخه

ب. يؤدي أداء الشركة إلى إنشاء أو تحسين الأصل الذي يسيطر عليه العميل في الوقت نفسه الذي يتم فيه تشييد الأصل وتحسينه.

ج. يتلقى العميل المنافع المقدمة من أداء المنشأة ويستهلكها في الوقت نفسه طالما قامت الشركة بالأداء.

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

في حالة وفاء الشركة بالتزام الأداء عن طريق 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 للتأكد فيما إذا كانت تعمل كأصيل أو وكيل.

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

١٢-٢ الإيرادات من العقود مع العملاء (تابع)

أ. تقديم الخدمات

يتم إثبات إيراد تقديم الخدمات عند تقديم الخدمات ويتم ذلك على أساس عقود مع العملاء ويتم ذلك بإثبات إيراد تقديم الخدمة على فاتورة العميل وذلك عند تقديم الخدمة له .

ب. الإيرادات التمويلية

- يتم إثبات الإيرادات التمويلية باستخدام معدل العمولة الفعلية والذي يمثل المعدل الذي يتم بموجبه خصم المقبوضات النقدية المستقبلية المقدرة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية أو فترة أقل، أيهما أنسب، لصافي القيمة الدفترية للأصل المالي.

ج. توزيعات الأرباح

- يتم الاعتراف بالإيراد عند الإقرار بأحقية الشركة في استلامها، وهو ما يتم عادة بقرار التوزيع الصادر من الجمعيات العامة للشركات المستثمر فيها.

١٣-٢ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل، المصروفات العمومية والإدارية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر في الفترة التي تحققت فيها تلك المصروفات.

١٤-٢ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في كل من الشركات الشقيقة وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضا الشركات المسيطر عليها أو خاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذات العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذات العلاقة من قبل مجلس الإدارة.

١٥-٢ الأدوات المالية

الإعتراف الأولي

يجب على المنشأة أن تعترف بأصل مالي أو إلتزام مالي في قائمة المركز المالي فقط عندما تصبح المنشأة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة المالية. يتم قياس الأصل المالي أو الإلتزام المالي عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة وذلك بالنسبة للأصول والإلتزامات المالية التي يتم تصنيفها كأصول مالية أو التزامات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. بالنسبة للأصول المالية التي يتم تصنيفها كأصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل والأصول المالية بالتكلفة المستهلكة يتم قياسها عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة مضافا إليها تكاليف المعاملة. بالنسبة للإلتزامات المالية التي يتم تصنيفها بالتكلفة المستهلكة يتم قياسها عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة مخصوما منها تكاليف المعاملة.

التصنيف والقياس للأصول المالية والالتزامات المالية

يحتوي معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ " الأدوات المالية " على ثلاث فئات أساسية للأصول المالية على أساس القياس اللاحق لها كالآتي:

- أصول مالية مقاسة بالتكلفة المستهلكة.
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.
- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

ويعتمد تصنيف الأصول المالية بشكل عام بموجب معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ " الأدوات المالية " على نموذج الأعمال الذي بموجبه يتم إدارة الأصل المالي وكذلك خصائص التدفقات النقدية التعاقدية للأصل المالي.

- يتم تصنيف الأصول المالية على أنها مصنفة بالتكلفة المستهلكة، أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو القيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- ويتم تصنيف الأصول المالية طبقاً لنموذج الأعمال الذي تدار به تلك الأصول المالية وتدفقاتها النقدية التعاقدية.
- يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحقيق تدفقات نقدية تعاقدية.
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.
- يتم قياس أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال بنود الدخل الشامل الآخر فقط في حال استوفت الشرطين التاليين ولم تقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.
- يتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يكون هدفه قد تحقق من خلال تحقيق التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية.
- ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.
- يجب أن يتم قياس الأصل المالي بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر ما لم يتم قياسه بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل.
- يمكن للمنشأة أن تخصص بشكل غير قابل للإلغاء أصلاً مالياً على أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري – عدم الثبات في القياس أو الإعتراف.
- يجب على المنشأة أن تبوب جميع الالتزامات المالية على أنها يتم قياسها – لاحقاً بالتكلفة المستهلكة ، بإستثناء ما يلي:

٢-١٥ الأدوات المالية (تابع)

- الالتزامات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يجب أن يتم قياس مثل هذه الالتزامات، بما في ذلك المشتقات التي تمثل التزامات، لاحقاً بالقيمة العادلة.
 - الالتزامات المالية التي تنشأ عندما لا يتأهل تحويل أصل مالي للاستبعاد من الدفاتر أو عندما ينطبق منهج التدخل المستمر. بما يتوافق مع معايير المحاسبة المصرية على قياس مثل تلك الالتزامات المالية.
 - عقود الضمان المالي: بعد الاعتراف الأولي، يجب على مصدر مثل ذلك العقد بما يتوافق مع معايير المحاسبة المصرية أن يقيسه لاحقاً بأي المبلغين التاليين أكبر:
 - أ. مبلغ الخسارة الذي يتم تحديده وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية .
 - ب. أو المبلغ الذي تم الاعتراف به - بشكل أولي مطروحاً منه حينما يكون مناسباً ، المبلغ المجمع للدخل الذي يتم الاعتراف به وفقاً لمبادئ معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) .
 - الارتباطات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من سعر السوق، يجب على مصدر مثل ذلك الارتباط بما يتوافق مع معايير المحاسبة المصرية أن يقيسه لاحقاً بأي المبلغين أكبر:
 - أ. مبلغ خسارة الاضمحلال الذي يتم تحديده وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.
 - ب. أو المبلغ الذي تم الاعتراف به - بشكل أولي مطروحاً منه، حينما يكون مناسباً، المبلغ المجمع للدخل الذي يتم الاعتراف به وفقاً لمبادئ معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨).
 - المقابل المحتمل الذي تم الاعتراف به من قبل المنشأة المستحوذة ضمن جميع أعمال ينطبق عليه معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) . يجب أن يتم القياس اللاحق لمثل هذا المقابل المحتمل بالقيمة العادلة مع الاعتراف بالتغيرات ضمن الأرباح أو الخسائر .
- يمكن للمنشأة، عند الاعتراف الأولي أن تخصص بشكل لا رجعه فيه التزاماً مالياً على أن يتم قياسه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر عندما يكون ذلك مسموحاً بموجب معايير المحاسبة المصرية أو عندما ينتج عن القيام بذلك معلومات أكثر ملاءمة إما بسبب أنه :
- أ. يزيل أو يقلص - بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (يشار إليه - أحياناً - على أنه " عدم اتساق محاسبي") والذي كان سينشأ خلاف ذلك عن قياس الأصول أو الالتزامات أو الاعتراف بالمكاسب والخسائر منها على أسس مختلفة .
- ب. كان هناك مجموعة من الالتزامات المالية أو الأصول المالية يتم إدارتها وتقييم أدائها على أساس القيمة العادلة وفقاً لاستراتيجية موثقة لإدارة المخاطر أو للاستثمار، ويتم داخلياً تقديم معلومات بشأن المجموعة على ذلك الأساس إلى أعضاء الإدارة العليا للمنشأة (كما هو معرف في معيار المحاسبة المصري رقم (١٥) " الإفصاح عن الاطراف ذوي العلاقة " وعلى سبيل المثال مجلس إدارة المنشأة والرئيس التنفيذي.

الأصول المالية والالتزامات المالية - إعادة التصنيف. يتم إعادة تصنيف الأدوات المالية فقط عندما يتغير نموذج الأعمال الخاص بإدارة المحفظة ككل.

١٥-٢ الأدوات المالية (تابع)

ب. انخفاض قيمة الأصول المالية

يتم تطبيق نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة". على الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة وأصول العقود واستثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ولكن ليس على استثمارات حقوق الملكية. تقوم الشركة بتقويم كافة المعلومات المتاحة، بما في ذلك القائمة على أساس مستقبلي، بشأن خسائر الائتمان المتوقعة المرتبطة بالأصول المدرجة بالتكلفة المستهلكة.

يعتمد نموذج "الخسارة الائتمانية المتوقعة" على ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان. ولتقويم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، فيتم مقارنة مخاطر الإخفاق في السداد كما في تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة مع مخاطر الإخفاق في السداد كما في تاريخ الإثبات الأولي بناء على كافة المعلومات المتاحة، والمعلومات المستقبلية المعقولة الداعمة.

بالنسبة للذمم المدينة التجارية ومبالغ مستحقة من طرف ذو علاقة والنقدية وما في حكمها فقط تقوم الشركة بإدراج خسائر الائتمان المتوقعة بناء على المنهجية المبسطة بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧).

إن المنهجية المبسطة لإثبات الخسائر المتوقعة لا تتطلب من الشركة تتبع التغيرات في مخاطر الائتمان وبدلاً من ذلك، تقوم الشركة بإثبات مخصص خسارة بناء على خسائر الائتمان المتوقعة الدائمة بتاريخ إعداد كل قوائم مالية مستقلة.

قد يتضمن دليل الانخفاض في القيمة مؤشرات تدل على أن المدين أو مجموعة من المدينين يواجهون صعوبات مالية هامة، أو إخفاق أو تأخير في سداد الأرباح أو المبلغ الأصلي، أو احتمالية الإفلاس أو إعادة هيكلة مالية أخرى، وحيث تشير البيانات القابلة للملاحظة إلى وجود نقص قابل للقياس في التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة، مثل التغيرات في المتأخرات أو الظروف الاقتصادية التي ترتبط بالإخفاق في السداد. تتم مراجعة الذمم المدينة التجارية بشكل نوعي على أساس كل حالة على حدة لتحديد ما إذا كانت هناك حاجة إلى شطبها. تقوم الشركة بقياس خسائر الائتمان المتوقعة من خلال الأخذ بعين الاعتبار مخاطر الإخفاق في السداد خلال فترة العقد وتتضمن معلومات مستقبلية في قياسها.

استبعاد أصل مالي أو التزام مالي من الدفاتر

يجب على المنشأة أن تستبعد أصل مالي من الدفاتر عندما فقط

- تنقضي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو
- تقوم المنشأة بتحويل الأصل المالي.

يجب على المنشأة أن تستبعد الإلتزام المالي من الدفاتر (أو جزء من التزام مالي) من قائمة المركز المالي عندما فقط يتم تسويته - أي عندما يتم سداد الإلتزام المحدد في العقد أو الغاؤه أو انقضاؤه.

١٦-٢ التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

١٦-٢ التقديرات المحاسبية (تابع)

وفيما يلي أهم التقديرات المحاسبية المطبقة من الشركة:

١. الإهلاك
٢. العمر الإنتاجي للأصول
٣. المخصصات
٤. الخسائر الائتمانية المتوقعة

١٧-٢ الإضمحلال

اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون هناك أصل مالي تحت نموذج التكلفة المستهلكة أو مجموعة من الأصول المالية قد أضمحل ويعتبر الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية قد أضمحل، إذا، وإذا فقط، كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال القيمة نتج عن حدوث حدث أو أكثر بعد الاعتراف الأولي بالأصل واثراً على التدفقات النقدية المقدرة للأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية والتي يمكن تقديرها بشكل يعتمد عليه.

اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل مركز مالي بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل عندما تزيد القيمة الدفترية لأصل أو وحدة مولدة للنقد عن قيمته الإستردادية، فيعتبر أن الأصل قد إضمحل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الإستردادية، وتثبت خسارة الإضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة والتي تم الاعتراف بها سابقاً، فقط إذا، كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الإستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، أو القيمة الإستردادية له، أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة، ويتم إثبات الرد في الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بقائمة الأرباح أو الخسائر.

١٨-٢ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة.

١٩-٢ النقدية وما في حكمها

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فإن النقدية وما في حكمها تشمل النقدية بالصندوق، الحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل التي تستحق خلال ستة أشهر.

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣ - أصول ثابتة

التكلفة	أجهزة اتصالات	حاسب آلي	أثاث	أجهزة كهربائية	ديكورات	تحسينات على مباني مستأجرة	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١ يناير ٢٠٢٦	٣١١,٠٠١	١,٧١٨,٨١٧	٢,٩٩٣,٦٩٨	١,٦٣٧,٠٠٦	٢,٥٤٦,١٧٣	١,٤٣٢,٠٢٦	١٠,٦٣٨,٧٢١
إضافات الفترة	-	-	-	٢,٣١٣	-	-	٢,٣١٣
٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١١,٠٠١	١,٧١٨,٨١٧	٢,٩٩٣,٦٩٨	١,٦٣٩,٣١٩	٢,٥٤٦,١٧٣	١,٤٣٢,٠٢٦	١٠,٦٤١,٠٣٤
مجمع الإهلاك							
١ يناير ٢٠٢٦	(٢٦٤,٤١٢)	(١,٥٠٠,٨٦٠)	(٢,٠٠٦,٠٦٥)	(١,٤١٧,٠٠٩)	(٢,٥٤٤,٢٠٨)	(١,٤٣٢,٠٢٦)	(٩,١٦٤,٥٨٠)
إهلاك الفترة (إيضاح ٢٣)	(٤,٣٣٩)	(١٤,٩٥٥)	(٣٥,٤٩٤)	(١٧,٩١٦)	(١,٩٠٦)	-	(٧٤,٦١٠)
٣١ مارس ٢٠٢٦	(٢٦٨,٧٥١)	(١,٥١٥,٨١٥)	(٢,٠٤١,٥٥٩)	(١,٤٣٤,٩٢٥)	(٢,٥٤٦,١١٤)	(١,٤٣٢,٠٢٦)	(٩,٢٣٩,١٩٠)
صافي القيمة الدفترية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٤٢,٢٥٠	٢٠٣,٠٠٢	٩٥٢,١٣٩	٢٠٤,٣٩٤	٥٩	-	١,٤٠١,٨٤٤

- لا توجد أية رهونات أو قيود مفروضة على ملكية الأصول الثابتة.

- تم إدراج مصروف الإهلاك البالغ ٧٤,٦١٠ جنيه مصري (٣١ مارس ٢٠٢٥ مبلغ: ٨٢,٦١٤ جنيه مصري) ضمن المصروفات العمومية والإدارية بقائمة الأرباح أو الخسائر (إيضاح ٢٣).

- القيمة الدفترية للأصول الثابتة التي تم إهلاكها بالكامل والتي لا تزال قيد الاستخدام كالتالي:

١,٢٤٠,٢٤٠	أجهزة وبرامج حاسب آلي
٦٢٧,٤٥٩	أثاث ومفروشات
١٧٢,٥٤٩	أجهزة اتصالات
١,٠٦٤,٢٧١	أجهزة كهربائية
٢,٥٠٨,٠٦٢	ديكورات
١,٤٣٢,٠٢٥	تحسينات على مباني مستأجرة
٧,٠٤٤,٦٠٦	

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣ - أصول ثابتة (تابع)

أجهزة اتصالات	حاسب آلي	أثاث	أجهزة كهربائية	ديكورات	تحسينات على مبانى مستأجرة	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٣١١,٠٠١	١,٦٠٧,٧١٧	٢,٩٨٩,١٩٨	١,٥٨٦,٩٥١	٢,٥٤٦,١٧٣	١,٤٣٢,٠٢٦	١٠,٤٧٣,٠٦٦
-	١١١,١٠٠	٤,٥٠٠	٥٠,٠٥٥	-	-	١٦٥,٦٥٥
٣١١,٠٠١	١,٧١٨,٨١٧	٢,٩٩٣,٦٩٨	١,٦٣٧,٠٠٦	٢,٥٤٦,١٧٣	١,٤٣٢,٠٢٦	١٠,٦٣٨,٧٢١
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
إضافات العام						
٣١ يناير ٢٠٢٥						
٢٤٥,٧٨٠	(١,٤٤١,٥٥٢)	(١,٨٤٨,٩٩٨)	(١,٣٤٠,٩٩٩)	(٢,٥٣٦,٤٣٨)	(١,٤٣٢,٠٢٦)	(٨,٨٤٥,٧٩٣)
(١٨,٦٣٢)	(٥٩,٣٠٨)	(١٥٧,٠٦٧)	(٧٦,٠١٠)	(٧,٧٧٠)	-	(٣١٨,٧٨٧)
(٢٦٤,٤١٢)	(١,٥٠٠,٨٦٠)	(٢,٠٠٦,٠٦٥)	(١,٤١٧,٠٠٩)	(٢,٥٤٤,٢٠٨)	(١,٤٣٢,٠٢٦)	(٩,١٦٤,٥٨٠)
٤٦,٥٨٩	٢١٧,٩٥٧	٩٨٧,٦٣٣	٢١٩,٩٩٧	١,٩٦٥	-	١,٤٧٤,١٤١
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥						
إهلاك العام						
٣١ يناير ٢٠٢٥						
مجمع الاهلاك						

- لا توجد أية رهونات أو قيود مفروضة على ملكية الأصول الثابتة.

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٤ - أصول غير ملموسة

التكلفة	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١ يناير	جنيه مصري	جنيه مصري
٣١ مارس	١,٠٨٩,٠٠٥	١,٠٨٩,٠٠٥
مجمع الإستهلاك		
١ يناير	(٨٩٠,٦٢٢)	(٦٧٢,٨٢١)
إستهلاك الفترة / العام	(٥٤,٤٥٠)	(٢١٧,٨٠١)
٣١ مارس	(٩٤٥,٠٧٢)	(٨٩٠,٦٢٢)
صافي القيمة الدفترية	١٤٣,٩٣٣	١٩٨,٣٨٣

- تتمثل الأصول غير الملموسة في تكلفة إنشاء الموقع الخاص بالشركة.

- تم إدراج مصروف الإستهلاك البالغ ٥٤,٤٥٠ جنيه مصري (٣١ مارس ٢٠٢٥ مبلغ: ٥٤,٤٥٠ جنيه مصري) ضمن المصروفات العمومية والإدارية بقائمة الأرباح أو الخسائر (إيضاح ٢٣).

٥ - أصول حق إنتفاع

التكلفة	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١ يناير	جنيه مصري	جنيه مصري
الإضافات خلال الفترة / العام	٣٢,٣٧٣,٥٧٧	٢,٤٢٢,٣١٤
٣١ مارس	-	٢٩,٩٥١,٢٦٣
مجمع الإستهلاك		
١ يناير	(٢,٩٨٧,٨٩٩)	(١,٤١٣,٠١٧)
إستهلاك الفترة / العام	(١,٧٣٧,٧٤٥)	(١,٥٧٤,٨٨١)
٣١ مارس	(٤,٧٢٥,٦٤٤)	(٢,٩٨٧,٨٩٨)
صافي القيمة الدفترية	٢٧,٦٤٧,٩٣٣	٢٩,٣٨٥,٦٧٩

- تم إدراج مصروف الإستهلاك البالغ ١,٧٣٧,٧٤٥ جنيه مصري (٣١ مارس ٢٠٢٥ مبلغ: ٢,٩٨٧,٨٩٨ جنيه مصري) ضمن المصروفات العمومية والإدارية بقائمة الأرباح أو الخسائر (إيضاح ٢٣).

- التزامات عقود تأجير

رصيد الالتزام	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
يخصم:	جنيه مصري	جنيه مصري
اقساط مستحقة خلال عام (الجزء المتداول)	٣٠,٩٥٧,٨٦٠	٣٠,٢٩٨,١٧٨
اقساط مستحقة خلال أكثر من عام (الجزء غير المتداول)	(٣,١٠٦,٢٧٢)	(٢,٥٧٢,٠٩٧)
	٢٧,٨٥١,٥٨٨	٢٧,٧٢٦,٠٨١

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٦ - استثمارات في شركات تابعة وشقيقة

طبيعة العلاقة	المساهمة	٣١ مارس ٢٠٢٦	المساهمة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	%	جنيه مصري	%	جنيه مصري
(١) شركة اسباير لتداول الأوراق المالية والسندات (ش.م.م)	٩٩,٩٩	١٠١,٢٢٧,١٩٧	٩٩,٩٩	١٠١,٢٢٧,١٩٧
(٢) شركة آيه أي إم للاستثمارات المالية (ش.م.م)	٢٥	١,٣٥٨,٩٤٢	٢٥	١,٣٥٨,٩٤٢
(٣) شركة المستثمر الدولي لضمان الإكتتاب في الأوراق المالية ((ش.م.م)	٩٩,٦٧	١,٨٧٤,٩٤٩	٩٩,٦٧	١,٨٧٤,٩٤٩
(٤) شركة بايونيرز العالمية القابضة (البحرين) (ش.م.ب مقفلة)	-	-	-	-
(٥) شركة رؤية أون لاين لتداول الأوراق المالية (ش.م.م)	٩٩,٩٤	١٥,٣٢٠,٥٩٣	٩٩,٩٤	١٥,٣٢٠,٥٩٣
(٦) شركة حلول للاستشارات المالية (ش.م.م)	٩٩,٩٩	٢٤٩,٩٩٨	٩٩,٩٩	٢٤٩,٩٩٨
(٧) شركة الخير للتمويل متناهي الصغر (ش.م.م)	٩٩,٩٩	١١٩,٩٩٩,٩١٠	٩٩,٩٩	١١٩,٩٩٩,٩١٠
		٢٤٠,٠٣١,٥٨٩		٢٤٠,٠٣١,٥٨٩
		(٣,٢٠٣,٧٨٦)		(٣,٢٠٣,٧٨٦)
		٢٣٦,٨٢٧,٨٠٣		٢٣٦,٨٢٧,٨٠٣

الإضمحلال في قيمة الاستثمارات في شركات تابعة

(١) بتاريخ ٤ فبراير ٢٠٠٨ قامت شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية بالاستحواذ على أسهم شركة بايونيرز لتداول الأوراق المالية عن طريق شراء عدد ٤٩٩٩٨٠ سهم بقيمة إجمالية ١,١٣٩,٤٢٤,٤١٥ جنيه مصري. تمثل نسبة ٩٩,٩٩٪ من أسهم شركة بايونيرز لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)، وذلك عن طريق زيادة رأس مال شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية.

وبتاريخ ١٤ سبتمبر ٢٠١٧، قامت الشركة بسداد حصتها في زيادة رأس مال شركة بايونيرز لتداول الأوراق المالية بمبلغ ١٤,٩٩٩,٤٠٠ جنيه مصري، لتصبح إجمالي قيمة المساهمة ١,١٥٤,٤٢٣,٨١٥ جنيه مصري.

ووفقا لتقرير قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، تم تقييم الاستثمار بشركة بايونيرز لتداول الأوراق المالية بطريقة حقوق الملكية وفقا للقوائم المالية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقد بلغت قيمة الإستثمار مبلغ ٧٦,٢٢٨,١٩٧ جنيه مصري.

وبتاريخ ٥ يناير ٢٠٢١، قامت الشركة بسداد حصتها في زيادة رأس مال شركة بايونيرز لتداول الأوراق المالية بمبلغ ٢٤,٩٩٩,٠٠٠ جنيه مصري، لتصبح إجمالي قيمة المساهمة ١٠١,٢٢٧,١٩٧ جنيه مصري بنسبة ٩٩,٩٩٪.

(٢) بتاريخ ٤ فبراير ٢٠٠٨ قامت شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية بالاستحواذ على أسهم شركة شركة آيه أي إم للاستثمارات المالية (شركة اموال للاستثمارات المالية سابقا) (شركة مساهمة مصرية) عن طريق شراء عدد ٦٩٩٨٠٠ سهم بقيمة إجمالية ٢٥٢,٥٧٨,٨١٠ جنيه مصري تمثل نسبة ٩٩,٩٧٪ من أسهم شركة اموال للاستثمارات المالية، وذلك عن طريق زيادة رأس مال شركة بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية.

وخلال عام ٢٠٢٠، قامت الشركة ببيع عدد ٥٢٤٨٠٠ سهم من حصتها في شركة شركة آيه أي إم للاستثمارات المالية (شركة اموال للاستثمارات المالية سابقا) (شركة مساهمة مصرية)، بإجمالي قيمة ٥,٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري محققة خسائر بمبلغ ١٨٤,١٩٧,٤٥٠ جنيه مصري، ليصبح قيمة الإستثمار مبلغ ٦٣,١٦٢,٧٤٩ جنيه مصري بنسبة ٢٥٪، ورصيد الإضمحلال ٦١,٤١٢,٧٤٩ جنيه مصري، مع إحتفاظ الشركة بالسيطرة على القرارات وسياسات التشغيل بشركة اموال للاستثمارات المالية.

ووفقا لتقرير قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، تم تقييم الاستثمار بشركة شركة آيه أي إم للاستثمارات المالية (شركة اموال للاستثمارات المالية سابقا) (شركة اموال للاستثمارات المالية سابقا) بطريقة حقوق الملكية وفقا للقوائم المالية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقد بلغت قيمة الإستثمار مبلغ ١,٣٥٨,٩٤٢ جنيه مصري.

وخلال عام ٢٠٢٢، قامت الشركة بدراسة الاضمحلال لشركة شركة آيه أي إم للاستثمارات المالية (شركة اموال للاستثمارات المالية سابقا) (شركة مساهمة مصرية)، وتبين وجود إضمحلال بقيمة ٧٣٢,٨٤٧ جنيه مصري.

وخلال عام ٢٠٢٣، قامت الشركة بدراسة الاضمحلال لشركة شركة آيه أي إم للاستثمارات المالية (شركة اموال للاستثمارات المالية سابقا) (شركة مساهمة مصرية)، وتبين وجود إضمحلال بقيمة ٣٨٣,٩١٥ جنيه مصري.

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٦- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة (تابع)

(٣) خلال عام ٢٠٠٧ تم شراء عدد ٤٩٩٠٠٠ سهم من أسهم شركة بريزما للوساطة في الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية) بأجمالي تكلفة بلغت ١١,٦٢٠,٠٠٠ جنيه مصري (القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري)، وقامت الشركة بالاكتمال في ٦٠٪ من قيمة أسهم زيادة رأس مال شركة بريزما للوساطة في الأوراق المالية وقامت بسداد مبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

وخلال عام ٢٠١٣ وافقت الجمعية العامة غير العادية لشركة بريزما للوساطة في الأوراق المالية على تخفيض رأس مال الشركة المرخص به والمصدر وتعديل المادتين السادسة والسابعة من النظام الأساسي للشركة بحيث يصبح رأس مال الشركة المرخص به ١٠٠ مليون جنيه مصري ورأس المال المصدر ١٠ مليون جنيه مصري موزعاً على مليون سهم قيمة كل سهم ١٠ جنيه مصري وقد تم تخفيض تكلفة الاستثمار بمبلغ ٩,٩٩٣,٣٤٠ جنيه مصري. وقد تحملت الشركة مبلغ ٢,٥٠٥,٢١٨ جنيه مصري كنصيبها من اطفاء الخسائر المتراكمة لشركة بريزما للوساطة في الأوراق المالية.

ووفقاً لتقرير قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، تم تقييم الاستثمار بشركة بريزما للوساطة في الأوراق المالية بطريقة حقوق الملكية وفقاً للقوائم المالية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ وقد تم تخفيض قيمة الاستثمار بالكامل.

(٤) بتاريخ ١٣ أغسطس ٢٠٠٧ تم شراء عدد ٢٩٩٠٠ سهم من أسهم شركة المستشار الدولي لضمان الاكتتاب في الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية) بأجمالي تكلفه بلغت ٦,٦٣٥,٠٠٠ جنيه مصري (القيمة الاسمية للسهم ١٠ جنيه مصري) بنسبة ٩٩,٦٧٪.

ووفقاً لتقرير قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، تم تقييم الاستثمار بشركة المستشار الدولي لضمان الاكتتاب في الأوراق المالية بطريقة حقوق الملكية وفقاً للقوائم المالية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقد بلغت قيمة الاستثمار مبلغ ١,٨٧٤,٩٤٩ جنيه مصري.

وخلال عام ٢٠٢٣، قامت الشركة بدراسة الاضمحلال لشركة المستشار الدولي لضمان الاكتتاب في الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية)، وتبين وجود إضمحلال بقيمة ١,٨٧٤,٩٤٩ جنيه مصري.

(٥) بتاريخ ٧ أكتوبر ٢٠٠٧ تم شراء عدد ٢٥٠٠٠٠٠ سهم بنسبة ٢٥٪ من أسهم شركة بايونيرز العالمية القابضة (البحرين) (شركة مساهمة بحرينية) بتكلفة ١ دولار للسهم (القيمة الاسمية للسهم ١ دولار أمريكي).

ووفقاً لتقرير قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، تم تقييم الاستثمار بشركة بايونيرز العالمية القابضة (البحرين) بطريقة حقوق الملكية وفقاً للقوائم المالية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقد بلغت قيمة الاستثمار مبلغ ٣٣,٥٩٥,٩٥٣ جنيه مصري.

وخلال عام ٢٠٢٣، قامت الشركة بإجراء اختبار قياس القيمة العادلة للإستثمارات للوقوف على مدى وجود مؤشر للإضمحلال، وعليه قامت الشركة بتكوين إضمحلال بمبلغ ٨,٤٦٣,٧٤٤ جنيه مصري.

وبتاريخ ١ يوليو ٢٠٢٥ تم بيع عدد ٢,٤٠٠,٠٠٠ سهم تمثل نسبة ٩٦٪ من الحصص المملوكة للشركة في شركة بايونيرز العالمية القابضة (البحرين) ش.م.ب مقفلة شركة مساهمة بحرينية بمبلغ ٢٤,٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري لتصبح مساهمة الشركة ٤٪ لعدد ١٠٠,٠٠٠ سهم من الحصص المملوكة للشركة في شركة بايونيرز العالمية القابضة (البحرين) ش.م.ب بمبلغ ٣٤٣,٨٣٨ جنيه مصري وتم تحويل المبلغ الي استثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر و تم تكوين انخفاض في قيمه الاستثمار بمبلغ ١,٠٠٥,٢٨٨ و تم ادراجها بقائمه الدخل الشامل الاخر.

وبالتالي يصبح رصيد الاضمحلال كالتالي:

أول الفترة / العام	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
أفقال جزء من مخصص الاضمحلال*	جنيه مصري	جنيه مصري
	(٣,٢٠٣,٧٨٦)	(١١,٦٦٧,٥٣٠)
	-	٨,٤٦٣,٧٤٤
اخر الفترة / العام	(٣,٢٠٣,٧٨٦)	(٣,٢٠٣,٧٨٦)

* أفقال مخصص الاضمحلال بنسبة ١٠٠٪ لشركة بايونيرز العالمية القابضة (البحرين) ش.م.ب.

٦- استثمارات في شركات تابعة وشقيقة (تابع)

(٦) بتاريخ ٤ أغسطس ٢٠٠٩ قامت الشركة بشراء عدد ٢٢٥٠٠ سهم بنسبة ٧٥٪ بمبلغ ٨,٠٦٢,٥٠٠ جنيه مصري من أسهم شركة رؤية أون لاين لتداول الأوراق المالية (شركة مساهمة مصرية) بمتوسط تكلفة ٣٥٨,٣٣ جنيه مصري للسهم (القيمة الاسمية للسهم ١٠٠ جنيه مصري).

وبتاريخ ٢ مايو ٢٠١٠ قامت الشركة بشراء عدد ٧٣٠٠ سهم بقيمة ٢,٦١٥,٨٣٤ جنيه مصري لتصبح نسبة ملكية الشركة ٩٩,٨٪، كما قامت الشركة بسداد كامل الزيادة في رأس مال الشركة والتي بلغت ٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (٧٠٠٠ سهم) وبذلك يصبح إجمالي عدد الاسهم ٩٩٨٠٠ سهم بنسبة ٩٩,٨٪.

وبتاريخ ٢٣ فبراير ٢٠١٧ قامت الشركة بالإكتتاب في كامل زيادة رأس المال بعدد ١٢٠٠٠٠ سهم بقيمة ١٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري لتصبح نسبة ملكية الشركة ٩٩,٩١٪.

وخلال عام ٢٠١٨ قامت الشركة بالإكتتاب في كامل زيادة رأس مال شركة رؤية أون لاين لتداول الأوراق المالية بعدد ٥٠٠٠٠ سهم بقيمة ٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ليصبح إجمالي قيمة الإستثمار مبلغ ٣٤,٦٧٨,٣٣٤ جنيه مصري بنسبة ٩٩,٩٣٪.

وخلال عام ٢٠١٩ قامت الشركة بالإكتتاب في كامل زيادة رأس مال شركة رؤية أون لاين لتداول الأوراق المالية بقيمة ١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ليصبح إجمالي قيمة الإستثمار مبلغ ٣٥,٦٧٨,٣٣٤ جنيه مصري بنسبة ٩٩,٩٣٪.

وخلال عام ٢٠٢٠ قامت الشركة بالإكتتاب في كامل زيادة رأس مال شركة رؤية أون لاين لتداول الأوراق المالية بقيمة ١,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ليصبح إجمالي قيمة الإستثمار مبلغ ٣٧,١٧٨,٣٣٤ جنيه مصري بنسبة ٩٩,٩٣٪.

ووفقا لتقرير قطاع الأداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة، تم تقييم الاستثمار بشركة رؤية أون لاين لتداول الأوراق المالية بطريقة حقوق الملكية وفقا للقوائم المالية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠، وقد بلغت قيمة الإستثمار مبلغ ١٣,٣٢٠,٥٩٣ جنيه مصري.

وفي ديسمبر ٢٠٢١، قامت الشركة بالإكتتاب في كامل زيادة رأس مال شركة رؤية أون لاين لتداول الأوراق المالية بقيمة ٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ليصبح إجمالي قيمة الإستثمار مبلغ ١٥,٣٢٠,٥٩٣ جنيه مصري بنسبة ٩٩,٩٤٪.

(٧) بتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠٢١ قامت الشركة بتأسيس شركة حلول للإستشارات المالية (شركة مساهمة مصرية)، برأس مال قدره ٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري، وقد قامت الشركة بالإكتتاب في رأس مال الشركة بمبلغ ٢٤٩,٩٩٨ جنيه مصري لتصبح حصة الشركة في رأس مال شركة حلول للإستشارات المالية ٩٩,٩٩٪.

وخلال عام ٢٠٢٣، قامت الشركة بدراسة الاضمحلال لشركة حلول للإستشارات المالية (شركة مساهمة مصرية)، وتبين وجود إضمحلال بقيمة ٢١٢,٠٧٥ جنيه مصري.

(٨) بتاريخ ١٤ أكتوبر ٢٠٢١ قامت الشركة بتأسيس شركة الخير للتمويل متناهي الصغر (شركة مساهمة مصرية)، برأس مال قدره ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري، وقد قامت الشركة بالإكتتاب في رأس مال الشركة بمبلغ ٢٩,٩٩٩,٩١٠ جنيه مصري لتصبح حصة الشركة في رأس مال شركة الخير للتمويل متناهي الصغر ٩٩,٩٩٪.

وبتاريخ ٢ أكتوبر ٢٠٢٣، قامت الشركة بسداد جزء من رأس المال المصدر للشركة بمبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

وبتاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٤، قامت الشركة بسداد جزء من رأس المال المصدر للشركة بمبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

وبتاريخ ١٠ أكتوبر ٢٠٢٤، قامت الشركة بسداد جزء من رأس المال المصدر للشركة بمبلغ ١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

وبتاريخ ٢٢ يناير ٢٠٢٥، قامت الشركة بسداد جزء من رأس المال المصدر للشركة بمبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

وبتاريخ ٦ أكتوبر ٢٠٢٥، قامت الشركة بسداد جزء من رأس المال المصدر للشركة بمبلغ ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٧ - إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٧,٦٣٥,٢٠٠	٧,٦٣٥,٢٠٠
٥٥,٦٤٨,٣٨١	٤٠,٦٨٧,٤٦٥
٦٣,٢٨٣,٥٨١	٤٨,٣٢٢,٦٦٥

حصة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي *
استثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية **

* يتمثل بند حصة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي في قيمة حصة الشركة في رأس مال شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي (ش.م.م)، وتقوم الشركة بتقييم تلك الاستثمارات على أساس القيمة الإسترادية للسهم والبالغة ١٠٠ جنيه مصري للسهم وقد بلغت إجمالي القيمة الإسترادية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ عدد ٧٦٣٥٢ سهم مبلغ ٧,٦٣٥,٢٠٠ جنيه مصري بقيمة ١٠٠ جنيه مصري للسهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: عدد ٧٦٣٥٢ سهم بقيمة ٧,٦٣٥,٢٠٠ جنيه مصري).

** يتمثل بند استثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية في إستثمارات الشركة في صناديق إستثمار أجنبية بحصة بلغت قيمتها في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ١٠١٩,٢٠١ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٨٥٣,٥٢٤ دولار أمريكي)، وتقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الغير مقيدة بالبورصة بالقيمة العادلة عند إعداد القوائم السنوية.

- وتقوم الشركة بترجمة إستثماراتها بالعملة الاجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ المركز المالي ويتم إدراج فروق الترجمة ضمن بند فروق إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل.

- تم تحويل صافي قيمة الاستثمار في بايونيرز العالميه القابضة البحرين الى استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر وتم تسجيل انخفاض بمبلغ ١,٠٠٥,٢٨٨ جم في الاستثمار بنفس المبلغ ثم ادراجه بقائمة الدخل الشامل الاخر.

٨ - حصة صندوق حماية المستثمر

تتمثل حصة صندوق حماية المستثمر في نصيب الشركة في حصة صندوق حماية المستثمر والبالغ قيمتها في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٥,٠٠٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: مبلغ ٥,٠٠٠ جنيه مصري).

٩ - تمويل مساند

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٨٤,٠٠٠,٠٠٠	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠
١,٧٥٠,٠٠٠	-
٣٨٥,٧٥٠,٠٠٠	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠

شركة اسباير لتداول الأوراق المالية والسندات (ش.م.م) - شركة تابعة (غيرمتداول)
شركة رؤية أون لاین لتداول الأوراق المالية (ش.م.م) - شركة تابعة (غيرمتداول)

١٠ - عملاء وأوراق قبض

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٢,٨٧٣	٢,٨٧٣
٢,٣٩٩,٣٥٩	٨٣١,٢٦٦
٢,٤٠٢,٢٣٢	٨٣٤,١٣٩
(٢,٨٧٣)	(٢,٨٧٣)
٢,٣٩٩,٣٥٩	٨٣١,٢٦٦

عملاء

عملاء - أطراف ذات علاقة *

خسائر إئتمانية متوقعة

* يتمثل رصيد عملاء - أطراف ذات علاقة فيما يلي:

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٢,٢٩٨,٩٢٥	٧٦٤,٤٧٥
١٠٠,٤٣٤	٦٦,٧٩١
٢,٣٩٩,٣٥٩	٨٣١,٢٦٦

شركة اسباير لتداول الاوراق المالية والسندات
شركة رؤية أون لاین لتداول الأوراق المالية

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١١ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	وثائق صناديق استثمار *
جنيه مصري	جنيه مصري	
١٩,٠٥١,٩٩٨	٣٠,٠٧٥,٨٤٠	
١٩,٠٥١,٩٩٨	٣٠,٠٧٥,٨٤٠	

* يتمثل بند وثائق صناديق استثمار في قيمة حصة الشركة في صندوق استثمار بايونيرز الأول ذو العائد التراكمي وحصة كجهة مؤسسة في صندوق استثمار اسباير كابيتال القابضة للاستثمار في الأسهم-وفرة بلس .

١٢ - دفعات تحت حساب شراء استثمارات

تتمثل في قيمة حصص شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية كجهة مؤسسة في صندوق استثمار في المعادن النفيسة وصندوق استثمار في العملات الأجنبية.

١٣ - مستحق من / إلى أطراف ذات علاقة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مستحق من	مستحق إلى
مستحق من	مستحق إلى	جنيه مصري	جنيه مصري
-	-	١,٤٥٠,١٤٦	-
-	-	٣,١١٤,٩٥٠	-
-	-	٥٧,٣١٥	-
-	-	٣,٢٥٥,٤٠٥	-
-	-	١٩,٩٥٠	-
-	-	١٥٣,١٣٣	-
-	-	١,٥٩٢,٦٥٥	-
٦٥,١٢٦,٨٩٨	٥٣,١٣٤,١٠٤	-	-
-	-	٢٢٦,٤٧٠,٣٧٩	-
-	-	٣,١١٧,٩٩٨	-
-	-	٣٠١,٠٠٠	-
-	-	١٩٥,٠٠٠	-
٦٥,١٢٦,٨٩٨	٥٣,١٣٤,١٠٤	٢٣٩,٧٢٧,٩٣١	-
-	-	(٤,٩٦٤,٩٨٣)	-
٦٥,١٢٦,٨٩٨	٥٣,١٣٤,١٠٤	٢٣٤,٧٦٢,٩٤٨	-

شركة اسباير لتداول الأوراق المالية والسندات

شركة بريزما للوساطة في الأوراق المالية

شركة المستشار الدولي لضمان الاكتتاب في الأوراق المالية

شركة آيه أي إم للاستثمارات المالية

شركة رؤية أون لاين لتداول الأوراق المالية

شركة بايونيرز لصناديق الاستثمار

شركة أسباير كابيتال للاستشارات المالية

شركة بايونيرز بروبورتيز للتنمية العمرانية بي ار اى جروب

شركة حلول للاستشارات المالية

شركة الرؤية للاستشارات المالية

صندوق استثمار اسباير كابيتال القابضة النقدي

صندوق استثمار اسباير كابيتال القابضة في الأسهم

خسائر إئتمانية متوقعة

١٤ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	مصروفات مدفوعة مقدماً
جنيه مصري	جنيه مصري	إيرادات مستحقة
١٩,٩٥٠	١٩,٩٥٠	تأمينات لدى الغير
-	٢٣٩,١٥٩	سلف وعهد عاملين
٢,٧٠٣,٠٠٠	٢,٨٨٧,٥٠٠	ضرائب مدينة
٩٣,٢٨٩	١٤٩,٦٨٦	إيجار مقدم
٢٩,٠٥٠	٣٠,٣٢٤	أرصدة مدينة أخرى
٢٧٢,٢٥٠	-	
١,٦١٤,٦٩٥	١,٨٣٢,٧١٩	
٤,٧٣٢,٢٣٤	٥,١٥٩,٣٣٨	
(٣٥,٥٠٧)	(٣٥,٥٠٧)	
٤,٦٩٦,٧٢٧	٥,١٢٣,٨٣١	

خسائر إئتمانية متوقعة

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٥ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	عملة محلية
جنيه مصري	جنيه مصري	نقدية بالصندوق
١٢٤,٣٠٧	٤٤٣,٧٠٧	حسابات جارية
١,٢١٦,٠٥٥	٨٢٦,١٣٠	
١,٣٤٠,٣٦٢	١,٢٦٩,٨٣٧	
٩,٣٣٧	٢٣,٠١٨	عملات أجنبية
٣٤٧,٥٥٣	٢٥٧,٢٥٣	نقدية بالصندوق
٣٥٦,٨٩٠	٢٨٠,٢٧١	حسابات جارية
١,٦٩٧,٢٥٢	١,٥٥٠,١٠٨	

١٦ - رأس المال

بلغ رأس مال الشركة المرخص به ١٠ مليار جنيه مصري، كما بلغ رأس المال المصدر والمدفوع ٤,٦٨٢,٤٢٤,٩٧٠ جنيه مصري موزعاً على ٩٣٦٤٨٤٩٩٤ سهم، قيمة السهم الاسمية ٥ جنيه مصري.

وفي ١٨ ابريل ٢٠٢٠ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة على زيادة رأس المال بحد اقصى عدد ٢٨٧٥٨٨٤٠٠ سهم المقابلة للأسهم المستهدفة من عملية مبادلة الاسهم التي قامت بها الشركة خلال العام مع شركاتها التابعة لتخصص تلك الزيادة بالكامل للمساهمين الرئيسيين الذين سيقوموا بتوفير تلك الاسهم محل المبادلة.

وبتاريخ ٢٠ يونيو ٢٠٢٠ وافق مجلس ادارة الشركة على زيادة رأس المال بمبلغ ٥٩١,٦٠٠,٨٣٠ جنيه مصري موزعاً على ١١٨٣٢٠١٦٦ سهم بقيمة اسمية ٥ جنيه مصري للسهم، بالإضافة إلى علاوة إصدار قدرها ٣,٦٦ جنيه للسهم، وبقيمة إجمالية قدرها ٤٣٣,٠٥٢,٠٠٣ جنيه مصري ترحل بالكامل إلى حساب الاحتياطي القانوني، وذلك تمويلاً من الرصيد الدائن للمساهمين الذين قاموا بتوفير اسهم عملية المبادلة التي قامت بها الشركة مع شركاتها التابعة .

ليصبح اجمالي رأس المال المصدر والمدفوع ٥,٢٧٤,٠٢٥,٨٠٠ جنيه مصري موزعاً على ١٠٥٤٨٠٥١٦٠ سهم، قيمة السهم الاسمية ٥ جنيه مصري وقد تم التأشير بتلك الزيادة في السجل التجاري بتاريخ ٢٩ يونيو ٢٠٢٠.

وبتاريخ ٢٤ يوليو ٢٠٢١، وافقت الجمعية العامة غير العادية بالإجماع على التقرير النهائي الصادر برقم ٥٣٤ بتاريخ ١٥ يونيو ٢٠٢١ من قطاع الاداء الاقتصادي بالهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة للتحقق من التقدير المبني لاصول والتزامات الشركة بالقيمة الدفترية والسوقية بغرض تقسيمها الى ثلاث شركات (شركة قاسمة وشركتين منقسمتين) والذي انتهى ان صافي حقوق الملكية لشركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً) تبلغ ٧,٠٣٩,٤٩٤,٢٠٠ جنيه مصري، وقد نتج عن ذلك ما يلي :

صافي حقوق الملكية لشركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً) (القاسمة) مبلغ ٢٥٣,٤٠٨,٧٠٠ جنيه مصري موزعة على النحو التالي : رأس مال مصدر ومدفوع يبلغ ٢١٠,٩٦١,٠٣٢ جنيه مصري موزع على عدد ١٠٥٤٨٠٥١٦٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٢٠ قرش للسهم الواحد واحتياطي عام بمبلغ ٤٢,٤٤٧,٦٦٨ جنيه مصري وبراس مال مرخص به قدره ١ مليار جنيه مصري .

صافي حقوق الملكية لشركة بايونيرز بروبرتيز للتنمية العمرانية (المنقسمة) مبلغ ٤,٧٥٢,٢٧٧,٢٠٠ جنيه مصري موزع على النحو التالي : رأس مال مصدر ومدفوع يبلغ ٤,٧٤٦,٦٢٣,٢٢٠ جنيه مصري موزع على عدد ١٠٥٤٨٠٥١٦٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٥,٥ جنيه مصري للسهم الواحد واحتياطي عام بمبلغ ٥,٦٥٣,٩٨٠ جنيه مصري وبراس مال مرخص به قدره ٢٣ مليار جنيه مصري .

صافي حقوق الملكية لشركة جدوى للتنمية الصناعية (المنقسمة) مبلغ ٢,٠٣٣,٨٠٨,٣٠٠ جنيه مصري موزع على النحو التالي : رأس مال مصدر ومدفوع يبلغ ٢,٠٠٤,١٢٩,٨٠٤ جنيه مصري موزع على عدد ١٠٥٤٨٠٥١٦٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١,٩ جنيه مصري للسهم الواحد واحتياطي عام بمبلغ ٢٩,٦٧٨,٤٩٦ جنيه مصري وبراس مال مرخص به قدره ١٠ مليار جنيه مصري .

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٦ - رأس المال (تابع)

وبتاريخ ٣ أغسطس ٢٠٢١، صدرت موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على اصدار اسهم رأس المال المصدر والمدفوع لشركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (بابونيرز القابضة للاستثمارات المالية - سابقا) (الشركة القاسمة) الناتج من الانقسام ليصبح ٢١٠,٩٦١,٠٣٢ جنيه مصري موزعاً على ١٠٥٤٨٠٥١٦٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ٢٠ قرش للسهم الواحد في ضوء تقييم اللجنة المشكلة بالهيئة العامة للاستثمار، على ان يتم تجنيب مبلغ ٤٢,٤٤٧,٦٦٨ جنيه مصري يرحل الى حساب الاحتياطي العام بالشركة القاسمة، وقد تم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ١٥ أغسطس ٢٠٢١.

وبتاريخ ٥ ديسمبر ٢٠٢٤، صدرت موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على زيادة رأس المال المصدر والمدفوع من ٢١٠,٩٦١,٠٣٢ جنيه مصري الى ٣٩٣,٧٦١,٠٣٢ جنيه مصري بزيادة قدرها ١٨٢,٨٠٠,٠٠٠ جنيه مصري، موزعة على عدد ٩١٤٠٠٠٠٠٠ سهم بالقيمة الاسمية للسهم وقدرها عشرون قرشاً وذلك بناءً على طلب الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٧ يوليو ٢٠٢٤، وقد تم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ١٠ ديسمبر ٢٠٢٤. وذلك على النحو التالي:

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية
٢٧٪	٥٣٤٩٠٨٥٤٠	جنيه مصري ١٠٦,٩٨١,٧٠٨
٨٪	١٥١٦٥٨٧٥٠	٣٠,٣٣١,٧٥٠
٥٪	١٠٦٣٤٤٩٢١	٢١,٢٦٨,٩٨٤
٦٠٪	١١٧٥٨٩٢٩٤٩	٢٣٥,١٧٨,٥٩٠
١٠٠٪	١٩٦٨٨٠٥١٦٠	٣٩٣,٧٦١,٠٣٢
		الإجمالي

وبتاريخ ١٩ يونيو ٢٠٢٥، صدرت موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على زيادة رأس المال المصدر من ٣٩٣,٧٦١,٠٣٢ جنيه مصري الى ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بزيادة قدرها ٦,٢٣٨,٩٦٨ جنيه مصري، موزعة على عدد ٣١,١٩٤,٨٤٠ سهم بالقيمة الاسمية للسهم وقدرها عشرون قرشاً وذلك بناءً على طلب الجمعية العامة العادية المنعقدة في ٧ يوليو ٢٠٢٤، والمتخذة قرار بتخصيص أسهم الزيادة لصالح نظام الأثابة والتحفيز بالشركة، وقد تم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ٧ يوليو ٢٠٢٥، وذلك علي النحو التالي:

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية
٢٦,٧٪	٥٣٤٩٠٨٥٤٠	جنيه مصري ١٠٦,٩٨١,٧٠٨
٧,٦٪	١٥١٦٥٨٧٥٠	٣٠,٣٣١,٧٥٠
٥,٣٪	١٠٦٣٤٤٩٢١	٢١,٢٦٨,٩٨٤
١,٦٪	٣١١٩٤٨٤٠	٦,٢٣٨,٩٦٨
٥٨,٨٪	١١٧٥٨٩٢٩٤٩	٢٣٥,١٧٨,٥٩٠
١٠٠٪	٢٠٠٠٠٠٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠
		الإجمالي

وفي تاريخ ٣١ مارس ٢٠٢٦ أصبح هيكل المساهمين كالتالي:

نسبة المساهمة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية
٢٧,٨١٪	٥٥٦٢٧١٣٩٣	جنيه مصري ١١١,٢٥٤,٢٧٩
٤,٠١٪	٨٠١٦١١٥٠	١٦,٠٣٢,٢٣٠
١,٥١٪	٣٠٢٣٧٩٩	٦,٠٤٦,٧٦٠
١,٥٦٪	٣١١٩٤٨٤٠	٦,٢٣٨,٩٦٨
٦٥,١١٪	١٣٠٢١٣٨٨١٨	٢٦٠,٤٢٧,٧٦٤
١٠٠٪	٢٠٠٠٠٠٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠
		الإجمالي

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١٧ - ضرائب الدخل

إلتزامات ضريبية مؤجلة

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
(١,٨٨٣,٨٣١)	(٢,٨٢٧,٥٨٩)
(٩٥,٣٤٤)	٩٤٣,٧٥٨
(١,٩٧٩,١٧٥)	(١,٨٨٣,٨٣١)

رصيد اول العام – (أصل)
الحركة خلال العام – (أصل) التزام
ضريبة الدخل المؤجلة – (أصل)

مصرف ضرائب الدخل

الثلثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	الثلثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٣٢٤,٢٩٨	٩٦٠,٨٨٠
(٦٦٨,٨٥٢)	(٩٥,٣٤٤)
٦٥٥,٤٤٦	٨٦٥,٥٣٦

ضرائب الدخل المقدرة
ضرائب الدخل المؤجلة – (إيراد)
ضرائب الدخل - مصرف

تسوية السعر الفعلي لضريبة الدخل

الثلثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	الثلثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
٣,٥٢٨,٨٥١	٦,٩٦٩,٦٢١
٧٩٣,٩٩١	١,٥٦٨,١٦٥
٧٢,٠٠٠	٣٠,٠٠٠
(٣٧,٠٣٧)	(١١,٨٥٢)
(٧٥٥,٤٤٣)	(٣,٠٢٣,٨٤٢)
٢,٩٧٩,٧١٠	-
٢٧٣,٦٥٧	٣٦٤,٥٢٨
(١٧٥,٩٦٩)	(٥٧,٨٧٥)
٥,٨٨٥,٧٦٩	٤,٢٧٠,٥٨٠
١,٣٢٤,٢٩٨	٩٦٠,٨٨٠
٣٧,٥٣	١٣,٧٩

الأرباح قبل ضرائب الدخل
ضريبة الدخل علي اساس سعر الضريبة المطبقة
تسويات ضريبية غير قابلة للخصم
فروق اهلاك وإستهلاك
(خسائر) أرباح تقييم غير محققة
اضمحلال المستحق من أطراف ذات علاقة
فروق العملة الدائنة السابق خصمها من الوعاء
فروق تقييم العملة غير محققة

الوعاء الخاضع للضريبة
ضريبة الدخل طبقاً للسعر الفعلي للضريبة

١٨ - مخصصات

يتمثل بند مخصصات والبالغ رصيده في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ١٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري) في قيمة مخصص إلتزامات محتملة لمواجهة إلتزامات الشركة المستقبلية.

١٩ - بنوك تسهيلات ائتمانية

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٣١,٥٨٠,٢٧٩	٣٣١,٧٢٤,٥٠٧
٣٣١,٥٨٠,٢٧٩	٣٣١,٧٢٤,٥٠٧

تسهيلات ائتمانية – عملة محلية

- هذا التسهيل بفائدة سنوية ١,١ ٪ فوق سعر أذون الخزانة بعد خصم الضريبة، و ٠,٣ ٪ فوق سعر الودائع المعدل بنسبة إحتياطي البنك المركزي المصري سنوياً.

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٠ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	مصروفات مستحقة
٥٩٧,٢٧٧	٩٨٢,٣٢٧	أوراق دفع
٤٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠	تأمينات للغير
١١٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠	مساهمين أرصدة دائنة
١٣,١١٦	١٣,١١٦	أرصدة دائنة أخرى
٨,٢٣٧,١٨٠	٨,٢٣٦,٥٠٢	
٩,٣٥٧,٥٧٣	٩,٧٤١,٩٤٥	

٢١ - إيرادات النشاط

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	إيرادات أمناء الحفظ
١٥,٣٢٦,٠٨٥	٩,٧٦٤,٧٥٨	فروق إعادة تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣,٠٢٣,٨٤٢	٧٥٥,٤٤٣	
١٨,٣٤٩,٩٢٧	١٠,٥٢٠,٢٠١	

٢٢ - تكلفة النشاط

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	تكلفة نشاط أمناء الحفظ
١,٥٦٣,٩١١	٢,٨١٥,٤٧٤	
١,٥٦٣,٩١١	٢,٨١٥,٤٧٤	

٢٣ - مصروفات عمومية وإدارية

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	مرتبات وما في حكمها
٥,٨٣٨,٠٨٩	٤,٠٧٠,٦٥٣	إشتراكات ورسوم
٥١١,٥٠٢	٤٦٢,١٣١	مصروفات أخرى
٢,٥٦٨,٢٣٨	٨٢٣,٠٣٥	إهلاك أصول ثابتة (إيضاح ٣)
٧٤,٦١٠	٨٢,٦١٤	إستهلاك أصول غير ملموسة (إيضاح ٤)
٥٤,٤٥٠	٥٤,٤٥٠	إستهلاك أصول حق انتفاع (إيضاح ٥)
١,٧٣٧,٧٤٥	٢٠١,٨٦٠	
١٠,٧٨٤,٦٣٤	٥,٦٩٤,٧٤٣	

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٤- المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة

تتمثل الأطراف ذات العلاقة في الشركات التابعة والمساهمون الرئيسيون وأعضاء مجلس الإدارة وأعضاء الإدارة العليا للشركة.

يتم اعتماد سياسات الأسعار والشروط المتعلقة بهذه المعاملات من قبل إدارة الشركة، والتي تتمثل في القروض المساندة، وخدمات الحفظ المركزي التي تقدمها الشركة، ولا تختلف أسس التسعير مع أسس التسعير مع الغير.

وقد بلغت أرصدة المعاملات مع الاطراف ذات العلاقة على قائمة المركز المالي كالتالي:

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥				
جنيه مصري	جنيه مصري				
٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٣٩٦,٠٠٠,٠٠٠	تمويل مساند	شركة تابعة	شركة اسباير لتداول الأوراق المالية والسندات*	
١,٧٥٠,٠٠٠	-	تمويل مساند	شركة تابعة	شركة رؤية أون لاين لتداول الأوراق المالية	
-	٢٣٥,٠٠٠,٠٠٠	تمويل	شركة تابعة	شركة حلول للإستشارات المالية**	
٣٤٩,٤١٨	١,٣٩٧,١٩٤	سداد بالانابه	شركة تابعة	شركة بريزما للوساطة في الاوراق المالية	
-	١٥٥,٨٧٩	سداد بالانابه	شركة تابعة	شركة الرؤية للإستشارات المالية	
٢٠١,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠	سداد بالانابه	شركة تابعة	صندوق استثمار اسباير كابيتال القابضة النقدي	
١٣٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠	سداد بالانابه	شركة تابعة	صندوق استثمار اسباير كابيتال القابضة في الأسهم	
٥٢,٤٣٠,٤١٨	٦٣٢,٧١٨,٠٧٣				

وقد بلغت أرصدة المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة على قائمة الأرباح أو الخسائر كالتالي:

الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥				
جنيه مصري	جنيه مصري				
١٥,٧٢٥,١٣١	٧,٤٤١,٦٨٢	عمولات حفظ	شركة تابعة	شركة اسباير لتداول الاوراق المالية والسندات	
١٨,٧٥٠,٠٠٠	٩,١٤٢,٣٦١	الفوائد الدائنة	شركة تابعة	شركة اسباير لتداول الاوراق المالية والسندات *	
٣٣,٦٤٣	٩٧,٩٧٨	عمولات حفظ	شركة تابعة	شركة رؤية أون لاين لتداول الاوراق المالية	
٣٤,٥٠٨,٧٧٤	١٦,٦٨٢,٠٢١				

* يمثل قيمة الفوائد الدائنة على عقود تمويل مساندة لشركة اسباير لتداول الاوراق المالية والسندات بمعدل فائدة ٢٥٪ وتجدد سنوياً.

** قامت شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية بتمويل شركة حلول للإستشارات المالية بمبلغ ٢٣٥ مليون جنيه مصري عن طريق تحويل بنكي لصالح شركة حلول للإستشارات المالية وتقوم ادارة شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية بدراسة استخدام المبلغ في استكمال وزيادة رأس مال الشركة.

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٥ - الموقف الضريبي

ضرائب شركات الأموال

- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة منذ بدء النشاط وحتى عام ٢٠١٩، وتمت التسوية والسداد.
- جرى الفحص عن الأعوام من ٢٠٢٠ حتى ٢٠٢٢.
- قدمت الشركة الاقرارات الضريبية في مواعيدها القانونية بداية من عام ٢٠٠٨ الى عام ٢٠٢٥.

ضرائب كسب العمل

- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة منذ بدء النشاط وحتى عام ٢٠٢٢ وتمت التسوية مع المأمورية.
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الأعوام من ٢٠٢٣ حتى ٢٠٢٥.
- تقوم الشركة بحجز ضريبة المرتبات من العاملين لديها وذلك طبقا لقانون رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته وتوريدها الى المأمورية المختصة وذلك في المواعيد القانونية المحددة.

ضريبة الدمغة

- تم فحص دفاتر وسجلات الشركة حتى عام ٢٠٢١ وتم سداد الضرائب المستحقة.
- لم يتم فحص دفاتر وسجلات الشركة عن الأعوام من ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٥.

٢٦ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمدينين والمبالغ المستحقة من الشركات التابعة، كما تتضمن الالتزامات المالية القروض والتسهيلات الائتمانية والدائنين، وتتضمن الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة السياسات المحاسبية المتبعة بشأن إثبات وقياس أهم الأدوات المالية.

• خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء من أو كل التزاماتها في مواعيد استحقاقها، وطبقا لسياسة الشركة يتم الاحتفاظ بالسيولة المناسبة لتخفيض ذلك الخطر إلى الحد الأدنى، وتعتمد الشركة بدرجة كبيرة على التحصيلات النقدية من النشاط. وتقوم بإدارة الأرصدة النقدية بما يسمح لها بتوفير السيولة اللازمة لعمليات التشغيل وتمويل التوسعات الجديدة ولسداد مستحققاتها في الوقت المحدد لتخفيض الأعباء التمويلية والحد من خطر السيولة قدر الإمكان.

ويُلخص الجدول أدناه تواريخ إستحقاق الالتزامات المالية الخاصة بالشركة إستناداً الى الدفعات التعاقدية غير المخصومة.

الالتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ الى ١٢ شهر	من ١ الى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الاجمالي
في ٣١ مارس ٢٠٢٦	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
بنوك تسهيلات ائتمانية	-	٣٣١,٥٨٠,٢٧٩	-	-	٣٣١,٥٨٠,٢٧٩
التزامات عقود تأجير	-	٣,١٠٦,٢٧٢	٢٧,٨٥١,٥٨٨	-	٣٠,٩٥٧,٨٦٠
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	٥٣,١٣٤,١٠٤	-	-	٥٣,١٣٤,١٠٤
التزامات ضريبية	-	٤٦,٥٦٤,١٨٨	-	-	٤٦,٥٦٤,١٨٨
مصرفات مستحقة وأرصدة	-	٩,٣٥٧,٥٧٣	-	-	٩,٣٥٧,٥٧٣
دائنة أخرى	-	-	-	-	-
دائنة توزيعات	-	٢,٠٩٠,٠٠٠	-	-	٢,٠٩٠,٠٠٠
مخصصات	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠
إجمالي الالتزامات المالية غير المخصومة	-	٤٦٠,٨٣٢,٤١٦	٢٧,٨٥١,٥٨٨	-	٤٨٨,٦٨٤,٠٠٤

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٦ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

الالتزامات المالية	أقل من ٣ أشهر	من ٣ إلى ١٢ شهر	من ١ إلى ٥ سنوات	أكثر من ٥ سنوات	الاجمالي
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
بنوك تسهيلات إئتمانية	-	٣٣١,٧٢٤,٥٠٧	-	-	٣٣١,٧٢٤,٥٠٧
التزامات عقود تأجير	-	٢,٥٧٢,٠٩٧	٢٧,٧٢٦,٠٨١	-	٣٠,٢٩٨,١٧٨
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	-	٦٥,١٢٦,٨٩٨	-	-	٦٥,١٢٦,٨٩٨
التزامات ضريبية	-	٤٣,٩٧١,٢١٠	-	-	٤٣,٩٧١,٢١٠
مصرفات مستحقة وأرصدة	-	٩,٧٤١,٩٤٥	-	-	٩,٧٤١,٩٤٥
دائنة أخرى	-	-	-	-	-
دائنوا توزيعات	-	٢,٠٩٠,٠٠٠	-	-	٢,٠٩٠,٠٠٠
مخصصات	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠	-	-	١٥,٠٠٠,٠٠٠
إجمالي الإلتزامات المالية غير المخصصة	-	٤٧٠,٢٢٦,٦٥٧	٢٧,٧٢٦,٠٨١	-	٤٩٧,٩٥٢,٧٣٨

• خطر السوق

تشتمل مخاطر السوق على كل من الخسائر والأرباح المحتملة من الاستثمارات المالية للشركة، وتقوم إدارة الشركة بإتباع سياسة استثمارية تهدف إلى تقليل المخاطر، فضلاً عن طريق الاستثمار في أدوات مالية متنوعة ذو مخاطر منخفضة.

• خطر تقلب سعر الفائدة

تتعرض قيمة بعض الأدوات المالية لتقلبات نتيجة تغيير أسعار الفائدة بالسوق، وتعتبر الودائع والقروض والتسهيلات الائتمانية من الأدوات المعرضة لذلك الخطر، لذا تقوم الشركة بتغيير سياساتها للتدفقات النقدية في تسوية أرصدة القروض والتسهيلات الائتمانية كلما رأت حدوث فجوة بين الفائدة المدينة لتقليل أثر هذا الخطر قدر الإمكان.

ويعرض الجدول التالي مدى تأثير تغيير محتمل معقول في معدلات الفائدة في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة على أرباح الشركة قبل الضريبة (عن طريق التأثير على القروض ذات سعر الفائدة المتغير). ولا يوجد تأثير لهذا التغيير على حقوق الملكية سوى أثر الأرباح على النحو الموضح أدناه

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التغير في معدل الأثر على الأرباح	٣١ مارس ٢٠٢٦	التغير في معدل الأثر على الأرباح
الأثر على الأرباح قبل الضريبة	سعر الفائدة	الأثر على الأرباح قبل الضريبة	سعر الفائدة
جنيه مصري		جنيه مصري	
(٣,٣١٧,٢٤٥)	٪١+	(٣,٣١٥,٨٠٣)	٪١+
٣,٣١٧,٢٤٥	٪١-	٣,٣١٥,٨٠٣	٪١-

الالتزام المالي

• خطر تقلبات أسعار صرف العملات الأجنبية

يتمثل خطر أسعار صرف العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية، وطبقاً لسياسة الشركة لا تحصل الشركة على قروض أو تحتفظ بأرصدة كبيرة بعملة بخلاف عملة القيد بالجنيه المصري. ويعرض الجدول التالي مدى تأثير تغيير محتمل معقول في أسعار صرف الدولار الأمريكي في ظل بقاء جميع المتغيرات الأخرى ثابتة، ويرجع الأثر الذي وقع على أرباح الشركة قبل الضريبة إلى التغيرات في قيمة الأصول والالتزامات النقدية، ويعد تعرض الشركة لخطر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ليس جوهري.

شركة أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٢٦ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها (تابع)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	التغير في سعر	٣١ مارس ٢٠٢٦	التغير في سعر
الأثر على الأرباح	الصرف	الأثر على الأرباح	الصرف
قبل الضريبة		قبل الضريبة	
جنيه مصري		جنيه مصري	
(٢٣٩,٧٦٩)	٪١٠+	(٢٧٢,٤١٥)	٪١٠+
٢٣٩,٧٦٩	٪١٠-	٢٧٢,٤١٥	٪١٠-

دولار أمريكي

٢٧ - نصيب السهم في الأرباح

تم حساب نصيب السهم في الأرباح على أساس مشروع توزيع افتراضي بقسمة أرباح الفترة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة كما يلي:-

الثلاثة أشهر المنتهية في	الثلاثة أشهر المنتهية في	أرباح الفترة
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	حصة العاملين (مقدرة)*
جنيه مصري	جنيه مصري	
٢,٨٧٣,٤٠٥	٦,١٠٤,٠٨٥	
(٢٧٢,٩٧٣)	(٥٧٩,٨٨٨)	
٢,٦٠٠,٤٣٢	٥,٥٢٤,١٩٧	
١٩٦٨٨,٥١٦٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
٠,٠٠١٣	٠,٠٠٢٧٦	

النصيب الاساسي للمساهمين في الأرباح
المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
نصيب السهم في الأرباح

* تم حساب حصة العاملين وحصة مجلس الإدارة في التوزيع على أساس مشروع توزيع افتراضي لأرباح الفترة وذلك بغرض احتساب نصيب السهم في الأرباح.

٢٨ - أحداث هامة

- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ١٢ فبراير ٢٠٢٦ خفض أسعار العائد الأساسية بواقع ١٠٠ نقطة أساس. وبناء عليه، تم خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي إلى ١٩,٠٪ و ٢٠,٠٪ و ١٩,٥٪، على الترتيب؛ كما تم خفض سعر الائتمان والخصم ليصل إلى ١٩,٥٪. كذلك قرر مجلس إدارة البنك المركزي خفض نسبة الاحتياطي النقدي التي تلتزم البنوك بالاحتفاظ بها لدى البنك المركزي المصري من ١٨٪ إلى ١٦٪. وتأتي هذه القرارات انعكاساً لتقييم اللجنة لآخر تطورات التضخم وتوقعاته منذ اجتماعها السابق.

- شهدت المنطقة تصاعداً في التوترات الجيوسياسية بين الولايات المتحدة الأمريكية وإيران، وما نتج عن ذلك من تطورات عسكرية وسياسية قد يكون لها تأثيرات على الاقتصاد العالمي والإقليمي. وقد تؤدي هذه التطورات إلى اضطرابات محتملة في سلاسل الإمداد العالمية، خاصة فيما يتعلق بارتفاع تكاليف الشحن والتأمين والنقل، إضافة إلى احتمالية تقلبات في أسعار الطاقة والسلع الأساسية. كما قد يترتب على هذه الأحداث ضغوط على أسواق العملات الأجنبية، بما في ذلك احتمالية تقلبات في سعر صرف الدولار مقابل العملات الأخرى بما فيها الجنيه المصري، وهو ما قد يؤثر على تكلفة الاستيراد وأسعار بعض المدخلات المستخدمة في النشاط وتقوم إدارة الشركة بمتابعة هذه التطورات بشكل مستمر لتقييم أي آثار مالية محتملة على عمليات الشركة ومركزها المالي. وحتى تاريخ اعتماد القوائم المالية، لم تتمكن الإدارة من تحديد الأثر المالي لهذه الأحداث بشكل دقيق على القوائم المالية المستقبلية.