

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
وتقرير الفحص المحدود عليها

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية الدورية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

المحتويات

الصفحة	
٣-٢	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة
٤	قائمة المركز المالي الدوري المجمع
٥	قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة
٦	قائمة الدخل الشامل الدوري المجمع
٧	قائمة التغير في حقوق الملكية الدوري المجمعة
٨	قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة
٣١-٩	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

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

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدوري المجمع المرفق لشركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية المجمعة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المجمعة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة 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. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية.

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم يتم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي الدوري المجمع للشركة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وعن أدائها المالي الدوري المجمع وتدفقاتها النقدية الدورية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في: ٢٦ أغسطس ٢٠٢٦



رئيس جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س.م.م. (١٧٥٥٣)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٥٩)
المتحدون للمراجعة والضرائب
(UHY-United)

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة المركز المالي الدوري المجمع

في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	إيضاح	الأصول
جنيه مصري	جنيه مصري		أصول غير متداولة
٤٤,٠٤٩,٤٣٨	٤٣,٨٠٦,٥٣١	(٤)	أصول ثابتة
٤٢,٧٧٨,٦٣١	٥٥,٤٠٨,٧٣٧	(١-٢٥)	أصول حق انتفاع
١١٠,٥٤٧,٩٦٦	١٣١,٤٩٤,٥٣٠	(٥)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٤,٥٤٩,٢٠٧	٣,٠٤٨,١٥٧	(٦)	دفعات تحت حساب شراء إستثمارات
١٣,٧٢٧,٧٦٨	٢١,٠٧٠,٠٤٠	(٧)	حصة صندوق ضمان التسويات
٥,٠٠٠	١٠٥,٠٠٠	(٨)	حصة صندوق حماية المستثمر
٤,٦٠٨,٠٣٨	٢٨,٥١٣,٢٧٤	(٩)	أصول غير ملموسة
٩,٧٣٥,٦٨٣	١١,٨٣٣,٧٢٦	(٢١)	أصول ضريبية مؤجلة
٢٣٠,٠٠١,٧٣١	٢٩٥,٢٧٩,٩٩٥		إجمالي الأصول غير المتداولة
			أصول متداولة
٧٢٩,٥٠٨,٣٤٧	٨٨٩,١٨٠,٦٧٧	(١٠)	نقدية بالصندوق ولدى البنوك
١٩,٠٥١,٩٩٨	٣٢,٧٢٥,٩٥٢	(١١)	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣٤٩,٥٠٠,٠٠٠	٣٤٩,٥٠٠,٠٠٠	(١٢)	مشروعات إسكان وتعمير
٨٠٠,٠٠٠	٨٠٠,٠٠٠		أصل آلت ملكيته إلى الشركة
١,٥٣٥,٧٢٥,٦٠٤	١,٤٩٧,١٦١,٦٥٧	(١٣)	العلاء وأوراق القبض
١,١١١,٨٠٦	١,٤٤٢,٨٠٦	(١٤-أ)	مستحق من أطراف ذات علاقة
٣٠٩,٩٢٩,٨٥٩	٤٤٥,٧٧٩,٩٢٥	(١٥)	مصرفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
٢,٩٤٥,٦٢٧,٦١٤	٣,٢١٦,٥٩١,٠١٧		إجمالي الأصول المتداولة
٣,١٧٥,٦٢٩,٣٤٥	٣,٥١١,٨٧١,٠١٢		إجمالي الأصول
			حقوق الملكية والإلتزامات
			حقوق الملكية
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
٢,٤٦٩,٢٢٥	٢,٤٦٩,٢٢٥		احتياطي قانوني
٨١,٢١٣,٧٠٨	١٠٢,١٦٠,٢٧٢		فروق تقييم إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
٩٨,٤٨٠,٤٢٠	١٦١,٧٤٣,٢٢١		أرباح مرحلة
٦٣,٢٦٢,٨٠١	٧٤,٧٧٢,٧٩٥		أرباح الفترة / العام
٦٤٥,٤٢٦,١٥٤	٧٤١,١٤٥,٥١٣		إجمالي حقوق الملكية للشركة القابضة
(٥,١١٥)	(٣٧,٥٩٥)		حقوق الحصة غير المسيطرة
٦٤٥,٤٢١,٠٣٩	٧٤١,١٠٧,٩١٨		إجمالي حقوق الملكية
			الإلتزامات
			الإلتزامات غير المتداولة
٤٠,٩٢٢,١٤٠	٣٨,٠٣٣,٠٦٨	(٢-٢٥)	التزامات عقود تأجير - الجزء غير المتداول
٤٠,٩٢٢,١٤٠	٣٨,٠٣٣,٠٦٨		إجمالي الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
١٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥,٠٠٠,٠٠٠		مخصصات
١٠٨,٨٥٠,٣٨١	٩٥,٨٥٧,٥٨٦	(١٤-ب)	مستحق إلى أطراف ذات علاقة
٤٣٨,٥٢٩,٢٦١	٥٧٥,٥٧٥,٠٠٢	(١٧)	عملاء دفعات مقدمة
١,٦٦٤,٨٥٣,٤٦٥	١,٧٥٢,١٠٣,٠٥٦	(١٨)	بنوك تسهيلات ائتمانية
١٢٧,٥٨٢,٨١٩	١٥٢,٨٢٤,٢٩٠	(١٩)	أرصدة دائنة - مصلحة الضرائب
١٢٨,٩٧٥,٢٧٤	١١٩,٩٩٩,٤١٢	(٢٠)	مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
٣,٤٠٤,٩٦٦	١٩,٢٨٠,٦٨٠	(٢-٢٥)	إلتزامات عقود تأجير - الجزء المتداول
٢,٠٩٠,٠٠٠	٢,٠٩٠,٠٠٠		دائنو توزيعات
٢,٤٨٩,٢٨٦,١٦٦	٢,٧٣٢,٧٣٠,٠٢٦		إجمالي الإلتزامات المتداولة
٢,٥٣٠,٢٠٨,٣٠٦	٢,٧٧٠,٧٦٣,٠٩٤		إجمالي الإلتزامات
٣,١٧٥,٦٢٩,٣٤٥	٣,٥١١,٨٧١,٠١٢		إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات

العضو المنتدب
مصطفى إبراهيم حسين إبراهيم فوزي

رئيس القطاع المالي للمجموعة
أحمد محمد محمد شتا

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

إيضاح	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ جنيه مصري	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصري	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ جنيه مصري	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصري
إيرادات النشاط	(٢٢) ٤٥٠,٧٢٦,٧٠٨	٣٤٩,٢٦٧,٤٢٤	٢٤٦,٨٤٨,٤١٦	١٨٩,٦٤٤,٧٤٩
تكلفة النشاط	(٢٣) (٧٢,٣٩٨,٤٠٩)	(٤٢,٣٩٦,٨٥٦)	(٣٣,٩٥٤,٩٧٩)	(١٨,٢٠١,٣٥٤)
مجموع الربح	٣٧٨,٣٢٨,٢٩٩	٣٠٦,٨٧٠,٥٦٨	٢١٢,٨٩٣,٤٣٧	١٧١,٤٤٣,٣٩٥
مصرفات عمومية وإدارية وتسويقية	(٢٠٨,٤٣٢,٢٠٤)	(١٣٧,١٩٦,١٠٣)	(١٠٥,١٧١,٠٩٠)	(٧٣,٨٠١,٧٨١)
الخسائر الإلتزام في قيمة العملاء وأوراق قبض	(٣,٢٢٤,٩٧٣)	(٩,١٨١,١٤٠)	(٣١٥,٥٤١)	(١٢,٦٤١,٣٧٨)
الاضمحلال في المستحق من اطراف ذات علاقة	(١٧٧,٤٨٣)	(٢,٩٧٩,٧١٠)	(١٥٢,٢٧٢)	٣,٣٣٨,١٩٦
الاضمحلال في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى	١٠,٨٣٤,٥٦١	١٣,٣٢١,٥٦٢	٧,٦٥٦,٢٥٣	١١,٠٧٩,٦٣٥
إيرادات تشغيل أخرى	١٧٧,٣٢٨,٢٠٠	١٧٠,٨٣٥,١٧٧	١١٤,٩١٠,٧٨٧	٩٩,٤١٨,٠٦٧
أرباح النشاط	(١٨٢,٣٠٤,٧٧٥)	(١٧٧,١٦٦,٦٧٩)	(٩٣,٣١٨,٠١٦)	(١٠٤,٦٤٨,٨٧٢)
مصرفات تمويلية	٨٢,٦٠٨,٧٦٥	٥٢,٢٤١,٣٦٣	٤١,٣٦٢,٩٥٨	٣٤,٤٨٧,٣٠٢
فوائد دائنة	١٠,٨٦٣,٣٧١	(٤١٩,٩٤٤)	٦٣١,٣١٧	(٢٣,٣٢٠)
فروق تقييم عملة	٨٨,٤٩٥,٥٦١	٤٥,٤٨٩,٩١٧	٦٣,٥٨٧,٠٤٦	٢٩,٢٣٣,١٧٧
أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل	(١٣,٧٦٠,٢٩٦)	(٢١,٨٧٩,١٠٩)	(١٠,١٨٩,١٧٨)	(١٧,٨٥٤,٤٤٧)
ضرائب الدخل	(٢١) ٧٤,٧٣٥,٢٦٥	٢٣,٦١٠,٨٠٨	٥٣,٣٩٧,٨٦٨	١١,٣٧٨,٧٣٠
أرباح الفترة	(٢٤) ٠,٠٣٧٤	٠,٠١٢٠	٠,٠٢٦٧	٠,٠١٦٢
نصيب السهم في الأرباح	٧٤,٧٧٢,٧٩٥	٢٣,٦٢٧,٧٣٤	٥٣,٤١٥,٨٣٢	١١,٣٧٤,٠٨٥
توزيع كالتالي:	(٣٧,٥٣٠)	(١٦,٩٢٦)	(١٧,٩٦٤)	٤,٦٤٥
نصيب الشركة القابضة	٧٤,٧٣٥,٢٦٥	٢٣,٦١٠,٨٠٨	٥٣,٣٩٧,٨٦٨	١١,٣٧٨,٧٣٠
حقوق الحصة غير المسيطرة				
أرباح الفترة				

العضو المنتدب

مصطفى إبراهيم حسين إبراهيم فوزي

رئيس القطاع المالي للمجموعة

أحمد محمد محمد شتا

أسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية
ASPIRE HOLDING
سجل تجاري رقم : ٣٨٤١٢٨

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة الدخل الشامل الدوري المجمع
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الستة أشهر المنتتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	الستة أشهر المنتتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	الثلاثة أشهر المنتتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	الثلاثة أشهر المنتتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري

٧٤,٧٣٥,٢٦٥	٢٣,٦١٠,٨٠٨	٥٣,٣٩٧,٨٦٨	١١,٣٧٨,٧٣٠
٢٠,٩٥١,٦١٤	١,٣٥٢,٣٤٤	٥,٩٨٥,٦٥٠	٣,٣٨٥,٦٢٤
٩٥,٦٨٦,٨٧٩	٢٤,٩٦٣,١٥٢	٥٩,٣٨٣,٥١٨	١٤,٧٦٤,٣٥٤

أرباح الفترة
فروق تقييم إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

٩٥,٧١٩,٣٥٩	٢٤,٩٨٠,٠٧٨	٥٩,٤٠١,٤٨٢	١٤,٧٥٩,٧٠٩
(٣٢,٤٨٠)	(١٦,٩٢٦)	(١٧,٩٦٤)	٤,٦٤٥
٩٥,٦٨٦,٨٧٩	٢٤,٩٦٣,١٥٢	٥٩,٣٨٣,٥١٨	١٤,٧٦٤,٣٥٤

توزع كالتالي:
الشركة القابضة
حقوق الحصة غير المسيطرة
إجمالي الدخل الشامل عن الفترة

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

شركة اسباير كابيتال القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

رأس المال المصدر والمدفع	إحتياطي قانوني	فروق تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	أرباح مرحلة	أرباح الفترة	إجمالي حقوق الملكية للشركة القابضة	حقوق الحصة غير المسيطرة	إجمالي حقوق الملكية
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٤٦٩,٢٢٥	٨١,٢١٣,٧٠٨	٩٨,٤٨٠,٤٢٠	٦٣,٢٦٢,٨٠١	٦٤٥,٤٢٦,١٥٤	(٥,١١٥)	٦٤٥,٤٢١,٠٣٩
-	-	-	٦٣,٢٦٢,٨٠١	(٦٣,٢٦٢,٨٠١)	-	-	-
-	-	٢٠,٩٤٦,٥٦٤	-	-	٢٠,٩٤٦,٥٦٤	٥,٠٥٠	٢٠,٩٥١,٦١٤
-	-	-	-	٧٤,٧٧٢,٧٩٥	٧٤,٧٧٢,٧٩٥	(٣٧,٥٣٠)	٧٤,٧٣٥,٢٦٥
٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٤٦٩,٢٢٥	١٠٢,١٦٠,٢٧٢	١٦١,٧٤٣,٢٢١	٧٤,٧٧٢,٧٩٥	٧٤١,١٤٥,٥١٣	(٣٧,٥٩٥)	٧٤١,١٠٧,٩١٨
٣٩٣,٧٦١,٠٣٢	١,٩٥٤,٨٦٥	٦٠,٧٤١,٠٤٩	٤١,٥٩٨,٦٢٨	٦٧,٩٣١,٩٢١	٥٦٥,٩٨٧,٤٩٥	(٦٢,٣٣١)	٥٦٥,٩٢٥,١٦٤
-	-	-	٦٧,٩٣١,٩٢١	(٦٧,٩٣١,٩٢١)	-	-	-
-	-	١,٣٥٢,٣٤٤	-	-	١,٣٥٢,٣٤٤	-	١,٣٥٢,٣٤٤
-	-	-	-	٢٣,٦٢٧,٧٣٤	٢٣,٦٢٧,٧٣٤	(١٦,٩٢٦)	٢٣,٦١٠,٨٠٨
٣٩٣,٧٦١,٠٣٢	١,٩٥٤,٨٦٥	٦٢,٠٩٣,٣٩٣	١٠٩,٥٣٠,٥٤٩	٢٣,٦٢٧,٧٣٤	٥٩٠,٩٦٧,٥٧٣	(٧٩,٢٥٧)	٥٩٠,٨٨٨,٣١٦

رصيد ١ يناير ٢٠٢٦

محول الى الاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة
فروق تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
أرباح الفترة

الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

رصيد ١ يناير ٢٠٢٥

محول الى الاحتياطي القانوني والأرباح المرحلة
فروق تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
أرباح الفترة

رصيد ٣٠ يونيو ٢٠٢٥

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة .

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ جنيه مصري	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ جنيه مصري	ايضاح	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
٤٥,٤٨٩,٩١٧	٨٨,٤٩٥,٥٦١		أرباح الفترة قبل ضرائب الدخل
٣,٥٢٣,٨٨١	٥,٥٨٨,٨٥٣	(٤)	إهلاك أصول ثابتة
٤١٢,٤٨٩	١,٠١٤,٧٦٤	(٩)	إستهلاك أصول غير ملموسة
٢,١٩٠,٢٥٦	٧,٠٣٥,٦٢٣	(١-٢٥)	إستهلاك أصول حق إنتفاع
٩,١٨١,١٤٠	٣,٢٢٤,٩٧٣	(١٣)	الخسائر الإئتمانية المتوقعة في قيمة العملاء
٢,٩٧٩,٧١٠	١٧٧,٤٨٣	(١٥)	الخسائر الإئتمانية المتوقعة في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى
(١٥,٠٩٨,٥٩٣)	(١٦,٣٤٨,٦٨٣)		توزيعات أرباح مصر للمقاصة للإيداع والقيد المركزي
(٤,٣٧٧,٧٧٠)	(١,٨٣٨,٦١٧)	(٢٢)	عوائد صندوق ضمان التسويات
(١,٤٦٠,٠٨٠)	(٥,٦٧٣,٩٥٤)		فروق تقييم إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٣١٧,٠١١	-		الحصة النسبية في شركات شقيقة
١٧٧,١٦٦,٦٧٩	١٨٢,٣٠٤,٧٧٥		مصرفات تمويلية
(٥٢,٢٤١,٣٦٣)	(٨٢,٦٠٨,٧٦٥)		فوائد دائنة
١٦٩,٠٨٣,٢٧٧	١٨١,٣٧٢,٠١٣		أرباح التشغيل قبل التغير في رأس المال العامل
-	(٦,٤٩٨,٩٥٠)	(١١)	مدفوعات في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٢٧٣,٤٤٢,٤٤٠)	٣٥,٣٣٨,٩٧٤	(١٣)	التغير في العملاء
(٥,٨٧٣,٣٠٠)	(٣٣١,٠٠٠)	(١٤)	التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة
(٢٩٠,٢١٨,٦٧٣)	(١٣٦,٠٢٧,٥٤٩)	(١٥)	التغير في مصرفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى
١٥٠,٠٩٥,٢٦٩	١٣٧,٠٤٥,٧٤١	(١٧)	التغير في العملاء دفعات مقدمة
(٣٢,٠٣٥,٩٧٦)	٩,٣٨٣,١٣٢	(١٩)	التغير في الارصدة الدائنة - مصلحة الضرائب
(٢٥,٠٠٠,٠٠٠)	(١٢,٩٩٢,٧٩٥)	(١٤)	التغير في المستحق الى اطراف ذات العلاقة
٢٠٢,١٦٤,٤٩٦	(٨,٩٧٥,٨٦٢)	(٢٠)	التغير في مصرفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى
(١٠٥,٢٢٧,٣٤٧)	١٩٨,٣١٣,٧٠٤		صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(٣,٢٧٥,٤٣٢)	(٥,٣٤٥,٩٤٦)	(٤)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
٢,٩٢٥,٠٠٠	-		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
-	(٢٤,٩٢٠,٠٠٠)	(٩)	مقبوضات من مشروعات تحت التنفيذ
(٢٤٧,٧٩٠)	٥,٠٥٠		مدفوعات في أصول غير ملموسة
١٥,٠٩٨,٥٩٣	١٦,٣٤٨,٦٨٣		مقبوضات / (مدفوعات) في استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل
-	(١٠٠,٠٠٠)		التغير في شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيد المركزي (ش.م.م)
٤,٢٣١,٠١٥	(٥,٥٠٣,٦٥٥)		مدفوعات في صندوق حماية المستثمر
٥٢,٢٤١,٣٦٣	٨٢,٦٠٨,٧٦٥		مدفوعات / (مقبوضات) من صندوق ضمان التسويات
٧٠,٩٧٢,٧٤٩	٦٣,٠٩٢,٨٩٧		فوائد دائنة محصلة
٤٤٧,٣٩٦,٩٤٧	٨٧,٢٤٩,٥٩١	(١٨)	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الاستثمار
(٢,٠١٣,٧٣٢)	(٦,٦٧٩,٠٨٧)	(٢٥)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(١٧٧,١٦٦,٦٧٩)	(١٨٢,٣٠٤,٧٧٥)		صافي مقبوضات من بنوك تسهيلات ائتمانية
٢٦٨,٢١٦,٥٣٦	(١٠١,٧٣٤,٢٧١)		مدفوعات في التزامات عقود تأجير
٢٣٣,٩٦١,٩٣٨	١٥٩,٦٧٢,٣٣٠		مصرفات تمويلية مدفوعة
٧٠٨,٧١٥,٣٠٠	٧٢٩,٥٠٨,٣٤٧	(١٠)	صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) الناتجة من أنشطة التمويل
٩٤٢,٦٧٧,٢٣٨	٨٨٩,١٨٠,٦٧٧	(١٠)	صافي التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
			رصيد النقدية وما في حكمها - أول الفترة
			رصيد النقدية وما في حكمها - آخر الفترة

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٣٠) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المجمعة.

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١ - التعريف بالمجموعة

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 اسم الشركة الى شركة أسباير 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 أوزيادة 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 بالاجماع قرار بتقسيم الشركة لثلاث شركات لنفس ذات المساهمين، ويخضع رأسمالها المصدر عن طريق تخفيض القيمة الاسمية لأسهمها وتظل محتفظة بغرضها وبالتراخيص الصادرة لها من الهيئة العامة للرقابة المالية وغرضها الاشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية او في زيادة رؤوس أموال وترخيص نشاط أمناء الحفظ وتقسيم الشركة بإتباع اسلوب التقسيم الافقى 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 إنتهت 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 أوزيادة 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 لاحكام 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 رأس 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 لاحكام 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 لاحكام 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 رأس 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 لاحكام القانون ولائحته التنفيذية. ويجوز التعديل وفقاً للمعمول به في الهيئة العامة للاستثمار والمناطق الحرة .

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 الاقصادي ونموذج تقرير الافصاح للمادة ٤٨ من قواعد القيد، كالتالي:

تحتفظ شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) (بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية - سابقا) باستثماراتها بالشركات التالية
شركة اسباير لتداول الأوراق المالية و السندات - شركة تابعة
شركة المستشار الدولي لضمان الإكتتاب في الأوراق المالية - شركة تابعة
شركة رؤية أون لاين لتداول الأوراق المالية - شركة تابعة
شركة أيه إم للاستثمارات المالية (أموال للاستثمارات المالية سابقا) - شركة تابعة
شركة حلول للاستشارات المالية - شركة تابعة
شركة الخير للتمويل متناهي الصغر - شركة تابعة

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 العامه للمقاولات والاستثمار العقاري
شركة وادي للاستشارات
شركة الصفوة للاستشارات والتنمية
شركة تلال الساحل الشمالي للمنتجعات السياحية والاستثمار العقاري
شركة تلال البحر الأحمر للاستثمار العقاري والمنتجعات 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 (يونيبيك)
شركة الكابلات الكهربائية المصرية
شركة الجيزة باور للصناعة
شركة النور للادوية
شركة الحصن للاستشارات
شركة بايونيرز كابيتال للاستشارات المالية
شركة سمو للاستشارات

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المجمعة عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ من قبل مجلس الإدارة

بتاريخ ٢٦ أغسطس ٢٠٢٦

شركة اسباير كابيتال القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١ - التعريف بالمجموعة (تابع)

تتمثل نسبة المساهمة في الشركات التابعة كما يلي :

نسبة المساهمة	البلد	النشاط	اسم الشركة
٪٩٩,٩٩	مصر	السمرة في الأوراق المالية (ش.م.م)	شركة اسباير لتداول الأوراق المالية و السندات
٪٩٩,٩٤	مصر	السمرة في الأوراق المالية (ش.م.م)	شركة رؤية أون لاين لتداول الأوراق المالية
٪٩٩,٦٧	مصر	ضمان الاكتتاب في الأوراق المالية (ش.م.م)	شركة المستثمر الدولي لضمان الاكتتاب
٪٩٩,٠٠	مصر	العمل في الإستشارات المالية والاقتصادية والاستثمارية (ش.م.م)	شركة اسباير كابيتال للاستشارات المالية
٪٩٩,٩٦	مصر	ترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية وتكوين وإدارة المحافظ	شركة أيه أي إم للإستثمارات المالية
٪٩٩,٩٩	مصر	تقديم الإستشارات المالية والإدارية والتسويقية (ش.م.م)	شركة حلول للإستثمارات المالية
٪٩٩,٩٩	مصر	التمويل متناهي الصغر (ش.م.م)	شركة الخير للتمويل متناهي الصغر

٢ - أسس التجميع

• تتبع الخطوات التالية عند إعداد القوائم المالية المجمعة :

أ - يتم استبعاد القيمة الدفترية لاستثمار الشركة القابضة في كل شركة تابعة مع نصيب الشركة القابضة في حقوق الملكية في كل شركة تابعة.

ب- يتم تحديد حقوق الحصة غير المسيطرة في صافي ربح (خسارة) الشركات التابعة المجمعة خلال العام التي يعد عنه القوائم المالية المجمعة .

ج- يتم تحديد حقوق الحصة غير المسيطرة في صافي أصول الشركات التابعة المجمعة و تعرض في القوائم المالية مستقلة عن حقوق مساهمي الشركة الأم و تتكون حقوق الحصة غير المسيطرة في صافي الأصول من:

(١) مبلغ حقوق الحصة غير المسيطرة في تاريخ التجميع الأصلي.

(٢) نصيب الحصة غير المسيطرة في التغير في حقوق الملكية من تاريخ التجميع .

د- يتم الاستبعاد الكامل للأرصدة المعاملات و الإيرادات و المصروفات المتبادلة بين شركات المجموعة.

• تعد القوائم المالية للشركة القابضة وكذا القوائم المالية للشركات التابعة التي تستخدم في إعداد القوائم المالية المجمعة في نفس التاريخ.

• يتم إعداد القوائم المالية المجمعة باستخدام سياسات محاسبية موحدة للمعاملات المتشابهة وللأحداث التي تتم في نفس الظروف .

• تعرض حقوق الحصة غير المسيطرة في الميزانية المجمعة ضمن حقوق الملكية في بند منفصل عن حقوق ملكية مساهمي الشركة القابضة . كما يعرض نصيب حقوق الحصة غير المسيطرة في ربح أو (خسارة) المجموعة بشكل منفصل .

• على المنشأة أن تنسب الأرباح أو الخسائر وكل من عناصر الدخل الشامل الآخر إلى مالكي الشركة الأم و حقوق الأقلية / الحقوق غير المسيطرة. وأن تنسب المنشأة كذلك إجمالي الدخل الشامل إلى مالكي الشركة الأم والحصص غير المسيطرة حتى وإن أدى ذلك إلى حصول رصيد عجز فيها.

• استبعاد الشركات التابعة، عندما تفقد المجموعة السيطرة فإنها تقوم بالإعتراف بأي استثمارات متبقية في الشركة التي كانت تابعة بقيمتها العادلة في تاريخ فقد السيطرة والإعتراف بأي فرق ناتج علي انه ربح أو خسارة في الشركة الأم.

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١-٣ أسس إعداد القوائم المالية

يتم إعداد القوائم المالية وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية فيما عدا الأصول المالية والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل والتي تم قياسها بالقيمة العادلة.

٢-٣ التوافق مع معايير المحاسبة

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

التغييرات في السياسات المحاسبية والإفصاحات

السياسات المحاسبية المطبقة هذه الفترة متفقة مع تلك السياسات التي طبقت في الفترات السابقة.

٣-٣ 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 الانتفاع) 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، و مبالغ متوقع دفعها، وسعر ممارسة خيار الشراء، وذلك وفقاً لعقد الإيجار.

ويتم إثبات الفائدة على التزام عقد التأجير، و أية 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 استهلاك الأصل المؤجر على مدي العمر الإنتاجي للأصل (حق الانتفاع)، وفيما عدا ذلك يتم استهلاك الأصل (حق الانتفاع) من تاريخ بداية عقد التأجير إلى نهاية العمر الإنتاجي للأصل (حق الانتفاع) 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 الاستردادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية. وتثبت خسارة اضمحلال بقيمة الأرباح أو الخسائر.

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط إذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ إثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة، ويكون رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل، القيمة الاستردادية 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.

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٤ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تم إعداد وعرض القوائم المالية بالجنيه المصرى وهى عملة التعامل للشركة .
يتم تسجيل المعاملات بالعملة الأجنبية أولاً باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ المعاملة .
يتم ترجمة الأصول والخصوم ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية باستخدام سعر الصرف السائد فى تاريخ الميزانية ، يتم إدراج جميع الفروق بقائمة الدخل .
يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية باستخدام أسعار الصرف السائدة فى تاريخ الاعتراف الأولى .
يتم ترجمة الأصول والخصوم غير النقدية والتي يتم قياسها بالقيمة العادلة باستخدام أسعار الصرف السائدة فى التاريخ التى تحددت فيه القيمة العادلة .

٣-٥ الأصول الثابتة

تظهر الأصول الثابتة بالتكلفة التاريخية بعد خصم مجمع الإهلاك و الخسائر المتراكمة لاضمحلال 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 :

العمر الافتراضي المقدّر

سنة	أجهزة اتصالات
٨	حاسب آلي و برامج
٣ - ٨	أثاث
٤ - ١٦,٧	أجهزة كهربائية ومعدات
٥ - ٨	إعلانات مضيئة
٧,٦	تجهيزات و ديكورات
٥ - ١٠	وسائل نقل وانتقال
٤ - ٥	تحسينات على مباني مستأجرة
٦	

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 العام 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 ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد اضمحل . وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الاستردادية ، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية . وتثبت خسارة اضمحلال بقائمة الأرباح أو الخسائر .

ويتم رد الخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة فقط اذا كان هناك تغيير في الافتراضات المستخدمة لتحديد قيمة الأصل الاستردادية منذ اثبات آخر خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة ، ويكون رد الخسارة الناجمة عن الإضمحلال محدود بحيث لا تتعدى القيمة الدفترية للأصل القيمة الاستردادية له أو القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك) 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.

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٦-٣ الأصول غير الملموسة

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة المكتتة بشكل منفرد أولاً بالتكلفة . تكلفة الأصول غير الملموسة المكتتة عند تجميع الأعمال هي قيمتها العادلة في تاريخ الاقتناء .

بعد الاعتراف المبدئي يتم إثبات الأصول غير الملموسة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال.

لا يتم رسمة الأصول غير الملموسة المتولدة داخلياً كأصل ويتم الاعتراف بالمصروفات ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر في العام الذي أنفقت فيه المصروفات.

يتم تحديد العمر الافتراضى 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. يتم مراجعة فترة الاستهلاك وطريقة الاستهلاك للأصل غير الملموس بعمر محدد في نهاية كل سنة مالية على الأقل.

تتمثل الأصول غير الملموسة في برامج الحاسب الآلي والتراخيص الخاصة بها ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت طبقاً للعمر الافتراضى لها (٤-٥ سنوات) .

٧-٣ الاستثمارات 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 نسبة 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.

تتم المحاسبة عن الاستثمارات في شركات شقيقة بالقوائم المالية المجمعة باستخدام طريقة حقوق الملكية. وفقاً لطريقة حقوق الملكية يتم إثبات الاستثمار في أى شركة شقيقة مبدئياً بالتكلفة، ثم يتم زيادة أو تخفيض رصيد الاستثمار لإثبات نصيب الشركة من أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها بعد الاقتناء، ويتم إثبات نصيب الشركة في أرباح أو خسائر الشركة المستثمر فيها ضمن أرباح أو خسائر الشركة، ويتم خفض رصيد الاستثمار بقيمة توزيعات الأرباح التي يتم الحصول عليها من الشركة المستثمر فيها.

٨-٢ حصة صندوق ضمان التسويات

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

٩-٢ حصة صندوق حماية المستثمر

تتمثل حصة صندوق حماية المستثمر في حصة الشركة في اشتراكات الأعضاء في صندوق حماية المستثمر وفقاً لمتوسط نشاط الشركة اليومي، والتي يتم قياسها بالتكلفة.

١٠-٣ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر هي أصول مالية تم تبويبها 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 بالميزانية 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 .

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١١-٣ الاستثمارات 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 ، ألا انه وفي ظروف محدودة قد تكون التكلفة مؤشر مقبول للقيمة العادلة وتكون هذه هي الحالة في ظل
عدم توافر معلومات كافية لتحديد القيمة العادلة او في ظل وجود مدى واسع للقيم العادلة لنفس الاداة و في هذه
الحالة تكون التكلفة هي احسن التقديرات للقيمة العادلة.

١٢-٣ المشروعات تحت التنفيذ
تتمثل مشروعات تحت التنفيذ في المبالغ التي تم إنفاقها بغرض إنشاء أو شراء أصول ثابتة حتى تصبح جاهزة
للإستخدام في التشغيل حينئذ تحول لبند الأصول الثابتة ، ويتم تقييم المشروعات تحت التنفيذ بالتكلفة بعد خصم
الإضمحلال .

١٣-٣ الإقتراض
يتم الإعتراف بالإقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها . ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن
الإلتزامات المتداولة ، إلا إذا كان لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد
تاريخ الميزانية ، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الإلتزامات طويلة الأجل .
ويتم قياس القروض والإقتراض بفوائد بعد الإعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل
الفائدة الفعال . وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الإلتزامات بالإضافة إلى عملية الإستهلاك بطريقة
معدل الفائدة الفعال بقائمة الأرباح أو الخسائر .
ويتم احتساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الإعتبار أي خصم أو علاوة عند الشراء والأتعاب أو التكاليف
التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال . ويدرج الإستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن تكاليف التمويل في
قائمة الأرباح أو الخسائر .

١٤-٣ تكاليف الإقتراض
يتم رسملة تكاليف الإقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء أو إنتاج الأصل المؤهل والذي يتطلب فترة زمنية
طويلة لتجهيزه للإستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه كجزء من تكلفة الأصل . يتم تحميل تكاليف
الإقتراض الأخرى كمصروف في العام التي تحققت فيها . تتمثل تكاليف الإقتراض في الفوائد والتكاليف
الأخرى التي تنفقها الشركة لاقتراض الأموال .
يجب التوقف عن رسملة تكلفة الإقتراض خلال الفترات التي تتعطل فيها اعمال الانشاء الفعالة للأصل.

١٥-٣ المخصصات
يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي قانوني أو حكومي نتيجة لحدث ماضي ،
ويكون معه من المتوقع أن يتطلب ذلك تدفقاً خارجاً للموارد الاقتصادية لتسوية الإلتزام ، مع إمكانية إجراء
تقدير موثوق لمبلغ الإلتزام ويتم مراجعة المخصصات في تاريخ كل ميزانية وتحديثها لإظهار أفضل تقدير
حالي . وعندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقد جوهرياً فيجب أن يكون المبلغ المعترف به كمخصص هو القيمة
الحالية للإلتزام المتوقع المطلوب لتسوية الإلتزام .

٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

١٦-٣ 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 .

١٧-٣ الضرائب

ضرائب الدخل

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري .

ضرائب الدخل الجارية

يتم تقييم أصول والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترات السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع إسترداده أو سداد له لمصلحة الضرائب .

ضرائب الدخل المؤجلة

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

ويتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية الإلتفاف 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 للعام، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس العام أو فترة أخرى مباشرة ضمن حقوق الملكية.

١٨-٣ 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 إلتزامات 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.

تحقق الإيراد

يتم الاعتراف بالإيرادات المحققة من عقود العملاء عند نقطة من الزمن إذا لم يكن الوفاء بالتزامات الأداء يتم على مدار زمني حيث تقوم الشركة بالوفاء بالتزام الأداء عند نقطة من الزمن وهي النقطة التي يحصل فيها ما يقارب جميع المنافع المتبقية وفي هذه الحالة يجب على الشركة أن تعترف بالإيراد لأنها قامت بالوفاء بالتزامات الأداء. فيما يلي الاعتبارات الخاصة التي يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد :

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-١٨ الإيرادات من العقود مع العملاء (تابع)

فيما يلي الاعتبارات الخاصة التي يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد :

- تقديم الخدمات

- يتم إثبات العمولات الناتجة عن نشاط الشركة كأمين حفظ عند أداء الخدمة وإصدار الفاتورة للعميل .

- يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح حين يكون لحاملي الأسهم الحق في تحصيل مبالغ هذه التوزيعات.

- فوائد دائنة

يتم الاعتراف بالفوائد الدائنة ضمن قائمة الأرباح أو الخسائر على أساس نسبة زمنية آخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل .

٣-١٩ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة مصروفات التشغيل ، المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الأرباح أو الخسائر في العام التي تحققت فيها تلك المصروفات .

٣-٢٠ الإضمحلال

إضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك دليل موضوعي على أن يكون أصل مالي أو مجموعة من الأصول المالية المحتفظ بها بالتكلفة قد أضمحل. ويعتبر الأصل المالي أو مجموعة من الأصول المالية المحتفظ بها بالتكلفة 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 .

إضمحلال قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة في تاريخ كل ميزانية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل قد أضمحل. وعندما 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 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 .

٣-٢١ الأدوات المالية

الإعتراف الأولي

يجب علي المنشأة أن تعترف بأصل مالي أو التزام مالي في قائمة المركز المالي فقط عندما تصبح المنشأة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

يتم قياس الأصل المالي أو الإلتزام المالي عند الإعتراف 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 مضافاً إليها تكاليف المعاملة. بالنسبة للإلتزامات المالية التي يتم تصنيفها بالتكلفة المستهلكة يتم قياسها عند الاعتراف الأولي بالقيمة العادلة مخصوماً منها تكاليف المعاملة.

٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٢١ الأدوات المالية (تابع)

التصنيف والقياس للأصول المالية والالتزامات المالية

يحتوي معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧ " الأدوات المالية " على ثلاث فئات أساسية للأصول المالية علي اساس 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 الى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل 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 تحصيل 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 علي أنه يقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الإعراف.
- يجب على المنشأة أن تبوب جميع الالتزامات المالية على أنها يتم قياسها - لاحقاً بالتكلفة المستهلكة ، بإستثناء ما يلي :
- 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) .

٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٢١ الأدوات المالية (تابع)

- الارتباطات بتقديم قرض بمعدل فائدة أقل من سعر السوق، يجب على مُصدر 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 المُجمع للدخل الذي يتم الاعتراف به وفقاً لمبادئ معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨).

- المقابل المحتمل الذي تم الاعتراف به من قبل المنشأة المستحوذة ضمن تجميع 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 الأطراف 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.

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 جوهريّة في مخاطر الائتمان. ولتقويم ما إذا كانت هناك زيادة جوهريّة 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 بناءً 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 بناءً 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 بناءً 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.

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٣ - أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٢١-٣ الأدوات المالية (تابع)

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 علي المنشأة أن تستبعد أصل مالي من الدفاتر عندما فقط
- تنقضي الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي
- تقوم المنشأة بتحويل الأصل المالي.

يجب علي 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.

٢٢-٣ التقديرات المحاسبية

يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقدير 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.

وفيما يلي أهم التقديرات المحاسبية المطبقة من الشركة:

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

٢٣-٣ احتياطي قانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجنب ٥٪ من صافي أرباح العام 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 .

٢٤-٣ قائمة التدفقات النقدية

يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية بإتباع الطريقة غير المباشرة .

٢٥-٣ 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 ثلاثة أشهر وتخضع بنوك أرصدة دائنة.

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤ - أصول ثابتة

التكلفة في	أجهزة اتصالات	حاسب آلي وبرامج	أثاث	أجهزة كهربائية ومعدات	إعلانات مضيئة	تجهيزات وديكورات	وسائل نقل وانتقال	تحسينات على مباني مستأجرة	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١ يناير ٢٠٢٦	٣١١,٠٠١	٥٤,٦٣٤,٩١٥	١٩,٨٩٧,٥٩٣	١٧,٣٦٤,٥١٩	٤٨٣,٤٨٠	١٨,٥٧٠,٨٠٣	٢,٠٦٦,٧٥١	١,٠٣٤,٦٢٨	١١٤,٣٦٣,٦٩٠
إضافات الفترة	١٨,٥٠٠	١,٠٢٠,٨٤٦	٣٣٠,٨٩٦	٥٤٦,٢٣٤	-	١٣,٧٣٢	-	٣,٤١٥,٧٣٨	٥,٣٤٥,٩٤٦
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٢٩,٥٠١	٥٥,٦٥٥,٧٦١	٢٠,٢٢٨,٤٨٩	١٧,٩١٠,٧٥٣	٤٨٣,٤٨٠	١٨,٥٨٤,٥٣٥	٢,٠٦٦,٧٥١	٤,٤٥٠,٣٦٦	١١٩,٧٠٩,٦٣٦
مجمع الإهلاك في	(٢٦٤,٤١٢)	(٣١,٢٥٧,٢٣٤)	(١٣,١١٠,٥٧٤)	(١٤,٠٣٦,٦٢٧)	(٤٨٢,٢٦٧)	(٩,٧٣٧,٨٨٣)	(٩٩٢,٧٩٥)	(٤٣٢,٤٦٠)	(٧٠,٣١٤,٢٥٢)
١ يناير ٢٠٢٦	(٨,٩٠٦)	(٢,١١٧,٠٠٢)	(٥٠٩,٣٦٨)	(٥٤٩,٢٧٧)	(١,٢١٢)	(٢,٢٤٥,١٠٧)	(١٠٦,٢٥٠)	(٥١,٧٣١)	(٥,٥٨٨,٨٥٣)
إهلاك الفترة	(٢٧٣,٣١٨)	(٣٣,٣٧٤,٢٣٦)	(١٣,٦١٩,٩٤٢)	(١٤,٥٨٥,٩٠٤)	(٤٨٣,٤٧٩)	(١١,٩٨٢,٩٩٠)	(١,٠٩٩,٠٤٥)	(٤٨٤,١٩١)	(٧٥,٩٠٣,١٠٥)
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٥٦,١٨٣	٢٢,٢٨١,٥٢٥	٦,٦٠٨,٥٤٧	٣,٣٢٤,٨٤٩	١	٦,٦٠١,٥٤٥	٩٦٧,٧٠٦	٣,٩٦٦,١٧٥	٤٣,٨٠٦,٥٣١
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦									

- لا توجد رهونات أو قيود مفروضة على ملكية الأصول الثابتة

- تم ادراج مصروف الإهلاك البالغ ٥,٥٨٨,٨٥٣ ضمن المصروفات العمومية والإدارية بقائمة الأرباح أو الخسائر

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

١٦٨,٥٠٥	أجهزة اتصالات
٢٠,٧٦٢,٨٨٣	حاسب آلي وبرامج
٢,٨٨٤,٧٠١	أثاث
٨,٥٧٦,٠٩٠	أجهزة كهربائية
٤٦٧,٢٤٠	إعلانات مضيئة
١,٠٠٤,٢٥١	وسائل نقل وانتقال
٤١٣,٨٥٦	تحسينات على مباني مستأجرة
٣٤,٢٧٧,٥٢٦	

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٤ - أصول ثابتة (تابع)

التكلفة في	أجهزة اتصالات	حاسب آلي وبرامج	أثاث	أجهزة كهربائية ومعدات	إعلانات مضيئة	تجهيزات وديكورات	وسائل نقل وانتقال	تحسينات على مباني مستأجرة	الإجمالي
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري
١ يناير ٢٠٢٥	٣١١,٠٠١	٥١,٧٦٠,٢٣٠	١٨,٩١٩,٤٤٠	١٥,٤٥١,٢٧١	٤٨٣,٤٨٠	٧,٨٢٣,٥٨٧	١,٠٦٦,٧٥١	٨٧٠,٢٣٢	٩٦,٦٨٥,٩٩٢
إضافات العام	-	٢,٨٨٩,٦٨٥	٩٧٨,١٥٣	١,٩١٣,٢٤٨	-	١٠,٧٤٧,٢١٦	١,٠٠٠,٠٠٠	١٦٤,٣٩٦	١٧,٦٩٢,٦٩٨
إستبعادات خلال العام	-	(١٥,٠٠٠)	-	-	-	-	-	-	(١٥,٠٠٠)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١١,٠٠١	٥٤,٦٣٤,٩١٥	١٩,٨٩٧,٥٩٣	١٧,٣٦٤,٥١٩	٤٨٣,٤٨٠	١٨,٥٧٠,٨٠٣	٢,٠٦٦,٧٥١	١,٠٣٤,٦٢٨	١١٤,٣٦٣,٦٩٠
مجمع الإهلاك في	(٢٤٥,٧٨٠)	(٢٨,١٤٧,٠٣٣)	(١٢,٣٨٢,٤٤٧)	(١٣,١٦٩,١٥١)	(٤٧٧,٩٢٧)	(٧,٣١٧,١٩٤)	(٨٨٦,٥٤٥)	(١٧٤,١٦١)	(٦٢,٨٠٠,٢٣٨)
١ يناير ٢٠٢٥	(١٨,٦٣٢)	(٣,١١٩,٧٠١)	(٧٢٨,١٢٧)	(٨٦٧,٤٧٦)	(٤,٣٤٠)	(٢,٤٢٠,٦٨٩)	(١٠٦,٢٥٠)	(٢٥٨,٢٩٩)	(٧,٥٢٣,٥١٤)
إهلاك العام	-	٩,٥٠٠	-	-	-	-	-	-	٩,٥٠٠
إستبعادات	(٢٦٤,٤١٢)	(٣١,٢٥٧,٢٣٤)	(١٣,١١٠,٥٧٤)	(١٤,٠٣٦,٦٢٧)	(٤٨٢,٢٦٧)	(٩,٧٣٧,٨٨٣)	(٩٩٢,٧٩٥)	(٤٣٢,٤٦٠)	(٧٠,٣١٤,٢٥٢)
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٤٦,٥٨٩	٢٣,٣٧٧,٦٨١	٦,٧٨٧,٠١٩	٣,٣٢٧,٨٩٢	١,٢١٣	٨,٨٣٢,٩٢٠	١,٠٧٣,٩٥٦	٦٠٢,١٦٨	٤٤,٠٤٩,٤٣٨
صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥									

- تم تحميل مصروف الإهلاك البالغ ٧,٥٢٣,٥١٤ جنيه مصري خلال السنة المنتهية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ على مصروفات عمومية وإدارية وتسويقية.

- لا يوجد أصول مهلكة دفترية

- لا توجد رهونات أو قيود مفروضة على ملكية الأصول الثابتة

تتمثل أرباح بيع أصول ثابتة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ على النحو التالي:

جنيه مصري	جنيه مصري
١٠,٠٠٠	

متحصلات من بيع أصول ثابتة

تكلفة أصول ثابتة مستبعدة (١٥,٠٠٠)

مجمع إهلاك أصول ثابتة مستبعدة ٩,٥٠٠

٥,٥٠٠

٤,٥٠٠

أرباح بيع أصول ثابتة

شركة اسباير كابيتال القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٥ - إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٨,٨٦٠,٥٠٠	٦٨,٨٦٠,٥٠٠
٦٢,٦٣٤,٠٣٠	٤١,٦٨٧,٤٦٦
١٣١,٤٩٤,٥٣٠	١١٠,٥٤٧,٩٦٦

شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي (ش.م.م)*

استثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية**

* يتمثل بند شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي في قيمة حصة الشركة في شركة مصر للمقاصة والإيداع والقيود المركزي (ش.م.م) وتقوم المجموعة بتقييم تلك الاستثمارات على أساس القيمة الاستردادية للسهم والبالغة ١٠٠ جنيه مصري للسهم وقد بلغت إجمالي القيمة الاستردادية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ٦٨,٨٦٠,٥٠٠ جنيه مصري بقيمة ١٠٠ جنيه مصري للسهم (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: بقيمة ٦٨,٨٦٠,٥٠٠ جنيه مصري).

** يتضمن بند استثمارات غير مقيدة ببورصة الأوراق المالية إستثمارات الشركة في صناديق إستثمار أجنبية بحصة بلغت قيمتها في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ١,١٢٨,٨٢٨ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٨٥٣,٥٢٤ دولار أمريكي)، وتقوم الشركة بتقييم الاستثمارات الغير مقيدة بالبورصة بالقيمة العادلة عند إعداد القوائم السنوية ولا توجد أية مؤشرات إضمحلال خلال العام وخلال الفترة، قامت الشركة بترجمة إستثماراتها بالعملة الاجنبية بسعر الصرف السائد في تاريخ المركز المالي في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

- تم تحويل صافي قيمة الإستثمار في بايونيرز العالمية القابضة (البحرين) إلى إستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل بمبلغ ١,٠٠٥,٢٨٨ جنيه مصري وتم تسجيل إنخفاض في الإستثمار بنفس المبلغ تم إدراجه بقائمة الدخل الشامل.

٦ - دفعات تحت حساب شراء استثمارات

تتمثل في قيمة حصص شركة اسباير كابيتال القابضة للإستثمارات المالية كجهة مؤسسة في صندوق إستثمار في المعادن النفيسة وصندوق إستثمار في العملات الأجنبية والبالغ قيمتها في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ٣,٠٤٨,١٥٧ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: مبلغ ٤,٥٤٩,٢٠٧ جنيه مصري).

٧ - حصة صندوق ضمان التسويات

تتمثل حصة صندوق ضمان التسويات في نصيب الشركة من اشتراكات أعضاء صندوق ضمان التسويات والبالغ قيمتها في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ٢١,٠٧٠,٠٤٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: مبلغ ١٣,٧٢٧,٧٦٨ جنيه مصري).

٨ - حصة صندوق حماية المستثمر

تتمثل حصة صندوق حماية المستثمر في نصيب الشركة في حصة صندوق حماية المستثمر والبالغ قيمتها في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ١٠٥,٠٠٠ جنيه مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: مبلغ ٥,٠٠٠ جنيه مصري).

٩ - أصول غير ملموسة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
برامج	برامج
جنيه مصري	جنيه مصري
٩,٠٩٣,٩٨٦	٩,٠٩٣,٩٨٦
٢٤,٩٢٠,٠٠٠	-
٣٤,٠١٣,٩٨٦	٩,٠٩٣,٩٨٦
التكلفة في	
في ١ يناير	
إضافات	
في ٣٠ يونيو	
مجمع الإستهلاك في	
في ١ يناير	
إستهلاك الفترة / العام	
في ٣٠ يونيو	
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
(٤,٤٨٥,٩٤٨)	(٣,٧٠٢,٤١٧)
(١,٠١٤,٧٦٤)	(٧٨٣,٥٣١)
(٥,٥٠٠,٧١٢)	(٤,٤٨٥,٩٤٨)
٢٨,٥١٣,٢٧٤	٤,٦٠٨,٠٣٨

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٠ - نقدية بالصندوق ولدى البنوك

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٤,٧٢٨,١٠٧	٢,٣٦٥,٤٤٥
٨٨٤,٤٥٢,٥٧٠	٧٢٧,١٤٢,٩٠٢
٨٨٩,١٨٠,٦٧٧	٧٢٩,٥٠٨,٣٤٧

نقدية بالصندوق
أرصدة لدى البنوك

١١ - استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٢,٧٢٥,٩٥٢	١٩,٠٥١,٩٩٨
٣٢,٧٢٥,٩٥٢	١٩,٠٥١,٩٩٨

وثائق صناديق استثمار *

* يتمثل بند وثائق صناديق استثمار في قيمة حصة الشركة في صندوق استثمار بايونيرز الأول ذو العائد التراكمي.

١٢ - مشروعات إسكان وتعمير

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٣٤٩,٥٠٠,٠٠٠	٣٤٩,٥٠٠,٠٠٠
٣٤٩,٥٠٠,٠٠٠	٣٤٩,٥٠٠,٠٠٠

مشروعات إسكان وتعمير

* في يوم ١١ مايو ٢٠٢٥ باعت شركة اسباير لتداول الأوراق المالية والسندات (ش.م.م) لشركة حلول للاستشارات المالية (ش.م.م) بموجب عقد بيع ابتدائي عدد ٤٦ وحدة بمشروع ذابروكس بالتجمع الثالث نظير ثمن إجمالي وقدره ٤٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط أربع مائة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) قامت شركة حلول للاستشارات المالية بسدد مبلغ وقدره ٢٣٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مئتان وخمسة وثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) لشركة اسباير لتداول الأوراق المالية والسندات حالة إبرام العقد الابتدائي كدفعة حجز وتعاقدا علما بأن الوحدات لم تسلم لشركة حلول للاستشارات المالية.

تلتزم شركة حلول للاستشارات المالية بأن يسدد لشركة اسباير لتداول الأوراق المالية والسندات دفعة قدرها ١٠٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط مائة وخمسة مليون جنيه مصري لا غير) وذلك في تاريخ ١٥ يوليو ٢٠٢٥

تلتزم شركة حلول للاستشارات المالية بأن يسدد لشركة اسباير لتداول الأوراق المالية والسندات المتبقي من ثمن البيع عن طريق ثلاثة أقساط قيمة كل قسط ٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (فقط ثلاثون مليون جنيه مصري لا غير) علي أن يبدأ تاريخ إستحقاق ١٥ يوليو ٢٠٢٦ وتاريخ إستحقاق آخر قسط بتاريخ ١٥ يوليو ٢٠٢٨.

١٣ - العملاء وأوراق القبض

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٥١٧,٦٧٦,٥٦٨	١,٥٨٠,١١١,٥٧٦
٢٧,٠٩٦,٠٣٤	-
١,٥٤٤,٧٧٢,٦٠٢	١,٥٨٠,١١١,٥٧٦
(٤٧,٦١٠,٩٤٥)	(٤٤,٣٨٥,٩٧٢)
١,٤٩٧,١٦١,٦٥٧	١,٥٣٥,٧٢٥,٦٠٤

عملاء
أوراق قبض

الخسائر الإنتمانية في قيمة العملاء

شركة اسباير كابيتال القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٣ - العملاء وأوراق القبض (تابع)

تتمثل حركة الخسائر الائتمانية في قيمة العملاء فيما يلي :

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
جنيه مصري	جنيه مصري
(٣٧,٦٥٨,٠٧٢)	(٤٤,٣٨٥,٩٧٢)
(٩,١٨١,١٤٠)	(٣,٢٢٤,٩٧٣)
١٢,٧٢١,٥٢٣	-
(٣٤,١١٧,٦٨٩)	(٤٧,٦١٠,٩٤٥)

في ١ يناير
المكون خلال الفترة
المستخدم خلال الفترة
في ٣٠ يونيو

١٤ - مستحق من / إلى أطراف ذات علاقة

أ - مستحق من أطراف ذات علاقة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٩٤٦,٨٠٦	٩٤٦,٨٠٦
١٥٣,١٣٣	١٥٣,١٣٣
٣٠١,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
١,٩٥,٠٠٠	٦٥,٠٠٠
١,٥٩٥,٩٣٩	١,٢٦٤,٩٣٩
(١٥٣,١٣٣)	(١٥٣,١٣٣)
١,٤٤٢,٨٠٦	١,١١١,٨٠٦

شركة سمو للاستشارات
شركة بايونيرز لصناديق الاستثمار
صندوق استثمار اسباير كابيتال القابضة النقدي
صندوق استثمار اسباير كابيتال القابضة في الأسهم

مخصص خسائر ائتمانية المتوقعة

ب - مستحق إلى أطراف ذات علاقة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٥٢,١٣٤,١٠٤	٦٥,١٢٦,٨٩٩
٤٣,٧٢٣,٤٨٢	٤٣,٧٢٣,٤٨٢
٩٥,٨٥٧,٥٨٦	١٠٨,٨٥٠,٣٨١

شركة بايونيرز بروبورتيز للتنمية العمرانية بي ار اي جروب
شركة بي اف ايه للاستشارات

١٥ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٢٩,٦٠٦,٩١٦	٢٣,٨٧١,٠٦٥
٧,٤٣٣,٣٦٧	٦,٢٨٨,٨٦٧
٦,٠٢٥,٢٩٨	٢٥,٢٨٩,٢٦٥
١,٣٩٩,٦٢٦	١,١٣١,٠٣٦
٣٠,٢٧٠,٥٢٩	٢٢,٥٦٤,٤٩٤
١٤٣,٤٥٧,٧٧٥	٩٦,٤٥١,٢٦٥
٧٩,٩٧٩,٢١٧	٥٦,٦١٤,٥٦٣
١٥٣,٧٤٠,٠٢٢	٨٣,٦٧٤,٦٤٦
٤٥١,٩١٢,٧٥٠	٣١٥,٨٨٥,٢٠١
(٦,١٣٢,٨٢٥)	(٥,٩٥٥,٣٤٢)
٤٤٥,٧٧٩,٩٢٥	٣٠٩,٩٢٩,٨٥٩

مصروفات مدفوعة مقدماً
تأمينات لدى الغير
موردون - دفعات مقدمة
مصلحة الضرائب
إيرادات مستحقة
مقاصة بيع وشراء
سلف وعهد عاملين
أرصدة مدينة أخرى

اضمحلال في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٥ - مصروفات مدفوعة مقدماً وأرصدة مدينة أخرى (تابع)

تتمثل حركة الخسائر الإئتمانية في قيمة الأرصدة المدينة الأخرى فيما يلي :		
الستة أشهر المنتهية	الستة أشهر المنتهية	
في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
جنيه مصري	جنيه مصري	
(٣,٧٢٦,٣٥٥)	(٥,٩٥٥,٣٤٢)	رصيد أول الفترة
(٣,٣٣٨,١٩٦)	(١٧٧,٤٨٣)	مكون خلال الفترة
٣,٣٣٨,١٩٦	-	تسويات لشركات تابعة
(٣,٧٢٦,٣٥٥)	(٦,١٣٢,٨٢٥)	رصيد آخر الفترة

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 أقصى 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 إجمالي 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 المبدئي لاصول والتزامات الشركة بالقيمة الدفترية والسوقية بغرض تقسيمها الى ثلاث شركات (شركة قاسمة وشركتين منقسمتين) والذي انتهى ان صافى حقوق الملكية لشركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً) تبلغ ٧,٠٣٩,٤٩٤,٢٠٠ جنيه مصري، ونتج عن ذلك ما يلي :

صافى حقوق الملكية لشركة اسباير 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 .

صافى حقوق الملكية لشركة بايونيرز برورتيز 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 ٤,٥ جنيه مصري للسهم الواحد واحتياطي عام بمبلغ ٥,٦٥٣,٩٨٠ جنيه مصري وبراس مال مرخص به قدره ٢٣ مليار جنيه مصري .

صافى 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 .

وبتاريخ ٣ أغسطس ٢٠٢١، صدرت موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على اصدار اسهم رأس المال المصدر والمدفوع لشركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية - سابقاً) (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.

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٦ - رأس المال (تابع)

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

وبتاريخ ١٩ يونيو ٢٠٢٥، صدرت موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية على زيادة رأس المال المصدر من ٣٩٣,٧٦١,٠٣٢ جنيه مصري إلى 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 على 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

وفي تاريخ ٣٠ يونيو 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٪	٣٠٢٣٣٧٩٩	٦,٠٤٦,٧٦٠
١,٥٦٪	٣١١٩٤٨٤٠	٦,٢٣٨,٩٦٨
٥,٣٣٪	١٠٦٥٥٩٧١٢	٢١,٣١١,٩٤٢
٥٩,٧٨٪	١١٩٥٥٧٩١٠٦	٢٣٩,١١٥,٨٢١
١٠٠٪	٢٠٠٠٠٠٠٠٠	٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠

١٧ - عملاء دفعات مقدمة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٥٧٥,٥٧٥,٠٠٢	٤٣٨,٥٢٩,٢٦١
٥٧٥,٥٧٥,٠٠٢	٤٣٨,٥٢٩,٢٦١

عملاء دفعات مقدمة - قصيرة الاجل

١٨ - بنوك تسهيلات ائتمانية

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
١,٧٥٢,١٠٣,٠٥٦	١,٦٦٤,٨٥٣,٤٦٥
١,٧٥٢,١٠٣,٠٥٦	١,٦٦٤,٨٥٣,٤٦٥

بنوك تسهيلات ائتمانية - عملة محلية

- التسهيلات الائتمانية الممنوحة من البنوك بفائدة ١,٥٪ إلى ٢٪ فوق متوسط سعر الكوريدور .

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

١٩ - أرصدة دائنة - مصلحة الضرائب

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٦٣,١٨٧,٥٥١	٤٧,٦٩٢,٢١٤
٨٩,٦٣٦,٧٣٩	٧٩,٨٩٠,٦٠٥
١٥٢,٨٢٤,٢٩٠	١٢٧,٥٨٢,٨١٩

مصلحة الضرائب - ضرائب دخل

مصلحة الضرائب - أخرى

٢٠ - مصروفات مستحقة وأرصدة دائنة أخرى

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
٧,٤٧٩,٢٩٣	٦,٧٥٨,٥٢٤
٤٢٠,٢٨٠	٤٢٠,٢٨٠
١١٠,٠٠٠	١١٠,٠٠٠
٤,١٨٠,١٩٧	٣,٦٥٤,٨٨٦
٧,٣٩٩,١٧٧	٥,٥٠٣,٩٩٥
٦٥,٤٣٢,٩٥٩	٨٥,٥٩٦,٣٤٩
٣٤,٩٧٧,٥٠٦	٢٦,٩٣١,٢٤٠
١١٩,٩٩٩,٤١٢	١٢٨,٩٧٥,٢٧٤

مصروفات مستحقة

أوراق دفع

تأمينات للغير

أمناء حفظ مركزي

الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي

إيرادات فوائد مؤجلة

أرصدة دائنة أخرى

٢١ - ضرائب الدخل

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
١٥,٤٩٥,٣٣٧	٢٢,٣٧٠,٢٤٧
٣٦٣,٠٠٢	-
(٢,٠٩٨,٠٤٣)	(٤٩١,١٣٨)
١٣,٧٦٠,٢٩٦	٢١,٨٧٩,١٠٩

ضريبة الدخل الجارية

ضرائب مستقطعة على توزيعات الأرباح

ضريبة الدخل المؤجلة - (إيرادات)

أصول ضريبية مؤجلة

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
(٩,٧٣٥,٦٨٣)	(١٤,٠٨٦,٢٣٩)
(٢,٠٩٨,٠٤٣)	٤,٣٥٠,٥٥٦
(١١,٨٣٣,٧٢٦)	(٩,٧٣٥,٦٨٣)

رصيد أول الفترة / العام - أصل

ضريبة الدخل المؤجلة التي تنشأ عن - (أصل) التزام

رصيد آخر الفترة / العام - أصل

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢٢ - إيرادات النشاط

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	إيرادات النشاط
جنيه مصري	جنيه مصري	
٣٢٩,٦٤٧,٩٩١	٤٢٦,٨٦٥,٤٥٤	فروق تقييم استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
١,٤٦٠,٠٨١	٥,٦٧٣,٩٥٤	توزيعات أرباح مصر للمقاصة للإيداع والقيود المركزي
١٥,٠٩٨,٥٩٣	١٦,٣٤٨,٦٨٣	عوائد صندوق ضمان التسويات
٤,٣٧٧,٧٧٠	١,٨٣٨,٦١٧	الحصة النسبية في شركات شقيقة
(١,٣١٧,٠١١)	-	
٣٤٩,٢٦٧,٤٢٤	٤٥٠,٧٢٦,٧٠٨	

٢٣ - تكلفة النشاط

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	تكاليف النشاط
جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٢,٣٩٦,٨٥٦	٧٢,٣٩٨,٤٠٩	
٤٢,٣٩٦,٨٥٦	٧٢,٣٩٨,٤٠٩	

٢٤ - نصيب السهم في الأرباح

تم حساب نصيب السهم في الأرباح بقسمة نصيب المساهمين في أرباح الفترة للشركة القابضة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة وفقاً لما يلي:

الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	أرباح الفترة للشركة القابضة
جنيه مصري	جنيه مصري	المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة
٢٣,٦٢٧,٧٣٤	٧٤,٧٧٢,٧٩٥	نصيب السهم في الأرباح
١,٩٦٨,٨٠٥,١٦٠	٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	
٠,٠١٢	٠,٠٣٧٤	

٢٥ - عقود التأجير والترتيب

١ - اصول حق انتفاع

مباني وإنشاءات جنيه مصري	مباني وإنشاءات جنيه مصري	التكلفة
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	في ١ يناير
١٨,٣٦٦,٥١٤	٥٣,٣٧٢,٦٧١	إضافات
٣٥,٠٠٦,١٥٧	١٩,٦٦٥,٧٢٩	رصيد نهاية الفترة / العام
٥٣,٣٧٢,٦٧١	٧٣,٠٣٨,٤٠٠	
(٥,٤٠٩,٣٩٩)	(١٠,٥٩٤,٠٤٠)	مجمع الإستهلاك
(٥,١٨٤,٦٤١)	(٧,٠٣٥,٦٢٣)	في ١ يناير
(١٠,٥٩٤,٠٤٠)	(١٧,٦٢٩,٦٦٣)	إستهلاك الفترة / العام
٤٢,٧٧٨,٦٣١	٥٥,٤٠٨,٧٣٧	رصيد نهاية الفترة / العام
		صافي القيمة الدفترية نهاية الفترة / العام

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة
عن السنة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢- التزام عقود التأجير

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
جنيه مصري	جنيه مصري	رصيد الالتزام
٥٧,٣١٣,٧٤٨	٤٤,٣٢٧,١٠٦	يخصم:
(١٩,٢٨٠,٦٨٠)	(٣,٤٠٤,٩٦٦)	أقساط مستحقة السداد خلال عام
٣٨,٠٣٣,٠٦٨	٤٠,٩٢٢,١٤٠	أقساط مستحقة السداد أكثر من عام

٢٦ - الموقف الضريبي

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية) (بايونيرز القابضة للاستثمارات المالية - سابقا) وكذلك الشركات التابعة لها تخضع لضريبة الدخل وقد تم احتساب ضريبة الدخل لكل شركة على حده ويمثل رصيد ضريبة الدخل الظاهر في قائمة الأرباح أو الخسائر المجمعة في مجموع ضرائب الدخل عن الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

٢٧ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول والالتزامات المالية ، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك والاستثمارات المالية والمدنيين 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 مستحقاتها في الوقت المحدد له لتخفيض الأعباء التمويلية والحد من خطر السيولة قدر الإمكان.

• 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.

• 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.

شركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة

عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

٢٨- 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:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري	جنيه مصري
صندوق استثمار اسباير كابيتال القابضة النقدي	شركة تابعة
٢٠١,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠
صندوق استثمار اسباير كابيتال القابضة في الأسهم	شركة تابعة
١٣٠,٠٠٠	٦٥,٠٠٠
٣٣١,٠٠٠	١٦٥,٠٠٠

٢٩- 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.

- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢١ مايو ٢٠٢٦ الإبقاء على أسعار العائد الأساسية دون تغيير. وعليه، تقرر تثبيت سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي عند ١٩,٠٪ و ٢٠,٠٪ و ١٩,٥٪، على الترتيب. كما تم الإبقاء على سعر الائتمان والخصم عند ١٩,٥٪. ويأتي هذا القرار متسقاً مع رؤية اللجنة لآخر تطورات التضخم وتوقعاته، وذلك في ظل بيئة خارجية تتسم بعدم اليقين.

- 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.

٣٠- أحداث لاحقة

- بتاريخ ٣ يونيو ٢٠٢٦ تم فتح باب الاكتتاب في زيادة رأس المال المصدر و المدفوع وفقاً لقرارات الجمعية العامة غير العادية لشركة اسباير كابيتال القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م) المنعقدة في ٢٧ يناير ٢٠٢٦ للنظر في زيادة رأس المال المصدر و المدفوع من ٤٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري الي ٧٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري بزيادة قدرها ٣٨٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري موزعة علي عدد ١,٩٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بالقيمة الاسمية و قدرها عشرون قرشاً للسهم عن طريق دعوة قدامي المساهمين للاكتتاب في أسهم الزيادة كلا بحسب نسبة مساهمته في رأس المال و تمويل الزيادة نقداً مع اعمال تداول حق الاكتتاب منفصلاً عن السهم الاصلي و قد وافقت الجمعية العامة الغير عادية بالاجماع علي هذه الزيادة وقد تم التأشير بالزيادة بالسجل التجارى بتاريخ ٢٠٢٦/٨/١٩.