شركة بلتون القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون
رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
القوائم المالية المستقلة الدورية
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها
عن فترة التسعة أشهر المنتهية
فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية	--
قائمة المركز المالي المستقلة الدورية	٢
قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة الدورية	٣
قائمة الدخل الشامل المستقلة الدورية	٤
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المستقلة الدورية	٥
قائمة التدفقات النقدية المستقلة الدورية	٦
السياسات المحاسبية والإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة الدورية	٧ - ٣٧

Deloitte.

وفيق و رامى و شركاه - محاسبون و مراجعون
كايرو فستيفال سيتى – بيزنس بارك
مبنى ١٤ د - التجمع الخامس
القاهرة ١١٨٣٥
ج.م.ع.
ص.ب رقم. ٤٥ – الزمالك ١١٢١١

www.deloitte.com

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية

إلى السادة / أعضاء مجلس إدارة شركة بلتون القابضة (شركة مساهمة مصرية)

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي المستقلة الدورية المرفقة لشركة بلتون القابضة "شركة مساهمة مصرية" في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وكذا القوائم المستقلة الدورية للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة التسعة أشهر المنتهية فى ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هى المسئولة عن إعداد القوائم المالية المستقلة الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية"، وتنحصر مسئوليتنا فى إبداء استنتاج على القوائم المالية المستقلة الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية المستقلة الدورية عمل إستفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالى لا يمكننا الحصول على تأكد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التى قد يتم اكتشافها فى عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية المستقلة الدورية.

الإستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة لشركة بلتون القابضة "شركة مساهمة مصرية" لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي المستقل الدورى للشركة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وعن أدائها المالي المستقل الدورى وتدفقاتها النقدية المستقلة الدورية عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية".

القاهرة فى ١٥ نوفمبر ٢٠٢٦

وفيق و رامى و شركاه
محاسبون و مراجعون
سامي حبيب ضيف
س.م.م. "١٣٤٨٥"

سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٣٧٣"
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية المحاسبين القانونيين الانجليزية

شركة بلتون القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة المركز المالي المستقلة الدورية

(جميع المبالغ بالالف جنيه المصرى ما لم يرد بخلاف ذلك)	إيضاح رقم	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الأصول			
الأصول الغير متداولة			
أصول ثابتة وأصول حق انتفاع (بالصافى)	(٦)	٣٩٣ ٨٢١	٤١٢ ٠٩٧
أصول أخرى (بالصافى)	(٧)	٩٣٩	٩٣٩
مدفوعات تحت حساب إستثمارات	(٨)	٢	٢
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	(٩)	٢٧ ٢٣٢	٢١ ٨٢٥
استثمارات في شركات تابعة وشقيقة	(١٠)	٦ ٦٤٨ ٢٧٩	٦ ٢٩٩ ٨٨٩
قروض لأطراف ذات علاقة	(١١)	٢١ ١٨١ ٥٢٠	٧ ٦٩٢ ١٢٩
أصول ضريبية مؤجلة	(١٢)	-	٧ ٠٠٣
إجمالى الأصول الغير متداولة		٢٨ ٢٥١ ٧٩٣	١٤ ٤٣٣ ٨٨٤
الأصول المتداولة			
قروض لأطراف ذات علاقة	(١١)	٦ ٦٠٣ ٨٨١	٤ ٠١٨ ٥٤٩
أصول أخرى (بالصافي)	(٧)	١ ٦٩٦ ٧٥٨	٦٢٥ ١٠٣
ارصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة (بالصافى)	(١٣)	٥٤٥ ٢١٢	٤٩٤ ٣٤٠
استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة - أذون خزانة		١٩٩ ٢٤٤	-
نقدية وما في حكمها (بالصافي)	(١٤)	٦٧٢ ٣٤٨	١ ٨٨٨ ٣٧٧
إجمالي الأصول المتداولة		٩ ٧١٧ ٤٤٣	٧ ٠٢٦ ٣٦٩
إجمالى الأصول		٣٧ ٩٦٩ ٢٣٦	٢١ ٤٦٠ ٢٥٣
الالتزامات وحقوق الملكية			
حقوق الملكية			
رأس المال	(١٥)	٢١ ٤٣٦ ٢١٤	٢١ ٤٣٦ ٢١٤
أسهم إثابة وتحفيز	(١٦)	(١ ٠٧١ ٨٠٥)	(١ ٠٧١ ٨٠٥)
الإحتياطى القانونى	(١٧)	٥٢ ٦٠٠	٥٢ ٦٠٠
إحتياطي القيمة العادلة		٢٢ ٢٧٨	١٦ ٨٧١
فائض إصدار الأسهم		٣ ٤٤١	٣ ٤٤١
الأرباح المرحلة		٥٨٥ ٦٦١	١٨٠ ١١٣
إجمالي حقوق الملكية		٢١ ٠٢٨ ٣٨٩	٢٠ ٦١٧ ٤٣٤
الإلتزامات			
إلتزامات غير المتداولة			
قروض من أطراف ذات علاقة	(١٨)	-	٤٤ ٧٠٥
إلتزامات الإيجار	(٢١)	٥١ ٩٧٠	٤٧ ٦٣٤
قروض من المساهمين	(١٩)	١٦ ١٢٦ ٧٢٥	-
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(١٢)	٣١ ٢٨٥	-
إجمالى الإلتزامات الغير متداولة		١٦ ٢٠٩ ٩٨٠	٩٢ ٣٣٩
الإلتزامات المتداولة			
مخصصات	(٢٢)	٩ ٩٨٢	١١ ٦١٤
قروض من أطراف ذات علاقة	(١٨)	٤٤ ٧٠٥	-
إلتزامات أخرى	(٢٣)	١٢٣ ٠٣٦	٢٩٨ ١٥١
ارصدة مستحقة إلي أطراف ذات علاقة	(٢٤)	٤ ٤٨٣	٣ ٦٠٥
تسهيلات إئتمانية	(٢٠)	٤٤٢ ١٨٥	٣٩٧ ٥٥٧
إلتزامات الإيجار	(٢١)	٢٧ ٣٥٢	٣٩ ٥٥٣
إلتزامات ضريبة الدخل الجارية		٧٩ ١٢٤	-
إجمالى الإلتزامات المتداولة		٧٣٠ ٨٦٧	٧٥٠ ٤٨٠
إجمالى الإلتزامات		١٦ ٩٤٠ ٨٤٧	٨٤٢ ٨١٩
إجمالي الإلتزامات وحقوق الملكية		٣٧ ٩٦٩ ٢٣٦	٢١ ٤٦٠ ٢٥٣

الإيضاحات والسياسات المرفقة تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المستقلة الدورية وتقرأ معها

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

المدير المالي
شهير ناشد

Beltone Holding
Beltone
بلتون القابضة

العضو المنتدب
داليا خورشيد

شركة بلتون القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة الدورية

(جميع المبالغ بالالف جنيه المصرى ما لم يرد بخلاف ذلك)

	إيضاح رقم	عن الفترة المالية المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في	
		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
إيرادات التشغيل					
إيرادات الرسوم والعمولات		١٧ ٠٤٣	٧ ٨٥٢	٥ ٨٦٥	٧ ٥٢٧
إيرادات الفوائد	(٢٥)	٢ ٨١٦ ٨٥٥	١ ٢٧٤ ٥٣٧	٩٧١ ٥٠٣	٤٤٦ ٠١٨
إجمالى إيرادات التشغيل		٢ ٨٣٣ ٨٩٨	١ ٢٨٢ ٣٨٩	٩٧٧ ٣٦٨	٤٥٣ ٥٤٥
إيرادات أخرى	(٢٦)	٢	١٢٨ ٥٧١	-	١٢٨ ١٧٩
توزيعات أرباح		-	٥٥٦	-	٥٥٦
إجمالى الإيرادات		٢ ٨٣٣ ٩٠٠	١ ٤١١ ٥١٦	٩٧٧ ٣٦٨	٥٨٢ ٢٨٠
الأجور والمرتبات وما في حكمها		(٩٣٩ ٩٧٣)	(٧١٣ ٣٦٩)	(٣١٩ ٧٢٥)	(١٨٦ ٦٥٩)
مصروفات إدارية وعمومية	(٢٧.أ)	(٥٢٦ ٨٩٥)	(٣٨٣ ٩٤٩)	(١٣٣ ٠١٧)	(١٨١ ٤٦٤)
مصروفات الفوائد	(٢٥)	(٩٦٤ ٥٥٧)	(١٢٩ ٣٧٣)	(٣٤٥ ٠٢٤)	(٦٦ ٢٧٠)
مخصصات انتهى الغرض منها		-	٢٦ ٦٥٠	-	٢٦ ٦٥٠
رد خسائرإنتمانية متوقعة	(١٤)	١ ٣١٤	-	٩	-
فروق ترجمة العملات الأجنبية	(٢٧.ب)	١١٨ ٤١٠	(٤١٥ ٤٣٧)	٦٤ ١٨٩	(٣٩٠ ٠٤٥)
صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضريبة		٥٢٢ ١٩٩	(٢٠٣ ٩٦٢)	٢٤٣ ٨٠٠	(٢١٥ ٥٠٨)
ضريبة الدخل	(٢٨)	(١١٦ ٦٥١)	٥ ٩٠٠	(٥٨ ١٨٦)	١١ ٤١٨
صافى أرباح (خسائر) الفترة بعد الضريبة		٤٠٥ ٥٤٨	(١٩٨ ٠٦٢)	١٨٥ ٦١٤	(٢٠٤ ٠٩٠)
نصيب السهم الاساسى من صافى أرباح (خسائر) الفترة	(٢٩)	٠,٠٤	(٠,٠٢٢٧)	٠,٠١٧٣	(٠,٠١٩٠)

الإيضاحات والسياسات المرفقة تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المستقلة الدورية وتقرأ معها

شركة بلتون القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة الدخل الشامل المستقلة الدورية

(جميع المبالغ بالالف جنيه المصرى ما لم يرد بخلاف ذلك)

	إيضاح رقم	عن الفترة المالية المنتهية في		عن الثلاثة أشهرالمنتهية في	
		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
صافى أرباح (خسائر) الفترة بعد الضريبة		٤٠٥ ٥٤٨	(١٩٨ ٠٦٢)	١٨٥ ٦١٤	(٢٠٤ ٠٩٠)
بنود لن يتم إعادة تصنيفها لاحقاً الى قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة الدورية:					
صافى التغير فى القيمة العادلة للأستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	(٩)	٥ ٤٠٧	٣ ٦٣١	٢ ٩٢٧	١ ٥٦٩
إجمالي بنود الدخل الشامل الاخر عن الفترة		٥ ٤٠٧	٣ ٦٣١	٢ ٩٢٧	١ ٥٦٩
إجمالي الدخل الشامل		٤١٠ ٩٥٥	(١٩٤ ٤٣١)	١٨٨ ٥٤١	(٢٠٢ ٥٢١)

الإيضاحات والسياسات المرفقة تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المستقلة الدورية وتقرأ معها .

شركة بلتون القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة التغيرات فى حقوق الملكية المستقلة الدورية

(جميع المبالغ بالالف جنيه المصرى ما لم يرد بخلاف ذلك)

	ايضاح رقم	رأس المال	أسهم اثابة و تحفيز	احتياطى قانونى	احتياطى القيمة العادلة	فائض إصدار الأسهم	الارباح المرحلة	الإجمالى
الرصيد فى أول يناير ٢٠٢٥		١٠ ٩٢٦ ٩٥٧	(١٧١ ٢١٧)	٢١ ٠٣٢	١٠ ٣٥٣	٣ ٤٤١	٣٨٨ ٩٣٢	١١ ١٧٩ ٤٩٨
بنود الدخل الشامل:								
صافي أرباح الفترة		-	-	-	-	-	(١٩٨ ٠٦٢)	(١٩٨ ٠٦٢)
فروق تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	(٩)	-	-	-	٣ ٦٣١	-	-	٣ ٦٣١
اجمالى الدخل الشامل		-	-	-	٣ ٦٣١	-	(١٩٨ ٠٦٢)	(١٩٤ ٤٣١)
معاملات مع مساهمين:								
زيادة راس المال	(١٥)	١٠ ٥٠٩ ٢٥٧	-	-	-	-	-	١٠ ٥٠٩ ٢٥٧
ارباح من بيع الأصول المالية المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	(٩)	-	-	-	-	-	٢ ١٨٧	٢ ١٨٧
اسهم اثابة و تحفيز		-	(٩٠٠ ٥٨٨)	-	-	-	-	(٩٠٠ ٥٨٨)
الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥		٢١ ٤٣٦ ٢١٤	(١ ٠٧١ ٨٠٥)	٢١ ٠٣٢	١٣ ٩٨٤	٣ ٤٤١	١٩٣ ٠٥٧	٢٠ ٥٩٥ ٩٢٣
الرصيد فى أول يناير ٢٠٢٦	(١٥)	٢١ ٤٣٦ ٢١٤	(١ ٠٧١ ٨٠٥)	٥٢ ٦٠٠	١٦ ٨٧١	٣ ٤٤١	١٨٠ ١١٣	٢٠ ٦١٧ ٤٣٤
بنود الدخل الشامل:								
صافي ارباح الفترة		-	-	-	-	-	٤٠٥ ٥٤٨	٤٠٥ ٥٤٨
فروق تقييم أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	(٩)	-	-	-	٥ ٤٠٧	-	-	٥ ٤٠٧
اجمالى الدخل الشامل		-	-	-	٥ ٤٠٧	-	٤٠٥ ٥٤٨	٤١٠ ٩٥٥
الرصيد فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		٢١ ٤٣٦ ٢١٤	(١ ٠٧١ ٨٠٥)	٥٢ ٦٠٠	٢٢ ٢٧٨	٣ ٤٤١	٥٨٥ ٦٦١	٢١ ٠٢٨ ٣٨٩

الإيضاحات والسياسات المرفقة تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المستقلة الدورية وتقرأ معها

شركة بلتون القابضة
"شركة مساهمة مصرية"
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
قائمة التدفقات النقدية المستقلة الدورية

(جميع المبالغ بالالف جنيه المصرى ما لم يرد بخلاف ذلك)

	إيضاح رقم	عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
صافي أرباح (خسائر) الفترة قبل الضريبة		٥٢٢ ١٩٩	(٢٠٣ ٩٦٢)
يتم تسويتها بما يلي:			
إهلاك أصول ثابتة واستهلاك أصول حق إنتفاع		٣٣ ٣٠٦	٢١ ٧٤٠
فوائد دائنة - بنوك وعوائد صناديق استثمار	(٢٥)	(٥٦ ٨٩٠)	(١٩٧ ١١٠)
فوائد دائنة - قروض لأطراف ذات علاقة	(٢٥)	(٢ ٧٥٥ ٥١٦)	(١ ٠٧٧ ٤٢٧)
فوائد دائنة أذون الخزانة	(٢٥)	(٤ ٤٤٩)	-
فوائد مدينة - قروض من أطراف ذات علاقة	(٢٥)	٧ ٣٤٥	٧ ٧٥٠
فوائد مدينة - تسهيلات ائتمانية	(٢٥)	٧٤ ٧٩٧	١٠٤ ٣٣٥
فوائد مدينة - قروض من المساهمين	(٢٥)	٨٦٨ ٥٦٦	-
فوائد مدينة - على التزامات الايجار	(٢٥)	١٣ ٨٤٩	١٧ ٢٨٨
رد خسائرإئتمانية متوقعة	(١٤)	(١ ٣١٤)	-
مخصصات انتهى الغرض منها		-	(٢٦ ٦٥٠)
		(١ ٢٩٨ ١٠٧)	(١ ٣٥٤ ٠٣٦)
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
التغير في :			
أصول أخرى		(٣ ١٥١)	(١٧ ٢٩٣)
أرصدة على أطراف ذات علاقة		(٥٠ ٨٧٢)	(٥ ٢٠٩ ٣٨٩)
أرصدة لأطراف ذات علاقة		٨٧٨	(٢٢١)
إلتزامات أخرى		(١٨٤ ٦٨٤)	(٢٣ ٦٢٥)
النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		(١ ٥٣٥ ٩٣٦)	(٦ ٦٠٤ ٥٦٤)
صافي مقبوضات فوائد دائنة - قروض لشركات التابعة		١ ٧٠٤ ٩٦٩	٨٧٠ ٣٨٥
فوائد دائنة - بنوك		٥٩ ٥٠٦	١٩٧ ١١٠
ضريبة الدخل المدفوعة		-	(١٠١ ٦١٨)
مخصصات مستخدمة	(٢٢)	(١ ٦٣٢)	(٢١٩)
مصروفات تمويلية		(٧٢ ٥٩٧)	(١٠٢ ٢٢٨)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) انشطة التشغيل		١٥٤ ٣١٠	(٥ ٧٤١ ١٣٤)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
مدفوعات لشراء اصول ثابتة		(٦ ٢٢٨)	(١٠ ٣٣٦)
مقبوضات من بيع اصول ثابتة		٨	-
مدفوعات تحت حساب الاستثمار		-	(٤٨ ٦٧٢)
مقبوضات من توزيعات ارباح		-	٥٥٦
مدفوعات من استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة - أذون خزانة		(١٩٩ ٢٤٤)	-
مقبوضات من بيع الأصول المالية المُقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر		-	٤ ٧٣٢
مدفوعات لاستثمارات في شركات تابعة		(٣٤٨ ٣٩٠)	(٨٠٨ ٨٤١)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) أنشطة الإستثمار		(٥٥٣ ٨٥٤)	(٨٦٢ ٥٦١)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مقبوضات قروض مساندة		١٥ ٢٤٢ ٨١٨	-
مقبوضات من زيادة رأس المال*		-	٩ ٦٠٨ ٦٦٩
صافي (مدفوعات) مقبوضات قروض لاطراف ذات علاقة		(١٦ ٠٧٤ ٧٢٣)	(٣ ٩٢٧ ٧٤٦)
مدفوعات إلتزامات الإيجار	(٢١)	(٣٠ ٥٢٢)	(٤٧ ١٠٦)
مقبوضات من تسهيلات ائتمانية		٨٧٧ ٦٥٦	٦ ١٣٥ ٧٩٦
مدفوعات لتسهيلات ائتمانية		(٨٣٣ ٠٢٨)	(٣ ٦٤٤ ٣١٨)
صافى التدفقات النقدية (المستخدمة فى) / الناتجة من أنشطة التمويل		(٨١٧ ٧٩٩)	٨ ١٢٥ ٢٩٥
صافي التغير فى النقدية وما فى حكمها خلال الفترة		(١ ٢١٧ ٣٤٣)	١ ٥٢١ ٦٠٠
النقدية وما فى حكمها فى بداية الفترة		١ ٨٨٩ ٨١١	٤٩٨ ٢٠٢
النقدية وما فى حكمها فى نهاية الفترة	(١٤)	٦٧٢ ٤٦٨	٢ ٠١٩ ٨٠٢

*بلغ صافى زيادة رأس المال من خلال الايداعات البنكية مبلغ ٩ ٦٠٨ ٦٦٩ الف جنيه مصري وذلك بعد خصم قيمة الزيادة فى اسهم الاثابة البالغة ٩٠٠ ٥٨٨ الف جنيه مصري

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة الدورية، تم استبعاد أثر المعاملات ذات الطبيعة غير النقدية خلال الفترة المالية، والمتمثلة فيما يلي:

قامت الشركة خلال الفترة بالاعتراف الأولي بأصول حق انتفاع والتزامات عقود الإيجار بمبلغ ٨ ٨٠٨ الف جنيه مصري.

الإيضاحات والسياسات المرفقة تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المستقلة الدورية وتقرا معها .

شركة بلتون القابضة
(شركة مساهمة مصرية)
خاضعة لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المستقلة الدورية
عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

١. **التأسيس والنشاط:**

تأسست شركة بلتون المالية القابضة (شركة مساهمة مصرية) طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية. وقيدت الشركة بالسجل التجارى برقم ٥٣٥٠٤ فى ١٠ مايو ٢٠٠٦ سجل تجارى جنوب القاهرة وتم نقل الشركة بسجل تجارى السادس من أكتوبر برقم ١٣٢٩٩ وبتاريخ ٥ مارس ٢٠١٣ تم نقل الشركة بسجل تجارى جنوب القاهرة برقم ٦٣٦٧٣.

غرض الشركة هو الإشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر أوراقاً مالية أو فى زيادة رؤوس أموالها. وقد حددت مدة الشركة بخمس وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ قيد الشركة بالسجل التجارى.

قررت الجمعية العامة العادية تعديل اسم الشركة من بلتون المالية القابضة ليصبح بلتون القابضة و تم التأشير بذلك في السجل التجاري بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠٢٤ .

المساهم الرئيسي للشركة بنسبة ٥٦,٥٤٪ - شركة Chimpe ١ Investment SPV RSC - الامارات العربية المتحدة - ابو ظبي

٢. **أسس إعداد القوائم المالية المستقلة الدورية: -**

(أ) **الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانيين:**

- تم إعداد القوائم المالية المستقلة الدورية المرفقة طبقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٣٠) "القوائم المالية الدورية" وفي ضوء أحكام القوانين واللوائح السارية.
- تم اعتماد القوائم المالية المستقلة الدورية للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ١٥ نوفمبر ٢٠٢٦

(ب) **أسس القياس:**

تم اعداد القوائم المالية المستقلة الدورية طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية بإستثناء ما يلي :

- الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر.

(ج) **عملة التعامل وعملة العرض:**

- العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية المستقلة الدورية هي الجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل والعرض للشركة.

(د) **استخدام التقديرات والافتراضات:**

- يتطلب إعداد القوائم المالية المستقلة الدورية وفقًا لمعايير المحاسبة المصرية قيام الإدارة بممارسة الحكم المهني وإجراء تقديرات وافتراضات تؤثر على تطبيق السياسات المحاسبية والقيم الدفترية للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات، وكذلك الإفصاحات المرتبطة بها.
- وتستند التقديرات والافتراضات إلى الخبرة التاريخية والعوامل الأخرى ذات الصلة، بما في ذلك التوقعات المتعلقة بالأحداث المستقبلية التي يُعتقد أنها معقولة في ضوء الظروف المحيطة. ويتم مراجعة التقديرات والافتراضات بصورة دورية، ويتم إثبات أثر أي تعديل عليها في الفترة التي يتم فيها التعديل، إذا كان يؤثر على تلك الفترة فقط، أو في فترة التعديل والفترات المستقبلية إذا كان يؤثر عليهما. وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات، وقد تكون الفروق جوهرية.

وتتمثل أهم الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية التي لها تأثير جوهري على القوائم المالية المستقلة الدورية فيما يلي:-

١. **خسائر الائتمان المتوقعة:**

تقوم الإدارة بتقدير خسائر الائتمان المتوقعة للأصول المالية المُقاسة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر باستخدام نموذج يعتمد على الاحتمالات المُرجحة، مع الأخذ في الاعتبار الخبرة التاريخية للتعثر، والمعلومات الحالية عن مخاطر الائتمان، والمعلومات المستقبلية ذات الصلة بالظروف الاقتصادية. وتشمل الافتراضات الرئيسية احتمالية التعثر، ونسبة الخسارة عند التعثر، وقيمة التعرض عند التعثر، وتقييم ما إذا كانت هناك زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي.

٢. **قياس القيمة العادلة للأدوات المالية:**

يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية باستخدام أساليب تقييم مناسبة لطبيعة الأداة ووفقًا لمدى توافر مدخلات قابلة للملاحظة في السوق. وتسعى الإدارة إلى تعظيم استخدام المدخلات القابلة للملاحظة وتقليل الاعتماد على المدخلات غير القابلة للملاحظة. وعند عدم توافر أسعار سوقية معلنة، يتم الاعتماد على افتراضات تتعلق بالتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، ومعدلات الخصم المناسبة، وعوامل المخاطر والسيولة، بما يعكس أفضل تقدير للقيمة العادلة في تاريخ القوائم المالية المستقلة الدورية.

٣. **اضمحلال قيمة الاصول غير المالية:**

تقوم الإدارة في تاريخ القوائم المالية المستقلة الدورية بتقييم ما إذا كانت هناك مؤشرات تدل على وجود اضمحلال في قيمة الأصول غير المالية. وفي حالة وجود تلك المؤشرات، يتم تقدير القيمة القابلة للاسترداد للأصل أو للوحدة المولدة للنقد باستخدام افتراضات تتعلق بالتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، ومعدلات النمو، ومعدلات الخصم الملائمة، والقيمة النهائية. وتعكس هذه الافتراضات أفضل تقديرات الإدارة للظروف الاقتصادية المستقبلية والأداء المتوقع.

٤. **الأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة:**

يتم تحديد الأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة استنادًا إلى التقديرات المتعلقة بالاستخدام المتوقع للأصل، والتقادم الفني أو التجاري، وسياسات الصيانة، ودورات الاستبدال. ويتم مراجعة هذه التقديرات بصورة دورية، ويتم معالجة أي تغييرات فيها كتغير في التقديرات المحاسبية وفقًا لمعايير المحاسبة المصرية.

٥. **المخصصات والالتزامات المحتملة:**

يتم الاعتراف بالمخصصات عند وجود التزام حالي (قانوني أو حكمي) نتيجة لحدث سابق، ويكون من المرجح حدوث تدفق خارج للموارد الاقتصادية لتسوية الالتزام، مع إمكانية إجراء تقدير موثوق لقيمة الالتزام. ويتم قياس المخصص بأفضل تقدير للقيمة الحالية للإنفاق المتوقع لتسوية الالتزام في تاريخ القوائم المالية المستقلة الدورية ، مع الأخذ في الاعتبار المخاطر وعدم التأكد المرتبطين به.

٦. **ضرائب الدخل والضريبة المؤجلة:**

يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عن الفروق المؤقتة القابلة للخصم والخسائر الضريبية المرحلة في حدود ما يكون من المرجح معه توافر أرباح ضريبية مستقبلية كافية يمكن استخدامها في مقابل تلك الفروق أو الخسائر. ويعتمد تقدير الأرباح الضريبية المستقبلية على خطط الأعمال المعتمدة، واستراتيجيات التخطيط الضريبي، والقوانين الضريبية السارية أو الصادرة فعليًا في تاريخ القوائم المالية المستقلة الدورية.

(هـ) قياس القيم العادلة:

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

١. **المستوي الاول:** القياسات بالأسعار المدرجة غير المعدلة في الأسواق النشطة للأصول أو الالتزامات المماثلة.
٢. **المستوي الثاني:** أساليب التقييم التي تشمل كافة المدخلات الجوهرية الملحوظة للأصول والالتزامات، سواء كانت مباشرة وهي الأسعار أو غير مباشرة وهي المستمدة من الأسعار.
٣. **المستوي الثالث:** التقييمات التي لا تستند إلى معلومات سوق جيدة بالملاحظة فقط أي أن القياس يتطلب مدخلات غير قابلة للملاحظة كبيرة.

٣. **أهم السياسات المحاسبية المطبقة: -**

٣-١ المعاملات بالعملات الأجنبية:

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف في تواريخ المعاملات. والأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ اعداد القوائم المالية المستقلة الدورية.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة. يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة. وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في قائمة الأرباح أو الخسائر. وبإستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الأخر:

أ- الاستثمارات المالية المقاسة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الاضمحلال، حيث يتم إعادة تبويب فروق العملة بنود الدخل الشامل الأخر الي الأرباح أو الخسائر).
ب- الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية مخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.
ج- أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة.

٣-٢ الاستثمارات في شركات تابعة:

- الشركات التابعة هي الشركات التي تُسيطر عليها الشركة. تُسيطر الشركة على المنشأة المُستثمر فيها عندما تتعرض أو يحق لها عوائد متغيرة من خلال مشاركتها وقدرتها في التأثير على العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المُستثمر فيها.
- تتم المحاسبة عن الاستثمارات في الشركات التابعة بالقوائم المالية المستقلة الدورية بالتكلفة متضمنة تكلفة الاقتناء، وفى حالة حدوث اضمحلال في قيمة تلك الاستثمارات، يتم تعديل القيمة الدفترية بقيمة هذا الاضمحلال ويدرج بقائمة الارباح أو الخسائر وذلك لكل استثمار على حدة.

٣-٣ استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية:

تتكون الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية من الحصص في شركات شقيقة. الشركات الشقيقة هي الشركات التي يكون للشركة فيها نفوذ مؤثر على السياسات المالية والتشغيلية ولكنه لا يمتد إلى كونه سيطرة أو مشروع مشترك. تم المحاسبة عن حصص الاستثمارات في الشركات الشقيقة باستخدام طريقة حقوق الملكية بحيث يتم الاعتراف الأولي بالتكلفة مُتضمناً التكاليف المرتبطة بعملية الاقتناء. ويتم القياس اللاحق في القوائم المالية المستقلة الدورية بزيادة أو تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار بنصيب الشركة في قائمة الأرباح أو الخسائر وبنود الدخل الشامل الأخر في الشركة المُستثمر فيها.

٣-٤ أذون الخزانة:

يتم إثبات أذون الخزانة عند الشراء بالقيمة الاسمية ويُثبت خصم الإصدار الذي يمثل العائد الذي لم يستحق بعد على هذه الأذون بالأرصدة الدائنة والالتزامات الأخرى. وتظهر أذون الخزانة بقائمة المركز المالي المستقلة مخصوماً منها العوائد التي لم تستحق والتي تُقاس بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل العائد الفعلي.

٣-٥ مشروعات تحت التنفيذ:

- يتم إثبات المشروعات / الاصول تحت الانشاء مبدئياً بالتكلفة، ويتم تعديل القيمة الدفترية بأي انخفاض في قيمة هذه المشروعات او الاصول وتشمل التكلفة جميع النفقات التي تساعد مباشرةً إلى وصول تلك المشروعات / الاصول إلى ان تصبح جاهزة للإستخدام وفقاً للغرض منها.
- يتم تحويل تلك المشروعات / الاصول إلى الاصول الثابتة عند اكتمالها وتصبح جاهزة للإستخدام.

٣-٦ الأصول الثابتة واهلاكاتها: -

أ- الاعتراف الأولي والقياس:

- يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال إن وجد وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم المحاسبة عن المكونات الخاصة ببند من بنود الاصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم الاعتراف بالأرباح أوالخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة في قائمة الارباح او الخسائر المستقلة.

ب- التكاليف اللاحقة للاقتناء:

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

ج- الإهلاك:

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

البيان	العمر الإنتاجي المقدر بالسنوات
مباني	٥٠
تحسينات مباني مؤجرة	٥
أجهزه كهربائية	٥
أجهزة حاسب آلى وبرامج	٣
أثاث	٥
أجهزه اتصالات	٥
وسائل نقل	٥

٣-٧ الأدوات المالية: -

٣-٧-١ نموذج الاعمال والتصنيف والقياس:

نموذج الاعمال:

- تحدد الشركة طبيعة نموذج الأعمال من خلال النظر في الطريقة التي تدار بها الاصول المالية لتحقيق هدف الأعمال على النحو الذي تحدده الإدارة.
- عند الاعتراف الاولي ، يتم تصنيف الاصول المالية على أنها مُقاسة على النحو التالي:
  - التكلفة المستهلكة.("AC")
  - القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ("FVOCI")
  - القيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.("FVTPL")
- لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولى بها إلا إذا قامت الشركة بتغيير نموذج أعماله الإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تبويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد القوائم المالية المستقلة الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.
- يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المستهلكة إذا استوفت الشروط التالية:
  - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بأصول مالية لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية.
  - ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ المستحق السداد.
- يتم قياس أداة الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفت الشرطين التاليين:
  - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال جمع التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية؛
  - ينتج عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ المستحق السداد.
- عند الاعتراف الاولي بإستثمار في أدوات حقوق الملكية غير مُحتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للشركة أن تقوم باختيار لا رجعة فيه بأن تُعرض ضمن الدخل الشامل الآخر، التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للإستثمار، يتم اجراء هذا الاختيار لكل آداة على حدة.
- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم تبويبها على أنها مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.
- عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للشركة، أن تخصص بشكل غير قابل للإلغاء أصل مالي يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (يشار إليه -أحياناً-على أنه "عدم اتساق محاسبي") والذي قد ينشأ خلاف ذلك.

تقييم نموذج الاعمال:

تقوم الشركة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال ويتم تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عمليًا. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركزعلى كسب إيراد الفوائد التعاقدية، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي إلتزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة الشركة بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛ و
- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.

إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للإستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف الشركة المستمر بالأصول.

يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الارباح أو الخسائر المستقلة.

الأصول المالية – تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة:

لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.

عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، تأخذ الشركة في إعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلبي هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في إعتبارها:

- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية ، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛ و
- الشروط التي تقصر مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، ميزات غير قابلة للاستعادة).
- تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضًا معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدي بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضًا تعويضًا معقولًا للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر	تُقاس الأصول المالية لاحقا بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة اي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.
الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة	تُقاس الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهلكة لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال. إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.
أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	تُقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة. إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر. صافى الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الإستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.
استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	تُقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادلة. توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر مالم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استردادا لجزء من تكلفة الاستثمار. صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

الإلتزامات المالية – التبويب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر إذا تم تبويبها على أنها محتفظ بها لأغراض المتاجرة أو كانت ضمن المشتقات المالية أو تم تبويبها بالقيمة العادلة من خلال الارباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.
يتم قياس الإلتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر.
الإلتزامات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقًا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، ويتم الاعتراف بمصروف الفوائد وأرباح وخسائر التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

٣-٧-٢ الاستبعاد:

الأصول المالية:

تقوم الشركة بإستبعاد الأصل المالي عند إنقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لإستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها الشركة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.
تدخل الشركة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم إستبعاد الأصول المحولة.

الالتزامات المالية:

يتم إستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو إلغائها أو إنقضاء مدتها.
تقوم الشركة أيضًا بإستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.
عند إستبعاد الالتزامات المالية فان الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن قائمة الأرباح والخسائر المستقلة.

٣-٧-٣ الاضمحلال:

- وفقًا لما يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، تطبق الشركة نموذجين لاضمحلال الاصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر:
  - نموذج النهج المبسط للعملاء التجاريون المتعلقة بالاتعاب والعمولات ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيرادات من العقود مع العملاء". و
  - نموذج النهج العام التعرضات الائتمانية (تمويلات وعملاء السمسرة)، بما في ذلك الأصول المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧).
  - يتم الاعتراف بخسائر اضمحلال قيمة الاصول المالية في قائمة الارباح او الخسائر المستقلة ضمن مصروفات خسائر الائتمان المتوقعة.

٣-٧-٣-١ نموذج نهج مبسط:

- فيما يتعلق بالعملاء التجاريون المتعلقة بالاتعاب والعمولات ، يتم تنفيذ نموذج النهج المبسط لتحديد الاضمحلال على خطوتين:
  - أي عملاء تجاريون متخلفة عن السداد يتم تقييمها بشكل فردي للاضمحلال.
  - يتم الاعتراف باحتياطي عام لجميع العملاء التجاريون الأخرى (بما في ذلك تلك التي لم يتأخر موعد استحقاقها) بناءً على معدلات الخسارة التاريخية المحددة وتوقعات الخسائر المرحلة.

٣-٧-٣-٢ نموذج النهج العام:

- تنطبق متطلبات الاضمحلال للنموذج العام لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على جميع التعرضات الائتمانية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ، باستثناء المواقف التي يغطيها النموذج المبسط كما هو مذكور أعلاه.
- لأغراض سياسة الاضمحلال أدناه ، يشار إلى هذه الأدوات باسم ("الأصول المالية").
- ينتقل تحديد خسائر الاضمحلال والمخصصات من نموذج خسارة الائتمان المُتكبدة حيث يتم الاعتراف بخسائر الائتمان عند وقوع حدث خسارة محدد بموجب المعيار المحاسبي السابق، إلى نموذج خسارة الائتمان المتوقعة بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، حيث يتم أخذ المخصصات عند البداية الاعتراف بالأصل المالي، بناءً على توقعات خسائر الائتمان المحتملة في وقت الاعتراف الأولي.

- تستخدم الشركة ثلاثة مكونات رئيسية لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة. هذه هي احتمالية التعثر ("PD") ، والخسارة عند التعثر ("LGD") والتعرض عند التعثر.("EAD")
- احتمالية التعثر للأطراف المقابلة مشتق من التقييمات الداخلية للشركة. تقوم الشركة بتخصيص احتمالية التعثر لكل تعرض للطرف المقابل بناءً على البيئة الاقتصادية التي يعمل فيها العميل، مع الأخذ في الاعتبار المعلومات الكمية والنوعية المتاحة ذات الصلة.
- تقديرات الخسارة عند التعثر مستقلة عن احتمالية التعثر الخاص بالعميل. تضمن نماذج الخسارة عند التعثر أن الدوافع الرئيسية للخسائر، بما في ذلك جودة الضمان، تنعكس في عامل الخسارة عند التعثر المحدد.
- يتم تعريف التعرض عند التعثر على أنه المبلغ المتوقع لمخاطر الائتمان للطرف المقابل في وقت تعثره. يتم تصميم نموذج التعرض عند التعثرعلى مدى عمر الأصل المالي مع مراعاة ملفات السداد المتوقعة.
- يقدم معيار المحاسبة المصرى رقم (٤٧) منهجًا من ثلاث مراحل للاضمحلال في قيمة الأصول المالية التي لم تنخفض قيمتها الائتمانية في تاريخ الإقتناء أو الشراء. يتم تلخيص هذا النهج على النحو التالي:
  - **المرحلة ١**: تعترف الشركة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا. يمثل هذا الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة من أحداث التأخر عن السداد المتوقعة خلال ١٢ شهرًا من تاريخ المركز المالي، بافتراض أن مخاطر الائتمان لم تزداد بشكل كبير بعد الاعتراف الأولي.
  - **المرحلة ٢**: تعترف الشركة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الأداة لتلك الاصول المالية التي تعتبر أنها شهدت زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الأعتراف الأولى. يتطلب ذلك حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس احتمالية التعثر على مدى العمر المتبقي للأصل المالي. يكون مخصص خسائر الائتمان أعلى في هذه المرحلة بسبب زيادة مخاطر الائتمان وكذلك تأثير الافق الزمني مقارنة بـ ١٢ شهرًا في المرحلة الأولى.
  - **المرحلة ٣**: تعترف الشركة بمخصص خسارة بمبلغ مساوي لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة، من خلال التدفقات النقدية المتوقعة القابلة للاسترداد للأصل، لتلك الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض في قيمتها الائتمانية.
  - تحتسب الشركة الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل أصل مالي على حدة. وبالمثل ، فإن تحديد الحاجة إلى التحويل بين المراحل يتم على أساس الأصل الفردي.

٣-٧-٣-٣ زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان:

- بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧)، عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان (أي مخاطر التخلف عن السداد) للأصل المالي قد زادت بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي، تنظر الشركة في المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة. يتضمن ذلك المعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للشركة وتقييم مخاطر الائتمان والمعلومات المستقبلية (بما في ذلك عوامل الاقتصاد الكلي). يُعد تقييم الاضمحلال الجوهري للائتمان أمرًا أساسيًا في تحديد وقت الانتقال من قياس مخصص على أساس الخسائر الائتمانية المتوقعة لمدة ١٢ شهرًا إلى مخصص يعتمد على الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى عمر الاداة (أي الانتقال من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢).

٣-٧-٣-٤ الأصول المالية ذات مستوى ائتماني منخفض:

- تقوم الشركة في تاريخ القوائم المالية بمراجعة مؤشرات الانخفاض في قيمة أرصدة العملاء، وذلك من أجل اتخاذ الإجراءات اللازمة لحساب الانخفاض في القيمة مقابل المبالغ التي قد لا يتم تحصيلها من العملاء. الدراسة ضرورية للتأكد من أن العملاء يمتلكون ويحتفظون بضامانات كافية لتغطية الديون المستحقة لهم - مما يمكن الشركة من اتخاذ التدابير اللازمة للحفاظ على حق الشركة في حالة وجود أي مبالغ مستحقة على العملاء من مخاطر التأخير أو عدم السداد. لن يكون الحساب باستخدام تقارير التقادم قابلاً للتطبيق على العملاء المدينة حيث لا يوجد إطار زمني محدد أو متوقع للمقاصة أو التحصيل ، ومع ذلك يجب تكوين مخصص للفرق بين الرصيد المدين المستحق وقيمة الضمانات المملوكة.
- بالنسبة للاصول المالية التي تعتبر ذات قيمة ائتمانية منخفضة ، يغطي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مبلغ الخسارة المتوقع أن تتحملها الشركة. يتم تقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس كل حالة على حدة بالنسبة للمحافظ غير المتجانسة، أو عن طريق تطبيق معايير قائمة على المحفظة على الأصول المالية الفردية في هذه المحافظ عبر نموذج الخسائر الائتمانية المتوقعة للشركة للمحافظ المتجانسة.
- يتم النظر في توقعات الظروف الاقتصادية المستقبلية عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. يتم تقدير الخسائر المتوقعة على مدى عمر الاداة بناءً على القيمة الحالية المرجحة بالاحتمال للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة بموجب العقد ؛ والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها.

٣-٧-٣-٥ ضمانات الأصول المالية التي تم أخذها في الاعتبار في تحليل الاضمحلال:

- يتطلب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) أن تنعكس التدفقات النقدية المتوقعة من الضمانات والتعزيزات الائتمانية الأخرى في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة. فيما يلي الجوانب الرئيسية فيما يتعلق بالضمانات:
  - أهلية الضمان، أي الضمانات التي يجب أخذها في الاعتبار عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة؛
  - تقييم الضمانات، أي قيمة الضمان (التصفية) التي ينبغي استخدامها؛
  - توقع مبلغ الضمان المتاح على مدى عمر المعاملة.

٣-٨ المقاصة بين الأدوات المالية:

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في قائمة المركز المالي المستقلة فقط عندما تمتلك الشركة في تاريخ المركز المالي الحق القانوني القابل للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وأيضاً لدى الشركة النية إما لإجراء التسوية على اساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

٣-٩ الاضمحلال فى قيمة الأصول:-

أ- الأصول المالية غير المشتقة:

الأدوات المالية و أصول العقد:

يتم الاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة في :

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة
- أدوات الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر
- أصول العقود مع العملاء
- تقوم الشركة بالاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة للعملاء
- تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الاولي فيما عدا ما يلي والذي يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على ١٢ شهراً.
- سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ القوائم المالية المستقلة الدورية.
- سندات الدين الأخرى و أرصدة البنوك التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بشكل كبير منذ الاعتراف الاولي (مخاطر التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للاداة المالية).
- يجب على الشركة على ان تقوم بتحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الاولي و عند إحتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب على الشركة الاخذ في الاعتبار ان تكون هذه المعلومات معقولة و مؤيدة و متاحة وهذا يشمل مدى صحة و كمية و كفاءة المعلومات و التحليلات و التي تعتمد على الخبرة السابقة و التقييم الائتماني و أيضا المعلومات المستقبلية.
- تعتبر الشركة الأصل المالي متعثرا عندماً:
- يكون من غير المحتمل ان يقوم المدين بدفع إلتزاماته الائتمانية للشركة بالكامل دون الرجوع من قبل الشركة في إجراءات مثل استبعاد أوراق مالية (إن وجد) .
- عندما تتجاوز الأصول المالية موعد استحقاقها ٩٠ يوم ما لم يكن من الممكن دحضها.

الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للاداة المالية.

خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن احداث افتراضية ممكنة خلال ١٢ شهر من تاريخ المركز المالي (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للاداة أقل من ١٢ شهراً).

إن الحد الأقصى للفترة التي يجب أخذها في الحسبان عن قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تكون الشركة معرضة على مدارها للمخاطر الائتمانية.

ب- الأصول غير المالية:

- في تاريخ القوائم المالية المستقلة الدورية تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإستردادية للأصل.
- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل، يتم تجميع الاصول معاً الي أصغر شركة اصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول الاخرى او مجموعات الاصول وحدات توليد النقد. القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المُحددة للأصل او وحدة توليد النقد. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر المستقلة.
- بالنسبة للأصول الاخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك أوالاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

٣-١٠ النقدية وما في حكمها:

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة الدورية، فإن النقدية وما في حكمها تشتمل على نقدية في الصندوق وأرصدة لدى بنوك وودائع قصيرة الأجل والتي لديها تواريخ استحقاق ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاقتناء مخصوما منها حسابات السحب على المكشوف.

٣-١١ الايرادات من العقود مع العملاء:

- ينص معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) على أن الاعتراف بالإيراد يعتمد على نموذج من خمس خطوات:

١- **تحديد العقد (العقود) مع العميل**: يعرف العقد بأنه اتفاق بين طرفين او اكثر ينشئ حقوقا والتزامات قابلة للتنفيذ و يحدد المعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.

٢- تحديد التزامات الاداء فى العقد: التزام الأداء هو وعد في عقد مع عميل لنقل سلعة أو خدمة الى العميل.

٣- **تحديد سعر المعاملة**: سعر المعاملة هو مبلغ العوض الذي تتوقع الشركة الحصول عليه في نظير نقل السلع أو الخدمات التي وعد بها العميل، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن أطراف أخرى.

٤- **تخصيص سعر المعاملة لالتزامات الأداء المحددة على أساس سعر البيع المستقل لكل سلعة أو خدمة**: توزيع سعر المعاملة على التزامات الأداء في العقد: بالنسبة للعقد الذي يتضمن اكثر من التزام أداء، ستقوم الشركة بتوزيع سعر المعاملة على كل التزام أداء بمبلغ يحدد مبلغ مقابل العقد الذي تتوقع الشركة الحصول عليه مقابل الوفاء بكل التزام من التزامات الأداء.

٥- **الاعتراف بالإيرادات عند الوفاء بالتزام الأداء ذي الصلة**: تحقق الإيرادات عندما او كلما أوفت المنشاة بالتزام الأداء. تفي الشركة بالتزام الأداء وتثبت الإيرادات على مدى زمنى، اذا تم استيفاء احد المعايير التالية:

أ) أداء الشركة لا يُنشئ أي أصل له إستخدام بديل للشركة وللشركة حق واجب النفاذ في دفعه مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه.

ب) قيام الشركة بإنشاء أو تحسين أصل يتحكم فيه العميل عند إنشاء الأصل أو تحسينه.

ج) العميل يتلقى المنافع التي يقدمها أداء الشركة ويستهلكها في الوقت نفسه طالما قامت الشركة بالأداء.

- تطبق الشركة نموذج معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) من أجل الاعتراف بإيرادات الرسوم والعمولات، والتي بموجبها يجب الاعتراف بالدخل عند تحويل الخدمات، وبالتالي تم الوفاء بالتزامات الأداء التعاقدية تجاه العميل.
- يتم قياس مبلغ الدخل على أساس سعر المعاملة المتفق عليه تعاقديًا لالتزام الأداء المحدد في العقد. إذا تضمن العقد مقابلًا متغيرًا، تقوم الشركة بتقدير مبلغ المقابل الذي يحق لها مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل. يتم الاعتراف بالدخل في قائمة الأرباح اوالخسائر المستقلة عندما يتم الوفاء بالتزام الأداء المحدد.
- يتم عرض ايراد الرسوم والعمولات في قائمة الارباح او الخسائر المستقلة بشكل منفصل عن مصروفات الرسوم والعمولات.

٣-١١-١ ايرادات الفوائد:

- يتم الاعتراف بإيراد الفوائد باستخدام طريقة المعدل الفعلي للفائدة، ويُدرج إيراد الفوائد بقائمة الارباح اوالخسائر المستقلة ضمن بند فوائد دائنة وعند تصنيف العملاء بالمرحلة الثالثة يتم تهميش العوائد خارج القوائم المالية المستقلة الدورية.

٣-١١-٢ ايراد الرسوم والعمولات:

- يتم الاعتراف بالأتعاب المستحقة عن خدمة قروض العملاء ضمن الإيرادات عند تأدية الخدمة ويتم إيقاف الاعتراف بإيرادات الأتعاب والعمولات المتعلقة بالقروض غير المنتظمة، حيث يتم قيدها في سجلات هامشية خارج القوائم المالية المستقلة الدورية ويتم الاعتراف بها ضمن الإيرادات وفقا للأساس النقدي عندما يتم الاعتراف بإيرادات العائد.

وبالنسبة للأتعاب التي تمثل جزءاً مكملاً للعائد الفعلي للأصل المالي بصفة عامة يتم معالجتها باعتبارها تعديلاً لمعدل الفعلي للفائدة.

المعدل الفعلي للفائدة:

المعدل الفعلي للفائدة هو المعدل الذي يخصم تمامًا المدفوعات أو الاستلامات النقدية المستقبلية المقدرة خلال العمر المتوقع للأداة المالية إلى:

- القيمة الدفترية الإجمالية للاصل المالي: هي التكلفة المستهلكة للأصل المالي قبل تعديلها لأي مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة.
- التكلفة المستهلكة للاصل المالي: هي المبلغ الذي تم قياس الأداة المالية به عند الاعتراف الأولي، ناقصًا المدفوعات الرئيسية، بالإضافة أو ناقصًا الاستهلاك التراكمي تحت طريقة المعدل الفعلي لأي فارق بين هذا المبلغ الأولي ومبلغ الاستحقاق، وللأصول المالية، يتم تعديله لأي مخصص للخسائر الائتمانية المتوقعة.

عند حساب المعدل الفعلي للفائدة للأدوات المالية بخلاف الأصول المالية التي تم شراؤها أو نشأت وهي مشكوك في تحصيلها، تقوم الشركة بتقدير التدفقات النقدية المستقبلية مع مراعاة جميع شروط الأداة المالية التعاقدية، ولكن دون أخذ الخسائر الائتمانية المتوقعة في الحسبان. بالنسبة للأصول المالية المشكوك في تحصيلها، يتم حساب المعدل الفعلي المعدل ائتمانيًا باستخدام التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة التي تشمل الخسائر الائتمانية المتوقعة.

يتضمن حساب المعدل الفعلي للفائدة تكاليف المعاملات والرسوم والنقاط المدفوعة أو المستلمة التي تشكل جزءًا أساسيًا من المعدل الفعلي للفائدة. وتشمل تكاليف المعاملات التكاليف الإضافية التي يمكن ربطها بشكل مباشر بالحصول على أو إصدار أصل مالي أو التزام مالي.

٣-١٢ الاحتياطي القانوني:

طبقا للنظام الأساسي للشركة ، يجنب ٥٪ من صافى الربح لتكوين احتياطي قانوني ، ويتم التوقف عن تجنيب هذه النسبة إذا ما بلغ الاحتياطي نسبة ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ومتى نقص الاحتياطي تعين العودة إلى الاقتطاع ويستعمل الاحتياطي بقرار من الجمعية العامة بناء على اقتراح مجلس الإدارة فيما يكون أوفى بمصالح الشركة.

٣-١٣ توزيعات الأرباح للمساهمين:

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها وبنصيب اصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التى تعلن الشركات التابعة بالشركة عن توزيعها كإلتزام بالقوائم المالية المستقلة الدورية فى الفترة الذى يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمى كل شركة، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين فى الأرباح.

٣-١٤ مزايا العاملين:

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الاجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالمبلغ المُتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدي الشركة التزام قانوني او ضمني لدفع هذ المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.

أ- **التأمينات والمعاشات:**

تقوم الشركة بسداد اشتراكاتها إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على أساس إلزامي طبقاً للقواعد الواردة بقانون التأمينات الاجتماعية. ولا يوجد على الشركة أي التزامات أخرى بمجرد سدادها لالتزاماتها. ويعترف بالاشتراكات الاعتيادية كتكلفة دورية في سنة استحقاقها وتدرج ضمن تكلفة العمالة.

ب- **حصة العاملين في الأرباح:**

تدفع الشركة حصة للعاملين في الأرباح بواقع ١٠٪ من الأرباح بعد خصم الاحتياطي القانوني المستقطع من تلك الأرباح المقرر توزيعها على المساهمين بما لا يجاوز مجموع الأجور السنوية للعاملين ويعترف بحصة العاملين في الأرباح ضمن بنود قائمة الارباح او الخسائر المستقلة وكالتزامات عندما تعتمد من الجمعية العامة لمساهمي الشركة. ولا تسجل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

ج- **المدفوعات المبنية على أسهم:**

بالنسبة للمدفوعات المبنية على الأسهم المسددة في شكل أسهم، تقوم الشركة بقياس الخدمات المتلقاة، والزيادة المقابلة لها في أدوات حقوق الملكية بشكل غير مباشر عن طريق الرجوع الي القيمة العادلة للأسهم او أدوات حقوق الملكية الممنوحة يتم قياس القيمة العادلة لتلك الأدوات في تاريخ منحها. يتم اخذ شروط الاستحقاق بخلاف شروط السوق في الاعتبار عن طريق تعديل عدد أدوات حقوق الملكية المتضمنة في قياس مبلغ المعاملة بحيث يكون المبلغ المعترف به نظير السلع او الخدمات المتلقاة في مقابل أدوات حقوق الملكية في النهاية قائما على أساس عدد أدوات حقوق الملكية التي تصبح مستحقة في النهاية. ومن ثم، فانه علي أساس تراكمي لا يتم الاعتراف بأي مبلغ للخدمات المتلقاة اذا لم تصبح أدوات حقوق الملكية مستحقة بسبب الإخفاق في استيفاء احد شروط الاستحقاق.

تقوم الشركة بالاعتراف بمبلغ مقابل الخدمات المتلقاة خلال فترة الاستحقاق بناء علي افضل تقييم متاح لعدد أدوات حقوق الملكية المتوقع ان تصبح مستحقة خلالها وتقوم بمراجعة ذلك التقييم -اذا لزم الامر- اذا ما إشارات المعلومات اللاحقة الي ان عدد أدوات حقوق الملكية المتوقع ان تصبح مستحقة تختلف عن التقييمات السابقة، وفي تاريخ الاستحقاق تقوم الشركة بتعديل التقييم بحيث يصبح مساوياً لعدد أدوات حقوق الملكية التي استحقت بالفعل.

٣-١٥ نصيب السهم الأساسي في الارباح:

يتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الأرباح أو الخسائر الخاصة بحملة الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة.

٣-١٦ الاقتراض:

تثبت القروض أولاً بمبلغ المتحصلات المستلمة ناقصاً تكلفة الحصول علي القرض. ويظهر القرض لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة العائد الفعلي. ويتم تحميل قائمة الارباح او الخسائرالمستقلة الدورية بالفرق بين المتحصلات (ناقصاً تكلفة الحصول علي القرض) وبين القيمة التي سيتم الوفاء بها علي مدار فترة القرض.

٣-١٧ الضرائب:

يتم الاعتراف بالضريبة الجارية وبالضريبة المؤجلة كإيراد أو كمصروف في أرباح أو خسائر الفترة، فيما عدا الحالات التي تنشأ فيها الضريبة من عملية أو حدث يعترف به في نفس الفترة أو في فترة مختلفة خارج الأرباح أو الخسائر سواء في الدخل الشامل الأخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

أ- ضريبه الدخل الجارية:

- يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والسنوات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والسنوات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه السنوات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والسنوات السابقة بالقيمة المتوقع سدادها إلى (استردادها من) الإدارة الضريبية، باستخدام أسعار الضرائب (وقوانين الضرائب) السارية أو في سبيلها لأن تصدر في تاريخ نهاية السنة المالية.
- تخضع توزيعات الأرباح للضريبة كجزء من الضريبة الجارية.
- لا يتم عمل مقاصة للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينة.

ب- الضريبة المؤجلة:

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة للفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة.
- يتم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق المؤقتة القابلة للخصم عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تحديد الربح الضريبي المستقبلي عن طريق خطة العمل المستقبلية للشركة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل سنة مالية وتعترف بالأصول الضريبية المؤجلة التي لم تعترف بها من قبل إلى المدى الذي أصبح من المرجح معه مستقبلاً وجود ربح ضريبي يسمح باستيعاب قيمة الأصل الضريبي المؤجل.
- يتم قياس الضريبية المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام اسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.
- عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الاخذ في الاعتبار الاثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها الشركة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.
- لا يتم عمل مقاصة للأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة إلا عند استيفاء شروط معينة.

٣-١٨ المخصصات:

يتم الإعتراف بالمخصص عندما ينشأ على الشركة التزام حالى (قانونى او حكمى) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الإلتزام تدفق خارج من الشركة فى صورة موارد تتضمن منافع إقتصادية وان تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الإلتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الإلتزام بصورة يعتمد عيها.

وتمثل القيمة التى يتم الإعتراف بها كمخصص افضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الإلتزام الحالى فى تاريخ القوائم المالية المستقلة الدورية إذا ما أخذ فى الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الإلتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الإلتزام الحالى فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات. وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد فى كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقود الناتجة عن مضى الفترة. ويتم إثبات هذه الزيادة فى المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الارباح او الخسائر المستقلة.

٣-١٩ رأس المال:

١- الأسهم العادية:

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

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

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

٣-٢٠ **عقود الإيجار:**

في بداية العقد تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير. ويكون العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير إذا كان العقد ينقل حق السيطرة لاستخدام أصل محدد لفترة من الزمن لقاء مقابل. لتقييم ما إذا كان عقد التأجير ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد، تستخدم الشركة تعريف عقد الايجار في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) .

٣-٢٠-١ **المستأجر:**

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون ايجاري ، تقوم الشركة بتوزيع المقابل المادى في العقد لكل عنصر ايجاري على أساس السعر التناسبى المستقل، ومع ذلك ، بالنسبة لعقود إيجار العقارات ، اختارت الشركة عدم فصل المكونات غير الايجارية والمحاسبة عن المكونات الايجارية وغير الايجارية كمكون ايجاري منفرد.

تقوم الشركة الاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام التأجير في تاريخ نشأة عقد التأجير. يتم قياس أصل حق الانتفاع أولياً بالتكلفة والتى تتضمن المبلغ الاولي لإلتزام عقد التاجير ويتم تسويته باي مبالغ مسددة في أو قبل تاريخ نشأة العقد، بالإضافة الى أي تكاليف مباشرة أولية تم تكبدها والتكاليف المقدرة لفك وإزالة الأصل محل العقد أو استعادة الأصل نفسه أو الموقع الذي يوجد فيه الاصل ، مخصوماً منه أي حوافز تأجير مستلمة.

يتم استهلاك أصل حق الانتفاع لاحقا باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ نشأة العقد وحتى نهاية مدة الايجار، ما لم يحول الإيجار ملكية الأصل محل العقد إلى الشركة بنهاية مدة عقد التأجير، أو إذا كانت تكلفة أصل "حق الانتفاع" تعكس أن الشركة ستمارس خيار الشراء، في هذه الحالة يتم استهلاك أصل حق الانتفاع على مدي العمر الانتاجى للاصل والتي يتم تحديدها على نفس الاسس للعقارت والمعدات بالإضافة الى، انه يتم دورياً تخفيض اصل حق الانتفاع بقيمة خسائر الاضمحلال إن وجدت ويتم تعديلها بإعادة قياس إلتزام التأجير. يتم قياس التزام التاجير مبدئيًا بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بدأ العقد ، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في الإيجار، أو إذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يتم استخدام معدل الاقتراض الاضافى للمجموعة.وبشكل عام، تستخدم الشركة معدل اقتراضها الاضافى كمعدل للخصم.

تحدد الشركة معدل الاقتراض الاضافى من خلال الحصول على معدلات الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط الإيجار ونوع الأصل المؤجر.

تتكون دفعات الايجار المدرجة في قياس التزام عقد التأجير من الآتى :

- دفعات ثابتة ، تشمل دفعات ثابتة في جوهرها.
- دفعات عقد تأجير متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل، ويتم قياسها أولياً باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد التأجير.
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.

سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت الشركة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، مدفوعات الإيجار في فترة التجديد الاختيارية إذا كانت الشركة متاكدة بدرجة معقولة من ممارسة خيار التمديد، وعقوبات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن الشركة متاكدة بشكل معقول من عدم الإنهاء المبكر.

يتم قياس التزام التاجير بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. والتي يتم إعادة قياسها إذا كان هناك تغيرا في دفعات الإيجار المستقبلية ناتج من تغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد تلك الدفعات، إذا كان هناك تغيير في تقدير الشركة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية ، إذا قامت الشركة بتغيير تقييمها ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو إذا كان هناك دفع إيجار ثابت من حيث الجوهر.

عند إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة ، يتم إجراء تعديل على القيمة الدفترية لاصل حق الانتفاع، أو يتم تسجيله ضمن الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لاصل حق الانتفاع الى الصفر.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود ايجار الأصول صغيرة القيمة:

اختارت الشركة عدم الاعتراف بأصول حق الانتفاع والتزامات التأجير لإيجارات الأصول صغيرة القيمة والإيجارات قصيرة الأجل، بما في ذلك معدات تكنولوجيا المعلومات. تعترف الشركة بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه الإيجارات كمصروف على أساس طريقة القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٣-٢٠-٢ كمؤجر:

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون ايجاري، تقوم الشركة تخصيص المقابل في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري.
عندما تكون الشركة كمؤجر ، فإنها تحدد عند بداية الإيجار ما إذا كان كل عقد تاجير هو تأجير تمويلي أو تأجير تشغيلي.
لتصنيف كل عقد تأجير، تقوم الشركة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان عقد التأجير ينقل بشكل جوهري جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل المحدد. وفى هذه الحالة، فإن التأجير هو تأجير تمويلي؛ إذا لم يكن كذلك، فهو تأجير تشغيلي. كجزء من هذا التقييم، تأخذ الشركة في اعتبارها مؤشرات محددة مثل ما إذا كان الإيجار يمثل الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.
عندما تكون الشركة مؤجرًا وسيطًا ، فإنها تحتسب حصصها في عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن بشكل منفصل. ويتم تقييم تصنيف عقد التأجير من الباطن بالرجوع إلى أصل "حق الانتفاع" الناتج من عقد التأجير الرئيسي وليس بالرجوع إلى الأصل محل العقد.
إذا كان عقد التأجير الرئيسي عقد تأجير قصير الأجل والذي تطبق عليه الشركة الاعفاء الموصوف أعلاه، فيجب تصنيف عقد التأجير من الباطن على أنه عقد تأجير تشغيلي.
إذا كان الاتفاق يحتوي على مكونات تأجيرية وغير تأجيرية، فإن الشركة تطبق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) لتخصيص المقابل في العقد.
تقوم الشركة بتطبيق متطلبات الاستبعاد من الدفاتر والاضمحلال في القيمة الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على صافي الاستثمار في عقد التأجير. تقوم الشركة بمراجعة القيم المتبقية غير المضمونة المقدرة المستخدمة في احتساب إجمالي الاستثمار في عقد التأجير بصورة منتظمة.
تعترف الشركة بدفعات الإيجار المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلي كإيراد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من الإيرادات الأخرى.

٤. الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها:

تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول والإلتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك، المستحق من أطراف ذات علاقة، قروض لاطراف ذات علاقة، الاستثمارات المالية، والعملاء. كما تتضمن الإلتزامات المالية الدائنون، قروض من اطراف ذات علاقة، تسهيلات ائتمانية، والمستحق الي اطراف ذات علاقة.
هذا وقد تتعرض الشركة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتي قد تؤثر على قيم تلك الأصول والإلتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها.

وفيما يلى أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التى تتبعها الشركة فى إدارة هذه المخاطر:

٤-١ إدارة رأس المال:

تقوم الشركة بإدارة رأسمالها بغرض الحفاظ على قدرتها على الاستمرار وبما يحقق اعلى عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب متوازنة لأرصدة الدين وحقوق الملكية.
ولا يخضع رأس المال لأى متطلباتٍ تفرضها جهات خارج الشركة. ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للشركة تقوم الإدارة التنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة.

٤-٢ اهداف ادارة المخاطر المالية:

تقوم الشركة بإدارة وتقييم المخاطر المالية المرتبطة بنشاط الشركة من خلال تقارير الرقابة الداخلية والتى تقوم بتحليل أثر تلك المخاطر ووسائل مواجهتها وتتضمن المخاطر المالية مخاطر السوق (خطر العملات الاجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.
وتقوم الشركة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التى تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وائتمانية مناسبة وعرضها على مجلس ادارة الشركة والموافقة عليها.

١ خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية:

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغييرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر علي المدفوعات و المقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية حيث ان أغلب تلك الأصول تمثل نقدية لدى البنوك ووثائق صناديق الإستثمار ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفيض الخطر إلى الحد الأدنى. (يُرجع الي ايضاح رقم ٣٤)

ب- مخاطر الاسعار الاخرى:

هي مخاطر تغير قيمة الأدوات المالية نتيجة تقلبات أسعار السوق (باستثناء تلك الناجمة عن مخاطر سعر الفائدة أو مخاطر سعر العملة) سواء كانت هذه التغيرات متعلقة بورقة مالية معينة أو الجهة المصدرة لها أو عوامل تؤثر في تداول الأوراق المالية بالسوق بشكل عام، تحد الشركة من مخاطر الأسعار الأخرى عن طريق الاحتفاظ بمحفظة استثمارية متنوعة والمتابعة النشطة للعوامل الرئيسية التي تؤثر على حركة سوق الأسهم والسندات.

ج- **مخاطر سعر الفائدة:**

تتعرض الشركة لخطر أسعار الفائدة لحصولها على تسهيلات ائتمانية حيث تسعي فى الحصول على تمويل من الغير باسعار فائدة ثابتة ومتغيرة، وتقوم الشركة بادارة خطر سعر الفائدة عن طريق المزج المناسب لمصادر التمويل مع أسعار فائدة ثابتة ومتغيرة وكذلك الحال بالنسبة للاستثمار فى أدوات الدين. (يُرجع الي ايضاح رقم ٣٥)

٢- **خطر السيولة:**

تتمثل مخاطر السيولة فى عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية او أصل مالي آخر. وتقوم إدارة الشركة بإدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافى من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها فى الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو تأثير على سمعة الشركة.

تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة، الاحتفاظ بمستوى كافي من النقدية وإتاحة تمويل مناسب.

٣- **خطر الائتمان:**

يتمثل خطر الإئتمان فى عدم مقدرة العملاء أو الأطراف ذات العلاقة أو الأطراف الأخرى الممنوح لهم الإئتمان على سداد المستحق عليهم وتقوم الشركه بدراسة الوضع الإئتمانى قبل منح أو الحصول على الإئتمان، وتقوم الشركه بمراجعة الأرصدة المستحقة لها والقروض الممنوحه للأطراف ذات العلاقه بصفه دورية.

يتمثل الحد الأقصى فى خطر الائتمان فيما يلى:

	رقم الايضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
النقدية ومافي حكمها (بالصافى)	(١٤)	٦٧٢ ٣٤٨	١ ٨٨٨ ٣٧٧
أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة	(١٣)	٥٤٥ ٢١٢	٤٩٤ ٣٤٠
قروض لأطراف ذات علاقة	(١١)	٢٧ ٧٨٥ ٤٠١	١١ ٧١٠ ٦٧٨
الاجمالي		**٢٩ ٠٠٢ ٩٦١**	**١٤ ٠٩٣ ٣٩٥**

د- **قياس القيمة العادلة:**

إن القيمة العادلة هي السعر الذي سيتم تحصيله من بيع أصل أو دفعة لتحويل التزام في معاملة منظمة بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس. إن أفضل دليل على القيمة العادلة هو السعر في سوق نشط يعتبر السوق سوقًا نشطًا عندما تكون المعاملات المتعلقة بالأصل أو الإلتزام منتظمة ومتوافقة من حيث الحجم بما يمكن تحديد بيانات الأسعار على أساس مستمر .تقاس القيمة العادلة للأدوات المالية المتداولة في سوق نشط على أساس السعر المدرج لكل أصل أو التزام أو الكمية التي تحتفظ بها الشركة.

تستخدم أساليب التقييم مثل نماذج التدفقات النقدية المخصومة أو على النظر في المعاملات الحديثة للشركات المستثمر حيث تستخدم لقياس القيمة العادلة لبعض الأدوات المالية التي لا تتوفر فيها معلومات التسعير في السوق الخارجي. يتم تحليل قياسات القيمة العادلة حسب مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة على النحو التالي:

يتم قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وفقاً للمستويات التالية:

المستوى الأول	الأسعار المعلنة للأدوات المالية بالقيمة العادلة فى أسواق نشطة
المستوى الثاني	المدخلات بخلاف الأسعار المعروضة المدرجة في المستوى الاول والتي يمكن ملاحظتها إما بشكل مباشر (أي كأسعار) أو غير مباشر (أي مشتقة من الأسعار). وتشمل هذه الفئة الأدوات المُقدرة باستخدام أسعار السوق المعروضة في الأسواق النشطة للأدوات المماثلة؛ الأسعار المعروضة للأدوات المتطابقة أو المماثلة في الأسواق التي تعتبر أقل من نشطة؛ أو تقنيات التقييم الأخرى التي يمكن فيها ملاحظة جميع المدخلات المهمة بشكل مباشر أو غير مباشر من بيانات السوق.
المستوى الثالث	المدخلات التي لا يمكن ملاحظتها. تشمل هذه الفئة جميع الأدوات التي تتضمن طريقة التقييم لها مدخلات غير قابلة للملاحظة ، والمدخلات غير القابلة للملاحظة لها تأثير كبير على تقييم الأداة. وتشمل هذه الفئة الأدوات التي يتم تقييمها على أساس الأسعار المعروضة للأدوات المماثلة التي تتطلب تعديلات أو افتراضات كبيرة غير قابلة للملاحظة لتعكس الاختلافات بين الأدوات.

وفيما يلى القيمة العادلة للأدوات المالية للشركة التي يتم قياسها بالقيمة العادلة على أساس دوري:

الأصول المالية	رقم الايضاح	القيمة العادلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	القيمة العادلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	مستوى القيمة العادلة	أساليب التقييم والمدخلات الرئيسية
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الاخر	(٩)	٢٦ ٧٧٧	٢١ ٣٧٠	الاول	أسعار معلنة في أسواق نشطة
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الاخر	(٩)	٤٥٥	٤٥٥	الثالث	طرق تقييم اخري
الاجمالي		**٢٧ ٢٣٢**	**٢١ ٨٢٥**		

٦- أصول ثابتة وأصول حق انتفاع (بالصافى)

	تجهيزات مقر	أجهزة كهربائية	اثاث	أجهزة اتصالات	مشروعات تحت التنفيذ	اصول حق انتفاع	الاجمالى
(أ)- التكلفة:							
فى أول يناير ٢٠٢٥	٨٠٥١	١٩٦٩	٥٦٤٩	٣٣٨٧٣	٣١١٠٨٦	٩١٣٨٨	٤٥٢٠١٦
إضافات خلال العام	٩٠	٣٤٥	١٩٨	١٠٣٠٧	١٤٤٨	٣٠٨٥٢	٤٣٢٤٠
محول من مشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	٢٧٥٣٤	(٣١٢٥٣٤)	٢٨٥٠٠٠	-
استبعادات خلال العام	-	-	-		-	(١٠٨٤٥)	(١٠٨٤٥)
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٨١٤١	٢٣١٤	٥٨٤٧	٧١٧١٤	-	٣٩٦٣٩٥	٤٨٤٤١١
فى أول يناير ٢٠٢٦	٨١٤١	٢٣١٤	٥٨٤٧	٧١٧١٤	-	٣٩٦٣٩٥	٤٨٤٤١١
إضافات خلال الفترة	-	١١٨	٣١	٦٠٧٩	-	٨٨٠٨	١٥٠٣٦
استبعادات خلال الفترة	-	-	-	(٥٥)	-	-	(٥٥)
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٨١٤١	٢٤٣٢	٥٨٧٨	٧٧٧٣٨	-	٤٠٥٢٠٣	٤٩٩٣٩٢
(ب)- مجمع الاهلاك:							
فى أول يناير ٢٠٢٥	٨٠٥١	١٤٦٤	٥٠٩٣	١٠٩٨٣	-	١٩٣٢٢	٤٤٩١٣
الإهلاك خلال العام	٩٠	١٧٢	١٦٣	٨٦٦٠	-	٢١٠٢٧	٣٠١١٢
استبعادات خلال العام	-	-	-	-	-	(٢٧١١)	(٢٧١١)
فى ٣١ ديسمبر٢٠٢٥	٨١٤١	١٦٣٦	٥٢٥٦	١٩٦٤٣	-	٣٧٦٣٨	٧٢٣١٤
فى ١ يناير ٢٠٢٦	٨١٤١	١٦٣٦	٥٢٥٦	١٩٦٤٣	-	٣٧٦٣٨	٧٢٣١٤
الإهلاك خلال الفترة	-	١٦٣	١٣٦	١٥٠٣٧	-	١٧٩٧٠	٣٣٣٠٦
استبعادات خلال الفترة	-	-	-	(٤٩)	-	-	(٤٩)
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٨١٤١	١٧٩٩	٥٣٩٢	٣٤٦٣١	-	٥٥٦٠٨	١٠٥٥٧١
صافي القيمة الدفترية							
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	-	٦٣٣	٤٨٦	٤٣١٠٧	-	٣٤٩٥٩٥	٣٩٣٨٢١
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	-	٦٧٨	٥٩١	٥٢٠٧١	-	٣٥٨٧٥٧	٤١٢٠٩٧

٧ اصول اخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
أصول أخرى غير متداولة		
تأمينات لدى الغير	٩٣٩	٩٣٩
إجمالى أصول أخرى غير متداولة	**٩٣٩**	**٩٣٩**
أصول أخرى متداولة		
مصروفات مدفوعة مقدمة	٢٦ ١٣٣	٢٢ ٠٩٤
فوائد ودائع مستحقة بالبنوك	٣٤٦	٢ ٩٦٢
فوائد مستحقة – قروض لأطراف ذات علاقة*	١ ٦٥٧ ٣٠٠	٥٩١ ٤١٢
الإيرادات المستحقة	٥ ٦١٥	٥ ٧٧٨
موردين دفعات مقدمة	٣ ٧٧٤	١ ٥٢٢
عُهد للعاملين	٣ ٠٥٥	-
أصول أخرى متنوعة**	٧٥٥	١ ٥٥٥
إجمالي	١ ٦٩٦ ٩٧٨	**٦٢٥ ٣٢٣**
يخصم: الاضمحلال في أصول متنوعة	(٢٢٠)	(٢٢٠)
صافي أصول اخرى متداولة	**١ ٦٩٦ ٧٥٨**	**٦٢٥ ١٠٣**
إجمالى أصول اخرى	**١ ٦٩٧ ٦٩٧**	**٦٢٦ ٠٤٢**

* تتمثل في الفوائد المستحقة للشركة علي القروض الممنوحة لبعض الشركات التابعة هذا وقد بلغت الفوائد المُدرجة كإيرادات بقائمة الأرباح او الخسائر المستقلة الدورية خلال الفترة بإجمالي مبلغ ٥١٦ ٧٥٥ ٢ الف جنيه مصري " (يُرجع الي ايضاح رقم ١١ و ٢٥)

فوائد مستحقة – قروض لاطراف ذات علاقة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
بلتون رأس مال المخاطر	٨٠ ١٥٦	٩٣ ٩٨٠
بلتون لصانع السوق	٤٧ ٩٦٩	٣٩ ١٧٢
بلتون للتمويل الاستهلاكي	٤٥ ٢٩٠	٣٨ ٢٠٣
بلتون العقارية	٤٥٥ ٤٧٤	٢٦٩ ١٦٥
بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	٢٣٦	١٣ ٤٣٣
بلتون للتمويل العقاري	٣٣ ٢٣٤	٢٧ ٧٤٥
بلتون رأس مال المخاطر- موريشيوس	٢ ٧٩٠	١٤ ٢٩٠
بلتون لتداول الاوارق المالية	٢٥ ٤٣٣	٢٥ ٥٥٥
بلتون لتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة	٩ ٠١٥	١ ٣٠٤
بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم	٦٩ ٠٧١	٦٦ ٨٤٧
شركه بلتون للتدريب	١ ٠٩٩	٥٤٢
كاش للتمويل المتناهي الصغر	٣ ٦٢٦	١ ١٧٦
بلتون كابيتال	٨٨٣ ٩٠٧	-
الاجمالي	**١ ٦٥٧ ٣٠٠**	**٥٩١ ٤١٢**

** يتمثل رصيد الاصول الاخري المتنوعه والبالغة ٧٥٥ الف جنيه مصري في بنودًا غير مصنفة تحت الأصول الرئيسية مثل الذمم المدينة. وتشمل هذه الأصول مبالغ صغيرة أو غير متكررة ناتجة عن معاملات تشغيلية أو غير تشغيلية، ويتم إدراجها ضمن هذا البند لأغراض العرض المحاسبي دون الإخلال بمتطلبات الإفصاح الجوهرية.

٨ مدفوعات تحت حساب استثمار

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
شركة بلتون للاستثمار العقاري	٢	٢
الاجمالي	**٢**	**٢**

٩ أستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
استثمارات فى شركة صناديق المؤشرات *	٢٦ ٧٧٧	٢١ ٣٧٠
البورصة المصرية للسلع	٤٥٥	٤٥٥
اجمالي استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	**٢٧ ٢٣٢**	**٢١ ٨٢٥**

* بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ تم تقييم الاستثمارات المالية لشركة صناديق المؤشرات (صندوق مؤشر مفتوح) بالقيمة العادلة والتي بلغت ٥٩,٧٣ جنيه مصري للوثيقة لعدد ٤٤٨ ٣٠٠ وثيقة وقد تم تسجيل أرباح فروق تقييم القيمة العادلة بمبلغ ٤٠٧ ٥ الف جنيه مصري بقائمة الدخل الشامل المستقلة الدورية.

١٠ استثمارات فى شركات تابعة وشقيقة

	نسبة الملكية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	نسبة الملكية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	٪	٪		
استثمارات فى شركة تابعة:				
شركة بلتون لإدارة الأصول	٩٧,٥٠٪	٩٧,٥٠٪	١١٧ ٠٦٩	١١٧ ٠٦٩
شركة بلتون للترويج وتغطية الاكتتاب	٩٨,٥٧٪	٩٨,٥٧٪	١٦ ٨٩٥	١٦ ٨٩٥
شركة بلتون القابضة للاستثمارات – المنطقة الحرة	٩٩,٠٠٪	٩٩,٠٠٪	٢٥ ٣٠٤	٢٥ ٣٠٤
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	٩٩,٩٩٪	٩٩,٩٩٪	٢٣ ٥٢٢	٢٣ ٥٢٢
شركة بلتون العقارية	٩٨,٩٩٪	٩٨,٩٩٪	٢٤٩ ٩٩٨	٢٤٩ ٩٩٨
شركة بلتون للتمويل العقارى*	٩٩,٩٠٪	٩٩,٩٠٪	١ ١٠٨ ٨٩٠	٩٩٩ ٠٠٠
شركة بلتون للتاجير التمويلي والتخصيم	٩٩,٨٠٪	٩٩,٨٠٪	٩٩٨ ٠٠٠	٩٩٨ ٠٠٠
شركة بلتون لادارة الاستثمار	٩٨,٩٩٪	٩٨,٩٩٪	٦ ١٧٥	٦ ١٧٥
شركة بلتون سيكورتيز هولدنج	٦٣,٣٨٪	٦٣,٣٨٪	٥٢ ٥٩٠	٥٢ ٥٩٠
شركة بلتون للتمويل الاستهلاكى	٩٩,٩٩٪	٩٩,٩٩٪	١ ٤٩٩ ٩٧٥	١ ٤٩٩ ٩٧٥
بلتون لصانع السوق	٩٠,٠٠٪	٩٠,٠٠٪	٢ ٠٠٠	٢ ٠٠٠
بلتون لراس المال المخاطر	٩٩,٩٩٪	٩٩,٩٩٪	٢٥ ٠٠٠	٢٥ ٠٠٠
بلتون راس مال المخاطر – موريشيوس**	١٠٠٪	١٠٠٪	٧١٠ ٠٢٧	٤٧١ ٥٢٧
بلتون كابيتال- موريشيوس	١٠٠٪	١٠٠٪	٣٧٠ ٦٥٦	٣٧٠ ٦٥٦
شركة كاش للتمويل متناهي الصغر	٩٩,٩٩٪	٩٩,٩٩٪	٦٠٤ ٩٩٨	٦٠٤ ٩٩٨
شركه بلتون لتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة	٩٩,٩٩٪	٩٩,٩٩٪	٤٩٩ ٥٠٠	٤٩٩ ٥٠٠
شركه بلتون للحلول الادارية - ماجنيت	٩٩,٠٠٪	٩٩,٠٠٪	٢٤٨	٢٤٨
شركة بلتون لتداول الاوراق المالية	٩٩,٩٩٪	٩٩,٩٩٪	٣٢٨ ٣٢٥	٣٢٨ ٣٢٥
شركة روبين للحلول البيانات و الذكاء الاصطناعي	٩٩,٩٢٪	٩٩,٩٢٪	٦٢	٦٢
شركه بلتون للتدريب و التعليم	٩٨,٠٠٪	٩٨,٠٠٪	٦١	٦١
شركه بلتون للتوريق – سوديك سابقاً	٩٩,٩٦٪	٩٩,٩٦٪	٨ ٥٨٤	٨ ٥٨٤
شركة بلتون للاستثمار العقاري	٠,٠٠٤٪	٠,٠٠٤٪	٠,٠١	٠,٠١
إجمالي الإستثمارات فى شركات تابعة			**٦ ٦٤٧ ٨٧٩**	**٦ ٢٩٩ ٤٨٩**
استثمارات فى شركات شقيقة:				
الشركة الإلكترونية لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	٢٠٪	٢٠٪	٤٠٠	٤٠٠
إجمالي الإستثمارات فى شركات شقيقة			**٤٠٠**	**٤٠٠**
إجمالى الإستثمارات فى شركات تابعة وشقيقة			**٦ ٦٤٨ ٢٧٩**	**٦ ٢٩٩ ٨٨٩**

* تتمثل الزيادة فى الإستثمار فى تحويل مبلغ ٨٩٠ ١٠٩ ألف جنيه مصري بتاريخ ٩ يونيو ٢٠٢٦ نظير المساهمة فى زيادة رأس مال الشركة التابعة - بلتون للتمويل العقاري.
** تتمثل الزيادة فى الإستثمار فى تحويل مبلغ ٥ مليون دولار امريكي بما يعادل ٥٠٠ ٢٣٨ الف جنية مصري بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٢٦ نظير المساهمة فى زيادة رأس مال الشركة التابعة - بلتون راس مال المخاطر – موريشيوس.

١١ قروض لأطراف ذات علاقة

الشركة الممنوح لها القرض	عملة القرض	القيمة الدفترية للقرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	قيمة الفائدة الدائنة على قائمة الأرباح او الخسائر المستقلة ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	القيمة الدفترية للقرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
بلتون رأس مال المخاطر	جنيه مصري	١ ٦٥٢ ٩٤٢	٣٤٣ ١٧٩	٢ ٤٧١ ٦٩٥
بلتون لصانع السوق	جنيه مصري	٥٣ ٨٥٢	٨ ٧٩٧	٥٨ ٨٥٢
بلتون للتمويل الاستهلاكي	جنيه مصري	٣ ٥٧٤ ٩٧٣	٤١٦ ٦٠٦	٢ ٢٤٨ ٧٢٤
بلتون العقارية	جنيه مصري	١ ٥٩٦ ٦٢٢	٢٥٤ ٦٩٦	١ ٤٨٤ ٠٠٨
بلتون لترويج وتغطية الاكتتاب	جنيه مصري	٦ ٠٠٠	٩٧٠	١٧ ٣٧٠
بلتون للتمويل العقاري	جنيه مصري	١ ٧٣٨ ٨٤٨	٢٤٨ ٦٨٩	١ ٤١٨ ٠٩٥
بلتون رأس مال المخاطر – موريشيوس	دولار أمريكي	١٧ ٨٩١	٨٣٢	١٦ ٤١٥
بلتون رأس مال المخاطر – موريشيوس	جنيه مصري	٥ ٠٧١	٤ ٠٧٩	٤٥ ٠٠٠
بلتون لتداول الاوراق المالية	جنيه مصري	١ ٤٢٣ ٠٠٠	٢٥٣ ٠٨٨	١ ٢٧٣ ٠٠٠
بلتون كابيتال*	دولار أمريكي	١٥ ٢٤٢ ٨١٨	٨٦٨ ٥٦٦	-
بلتون لتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة	جنيه مصري	٤٣٧ ٢٩٠	٨١ ٣٠٦	٥٦٨ ٨٥٣
بلتون لتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة	دولار أمريكي	١١٠ ٩٩١	٦ ٤٤٨	١٤٣ ١٠٠
بلتون للتأجير التمويلي و التخصيم	جنيه مصري	١ ٣٥٥ ٢٧٢	٢١٢ ٣٦٤	١ ٢٨٢ ٨٠٠
بلتون للتأجير التمويلي و التخصيم**	دولار أمريكي	٣٣٧ ٠٨١	١٩ ٥٥٨	٦٥٨ ٢٦٦
شركه بلتون للتدريب	جنيه مصري	٤ ٥٠٠	٧٢٢	٤ ٥٠٠
كاش للتمويل المتناهي الصغر	جنيه مصري	٢٢٤ ٢٥٠	٣٥ ٦١٦	٢٠ ٠٠٠
بلتون للأستثمار العقاري	جنيه مصري	٤ ٠٠٠	-	-
اجمالى قروض لأطراف ذات علاقة		**٢٧ ٧٨٥ ٤٠١**	**٢ ٧٥٥ ٥١٦**	**١١ ٧١٠ ٦٧٨**

تقوم الشركة القابضة بمنح قروض لشركاتها التابعة كإحدى طرق تمويلها ودعم أنشطتها التشغيلية والاستثمارية.

*يتمثل هذا الرصيد في قيمة القرض المساند السابق الموافقة عليه خلال شهر ديسمبر من عام ٢٠٢٥ من المساهم الرئيسي وتحويله خلال الربع الاول من عام ٢٠٢٦ بمبلغ ٢٥٠ مليون يورو والمعادل لمبلغ ٣٠٠ مليون دولار امريكي و ذلك بغرض الاستحواذ على شركة Baobab S.A.S. (يُرجع الي ايضاح رقم ١٩). هذا و قد تم عرض الرصيد المستحق على الشركة التابعة بلتون كابيتال ضمن الارصدة غير المتداولة حيث يستحق السداد بالكامل في يناير ٢٠٢٨ و قد تم منح القرض الي الشركة التابعة بنفس معدل الفائدة سوفر+ ٤٪. هذا وقد بلغت الفوائد الدائنة علي القرض مبلغ ٥٦٦ ٨٦٨ الف جنيه مصري ضمن بند فوائد دائنة - قروض لاطراف ذات علاقة والتى تمثل نفس الفوائد المدينة المُحملة من المساهم الرئيسى على الشركة (يُرجع إلي ايضاح رقم ٢٥).

** يتمثل هذا الرصيد المستحق الجزء المتبقي من قرض سبق منحه إلى الشركة التابعة بقيمة ٢٠ مليون دولار أمريكي. وخلال الربع الرابع من العام السابق قامت الشركة التابعة بسداد جزء من الرصيد القائم. وبلغ الرصيد في نهاية سبتمبر ٢٠٢٦ مبلغ ٦,٥ مليون دولار أمريكي، بما يعادل ٠٨١ ٣٣٧ ألف جنيه مصري. كما بلغ إجمالي الفوائد المحمّلة على قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة الدورية مبلغ ٥٥٨ ١٩ ألف جنيه مصري. يتم احتساب الفوائد المدينة بناءا على سعر الاقتراض المعلن من البنك المركزي مضافاً إليه هامش يتروح ما بين ١٪ الي ٢٪ وذلك للاقراض بالجنيه المصري ونسبه ٢٪ الي ٢,٥٪ سنوياً بالاضافة الي سعر الفائدة سوفر (SOFR) و ذلك للاقراض بالدولار الامريكي.

وفيما يلي تصنيف الجزء المتداول وغير المتداول من القروض لأطراف ذات علاقة فيما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
أرصدة غير متداولة	٢١ ١٨١ ٥٢٠	٧ ٦٩٢ ١٢٩
أرصدة متداولة	٦ ٦٠٣ ٨٨١	٤ ٠١٨ ٥٤٩
الرصيد	**٢٧ ٧٨٥ ٤٠١**	**١١ ٧١٠ ٦٧٨**

١٢ (التزامات) / أصول ضريبية مؤجلة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(التزامات) / اصول ضريبية مؤجلة عن اهلاك أصول ثابتة:		
أصول (الالتزامات) الضريبية المؤجلة في أول الفترة/ العام	٧ ٠٠٣	(٢ ٣١٨)
الحركة خلال الفترة/العام	(١٢ ١٢٠)	٩ ٣٢١
الإجمالي	(٥ ١١٧)	٧ ٠٠٣
التزامات ضريبية مؤجلة عن فروق ترجمة العملات الاجنبية:		
الالتزامات الضريبية المؤجلة في أول الفترة/ العام	-	(٤٠ ٥١٢)
الحركة خلال الفترة / العام	(٢٦ ١٦٨)	٤٠ ٥١٢
الاجمالي	(٢٦ ١٦٨)	-
(الالتزامات) / أصول الضريبية المؤجلة في نهاية الفترة/العام	(٣١ ٢٨٥)	٧ ٠٠٣

١٣ أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة (بالصافى)

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	شركة تابعة	حساب جارى	٣ ٠٢٥	٣٩٨
بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم	شركة تابعة	حساب جارى	٥٨ ٣٥٢	٣ ٨٠٥
بلتون للتمويل الاستهلاكى	شركة تابعة	حساب جارى	١٣ ٦٧٦	٣ ٠٦٧
بلتون لرأس مال المخاطر	شركة تابعة	حساب جارى	١٥٧ ٠٩٦	٤
بلتون لصانع السوق	شركة تابعة	حساب جارى	٥ ٥٤٩	٤ ٦٢٠
بلتون لتداول الأوراق الماليه	شركة تابعة	حساب جارى	٥ ٤٠٤	٤ ٢٠٤
بلتون العقارية	شركة تابعة	حساب جارى	-	١٠ ٣٥٩
شركة بلتون القابضة الاستثمارات	شركة تابعة	حساب جارى	٧٢٥	٥٠٤
شركة بلتون لترويج وتغطية الإكتتاب	شركة تابعة	حساب جارى	١٧ ٢٥٠	٣ ٢٦٤
شركة بلتون للوساطة في السندات	شركة تابعة	حساب جارى	٢٢٥	٢٦٦
بلتون سيكورتيز هولدنج	شركة تابعة	حساب جارى	٢٢٣	١٧٠
بلتون لادارة الاصول	شركة تابعة	حساب جارى	١ ٥٣٣	١ ٠٤٤
بلتون للتمويل العقاري	شركة تابعة	حساب جارى	٣٠ ٣٨١	١٤٦ ٣٦٨
بلتون راس مال المخاطر- موريشيوس	شركة تابعة	حساب جارى	٣٤ ٠٨٦	١٧٦ ٧١٥
بلتون كابيتال	شركة تابعة	حساب جارى	٩٦ ٨٤٢	٩٠ ٣٠٤
شركة كاش للتمويل متناهي الصغر	شركة تابعة	حساب جارى	٢٧ ٣٨١	١ ٧٠٠
شركه بلتون لتمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة	شركة تابعة	حساب جارى	٢ ١٧٥	١ ٤٣٠
شركه بلتون للحلول الادارية	شركة تابعة	حساب جارى	١١ ٠٥٦	٧ ٤٢٤
شركه بلتون للتدريب	شركة تابعة	حساب جارى	١٢ ٢٦٠	٢ ٤٨٠
شركة روبن لحلول البيانات و الذكاء الاصطناعي	شركة تابعة	حساب جارى	٨٢١	١١١
شركة بلتون للاستثمار العقاري	شركة تابعة	حساب جارى	٦٤ ٨٠٥	٣٥ ٩٧١
شركة بلتون للتوريق – سوديك سابقاً	شركة تابعة	حساب جارى	٣٢	٢
شركة الدولية لحلول التصنيف الائتماني	مشتركة من خلال شركة تابعة	حساب جارى	٢ ٣١٥	١٣٠
شركة بلتون الدولية لتداول الاوراق المالية ليبيا*	شركة تابعة	حساب جارى	٧٣	٧٣
الاجمالي			**٥٤٥ ٢٨٥**	**٤٩٤ ٤١٣**
يخصم: الإضمحلال في قيمة الأصول*			(٧٣)	(٧٣)
صافي الارصدة على اطراف ذات علاقة			**٥٤٥ ٢١٢**	**٤٩٤ ٣٤٠**

*الشركة لا تمارس حاليًا أي أنشطة تشغيلية، وقد تم تكوين مخصص اضمحلال كامل مقابل إجمالي الأرصدة المستحقة عليها .

١٤ نقدية وما في حكمها (بالصافي)

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
حسابات جارية بالبنوك (عملة محلية)	٢٤١ ٣١٤	١٣٥ ٩٢١
حسابات جارية بالبنوك (عملة اجنبية)	١٤٩ ٦٨٠	١٧٢ ٧٨٦
ودائع بنوك	٢٨١ ٤٧٤	١ ٥٨١ ١٠٤
الاجمالي	٦٧٢ ٤٦٨	١ ٨٨٩ ٨١١
خسائر انتمائية متوقعة	(١٢٠)	(١ ٤٣٤)
اجمالى نقدية وما في حكمها (بالصافي)	٦٧٢ ٣٤٨	١ ٨٨٨ ٣٧٧

* تم رد خسائر إئتمانية متوقعة خلال الفترة بإجمالى قيمة ١ ٣١٤ ألف جنيه مصرى.

فيما يلي تحليل أرصدة النقدية وما في حكمها بالعملات فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦:

	بالالف جنيه مصري	بالالف دولار امريكي	المعادل بالالف جنيه مصري
نقدية بالبنوك عملة محلية	٢٤١ ٣١٤	-	٢٤١ ٣١٤
نقدية بالبنوك عملة أجنبية	-	٢ ٨٧٩	١٤٩ ٦٨٠
ودائع بنوك	٥ ٥٢٠	٥ ٣٠٨	٢٨١ ٤٧٤
الإجمالى	٢٤٦ ٨٣٤	٨ ١٨٧	٦٧٢ ٤٦٨

لغرض اعداد قائمة التدفقات النقدية المستقلة الدورية يتمثل رصيد النقدية و ما في حكمها بقائمة التدفقات النقدية المستقلة الدورية فيما يلي:

	عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
نقدية وأرصدة و ودائع لدى البنوك	٦٧٢ ٤٦٨	١ ٠٩٧ ٢٠٢
صناديق استثمار	-	٩٢٢ ٦٠٠
اجمالى نقدية و ما في حكمها	٦٧٢ ٤٦٨	٢ ٠١٩ ٨٠٢

١٥ رأس المال

- بتاريخ ٢٢ نوفمبر ٢٠٢٢ وافق مجلس الادارة على تقديم مقترح للجمعية العامة غير العادية بزيادة رأس المال المرخص به للشركة من ١ ٠٠٠ ٠٠٠ الف جنيه مصري الى مبلغ وقدره ١١ ٠٠٠ ٠٠٠ الف جنيه مصري وتم دعوة الجمعية العامة الغير عادية للانعقاد في ٢٨ فبراير ٢٠٢٣ للموافقة على مقترح الزيادة في رأس المال والبدء في الاجراءات وذلك لدعم انشطة الشركات التابعة.
- بتاريخ ١٩ يوليو ٢٠٢٣ تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل إلي ١٠ ٩٢٦ ٩٥٧ الف جنيه مصري موزعاً على عدد ٥ ٤٦٣ ٤٧٨ ٧٤٨ سهم بقيمة أسمية ٢ جنيه مصري لكل سهم. هذا و قد تم اصدار الشهادة البنكية من البنك متلقي الاكتتاب – بنك أبو ظبى الأول مصر بتاريخ ١٨ يوليو ٢٠٢٣ بقيمة الزيادة في رأس المال.
- في ١٤ أبريل ٢٠٢٥ تم التأشير في السجل التجاري بزيادة رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل إلى ٢١ ٤٣٦ ٢١٤ الف جنيه مصري موزعة على ١٠ ٧١٨ ١٠٦ ٩٤٤ سهمًا بقيمة اسمية قدرها ٢ جنيه مصري للسهم.

هذا وقد تم سداد الزيادة في رأس المال البالغة ١٠ ٥٠٩ ٢٥٧ الف جنيه مصري من خلال التحويلات البنكية على البنك متلقي الاكتتاب بنك أبو ظبى الأول مصر وفقاً للشهادة البنكية الصادرة فى ١٠ ابريل ٢٠٢٥ كما يلي:

	دولار أمريكي بالألف دولار امريكي	المعادل بالجنيه المصرى بالألف جنيه مصرى
تحويلات بالعملة الأجنبية	١٤٨ ٥٦٤*	٧ ٥١٦ ٤٦٥
تحويلات بالجنيه المصري	-	٢ ٩٩٢ ٧٩٢
الاجمالي		١٠ ٥٠٩ ٢٥٧

*تتمثل التحويلات بالعملة الاجنبية بالدولار الامريكي بمبلغ ١٤٨ ٥٦٤ الف دولار الامريكي فى تحويل من المساهم الرئيسي Chimpe١ Investment SPV RSC LTD بمبلغ ١١٨ ٨٠٠ الف دولار امريكي، ومساهمين آخرون بمبلغ ٢٩ ٧٦٤ الف دولار امريكي ليُصبح اجمالي ما تم تحويله بالدولار الامريكي في سداد زيادة رأس المال مبلغ ١٤٨ ٥٦٤ الف دولار الامريكي.

- **وفيما يلي بيان بهيكل رأس المال في تاريخ القوائم المالية المستقلة الدورية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦:**

اسم المساهم	عدد الأسهم	القيمة	نسبة المساهمة
Chimpe ١ Investment SPV RSC LTD	٦ ٠٥٩ ٥٧٩ ٥٦٤	١٢ ١١٩ ١٥٩	٥٦,٥٤٪
أسهم الإثابة و التحفيز – غير مخصصة	٥٣٥ ٩٠٢ ٢٥٣	١ ٠٧١ ٨٠٥	٤,٩٩٪
آخرون	٤ ١٢٢ ٦٢٥ ١٢٧	٨ ٢٤٥ ٢٥٠	٣٨,٤٧٪
	١٠ ٧١٨ ١٠٦ ٩٤٤	٢١ ٤٣٦ ٢١٤	١٠٠٪

- **وفيما يلي بيان بهيكل رأس المال في تاريخ القوائم المالية المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:**

اسم المساهم	عدد الأسهم	القيمة	نسبة المساهمة
Chimpe ١ Investment SPV RSC LTD	٦ ٠٥٩ ٥٧٩ ٥٦٤	١٢ ١١٩ ١٥٩	٥٦,٥٤٪
أسهم الإثابة و التحفيز – غير مخصصة	٥٣٥ ٩٠٢ ٢٥٣	١ ٠٧١ ٨٠٥	٤,٩٩٪
آخرون	٤ ١٢٢ ٦٢٥ ١٢٧	٨ ٢٤٥ ٢٥٠	٣٨,٤٧٪
	١٠ ٧١٨ ١٠٦ ٩٤٤	٢١ ٤٣٦ ٢١٤	١٠٠٪

١٦ المدفوعات المبنية على اسهم

قامت الشركة بتفعيل نظام إثابة والتحفيز من خلال منح أسهم إثابة بما يعادل ٤٪ من اسهم الشركة وقامت الشركة بتقديم وعد بتخصيص أسهم بشروط مميزة لبعض موظفي الشركة طبقا لنظام مدفوعات مبنية على أسهم ويتضمن النظام الحق لبعض لمن يقع عليهم الاختيار من قبل لجنه الاشراف وتتوافر فيهم شروط برنامج الاثابة والتحفيز و ذلك خلال سنوات المنح ٢٠٢٠، ٢٠٢١ ، ٢٠٢٢. تقاس ادوات حقوق الملكية الخاصة بالمدفوعات المبنية على أسهم بالقيمة العادلة في تاريخ المنح ويتم تحميلها على قائمة الارباح او الخسائر للشركة وفقا لمبدأ الاستحقاق خلال مدة الوعد في مقابل الزيادة في حقوق الملكية.

وفقا لنظام الاثابة و التحفيز في حال تخارج المساهم الرئيسي بالشركة كلياً او جزئياً بنسبة مساهمة لتصل نسبته الي اقل من ٥١ % من أسهم رأس مال الشركة من خلال البيع في السوق او من خلال قبوله المشاركه في عرض شراء علي الشركة او اي أحداث جوهرية تحل فورا كافة آجال أسهم الاثابة و التحفيز المخصصة لكافة المستفيدين و يتم استحقاق الاسهم للمستفيدين في تاريخ نقل الملكية من المساهم الرئيسي الي المساهم الجديد.
علماً بأنه في تاريخ تخارج المساهم الرئيسي بلغت أسهم الاثابة و التحفيز الغير مخصصة عدد ٣٧٤ ٢٦٢ ٧ سهم بقيمة ٥٢٤ ١٤ الف جنيه مصري من إجمالي الأسهم المصدرة لنظام إثابة و تحفيز العاملين.

في ١٣ أبريل ٢٠٢٥، وفقاً لما ورد بموافقة الجمعية العامة الغير عادية للشركة المنعقدة فى ٣٠ يناير ٢٠٢٥ تم زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بالكامل ليصل إلى ٢١٤ ٤٣٦ ٢١ الف جنيه مصري موزعة على ٩٤٤ ١٠٦ ٧١٨ ١٠ سهمًا بقيمة اسمية قدرها ٢ جنيه مصري للسهم. تتضمن تلك الزيادة عدد ٥٢٦ ٢٩٣ ٤٥٠ سهم لصالح نظام الاثابة و التحفيز.

وفيما يلي بيان باسهم الاثابة و التحفيز في تاريخ القوائم المالية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦:

	عدد الأسهم	القيمة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
أسهم الإثابة و التحفيز - تم تمليكها للمستفيدين*	١٠ ٥٦٣ ٧٣١	٢١ ١٢٧
أسهم الإثابة و التحفيز – غير مخصصة	٥٣٥ ٩٠٢ ٢٥٣	١ ٠٧١ ٨٠٥
إجمالي الأسهم التي سبق إصدارها لنظام الاثابة و التحفيز	**٥٤٦ ٤٦٥ ٩٨٤**	**١ ٠٩٢ ٩٣٢**

وفيما يلي بيان باسهم الاثابة و التحفيز في تاريخ القوائم المالية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥:

	عدد الأسهم	القيمة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
أسهم الإثابة و التحفيز - تم تمليكها للمستفيدين*	١٠ ٥٦٣ ٧٣١	٢١ ١٢٧
أسهم الإثابة و التحفيز – غير مخصصة	٥٣٥ ٩٠٢ ٢٥٣	١ ٠٧١ ٨٠٥
إجمالي الأسهم التي سبق إصدارها لنظام الاثابة و التحفيز	**٥٤٦ ٤٦٥ ٩٨٤**	**١ ٠٩٢ ٩٣٢**

*تُمثل الأسهم التي تم تخصيصها و تمليكها للمستفيدين قبل تاريخ استحواذ المساهم الرئيسي الحالي" Chimpe ١ Investment SPV RSC LTD " على حصته بالشركة.

١٧ الاحتياطي القانوني

طبقاً للقانون ١٥٩ لسنة ١٩٨١ وللنظام الأساسي للشركة فإن ٥٪ من صافي الربح السنوي يجب تحويله إلى الاحتياطي القانوني حتى يبلغ رصيد الاحتياطي ٥٠٪ من رأس المال تتوقف الشركة بعدها عن تكوين إحتياطي إلا إذا نقص الإحتياطي عن ٥٠٪ من رأس المال المصدر وهو غير قابل للتوزيع، ويتعين على الشركة العودة إلى إقتطاع الإحتياطي القانوني متى انخفض رصيده عن ٥٠٪ من رأس المال.

١٨ قروض من أطراف ذات علاقة

	عملة القرض	القيمة الدفترية للقرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	الفائدة المدينة المحملة على قائمة الأرباح او الخسائر المستقلة ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	القيمة الدفترية للقرض في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
شركة بلتون لتكنولوجيا المعلومات	جنيه مصري	٤٤ ٧٠٥	٧ ٣٤٥	٤٤ ٧٠٥
الإجمالي		**٤٤ ٧٠٥**	**٧ ٣٤٥**	**٤٤ ٧٠٥**

وفيما يلي تصنيف الجزء المتداول وغير المتداول من القروض من اطراف ذات علاقة فيما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
أرصدة غير متداولة	-	٤٤ ٧٠٥
أرصدة متداولة	٤٤ ٧٠٥	-
الرصيد	**٤٤ ٧٠٥**	**٤٤ ٧٠٥**

١٩ قروض من المساهمين

وافق مجلس الإدارة المنعقد في ٢٣ ديسمبر ٢٠٢٥ على الحصول على قرض مساند من ChimPe ١ Investment SPV RSC LTD (المساهم الرئيسي) أو (إحدى شركاتها التابعة) بمبلغ ٣٠٠ مليون دولار أمريكي، وتبلغ مدة القرض سنتين تبدأ من تاريخ استلام القرض. و ذلك بسعر فائدة سوفر +٤٪.

	عمله القرض	تاريخ استلام القرض	تاريخ الاستحقاق	قيمة الفائدة المدينة على قائمة الأرباح او الخسائر المستقلة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	الرصيد المستحق من القرض في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
ChimPe ١ Investment SPV RSC LTD	دولار امريكي	٧ يناير ٢٠٢٦	٧ يناير ٢٠٢٨	٨٦٨ ٥٦٦	١٦ ١٢٦ ٧٢٥

٢٠ تسهيلات ائتمانية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
بنك المشرق	-	١٦٢ ٢٠٢
البنك الاهلي الكويتي	٤٤٢ ١٨٥	٢٣٥ ٣٥٥
إجمالي تسهيلات انتمائية	**٤٤٢ ١٨٥**	**٣٩٧ ٥٥٧**

فيما يلي تحليل أرصدة التسهيلات الانتمائية بالعملات في ٣٠ سبتمر ٢٠٢٦:

اسم البنك	العملة	المعادل بالجنيه المصري بالألف جنيه مصري
البنك الاهلي الكويتي	جنيه مصري	٤٤٢ ١٨٥
الاجمالي		**٤٤٢ ١٨٥**

فيما يلي ملخص للتسهيلات الانتمائية الممنوحة من البنوك خلال الفترة المالية وأهم البنوك التي تتعامل معها الشركة:

- تسهيلات انتمائية من بنك المشرق بمبلغ ٥٠٠ ٠٠٠ ألف جنيه مصري وقد بلغ الرصيد القائم من هذه التسهيلات في تاريخ المركز المالي لا شي ، مقابل رصيد ١٦٢ ٢٠٢ ألف جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. كما بلغت تكلفة هذه التسهيلات ١٣ ٣٦١ ألف جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.
- تسهيلات انتمائية من البنك الأهلي الكويتي بمبلغ ٦٠٠ ٠٠٠ ألف جنيه مصري وقد بلغ الرصيد القائم من هذه التسهيلات في تاريخ المركز المالي ٤٤٢ ١٨٥ ألف جنيه مصري ، مقابل رصيد ٢٣٥ ٣٥٥ ألف جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥. كما بلغت تكلفة هذه التسهيلات ٦١ ٤٣٦ ألف جنيه مصري عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

وفيما يلي تصنيف الجزء المتداول وغير المتداول من التسهيلات الائتمانية فيما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
أرصدة متداولة	٤٤٢ ١٨٥	٣٩٧ ٥٥٧
الرصيد	**٤٤٢ ١٨٥**	**٣٩٧ ٥٥٧**

٢١ التزامات الإيجار

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
رصيد أول الفترة / العام	٨٧ ١٨٧	٨١ ٠٣٩
الاضافات خلال الفترة / العام	٨ ٨٠٨	٣٠ ٨٥٢
المدفوعات الايجارية خلال الفترة / العام	(٣٠ ٥٢٢)	(٣٨ ١٠٦)
استبعادات خلال الفترة / العام	-	(٩ ٤٢٥)
فوائد مدينة - التزامات الايجار (ايضاح رقم ٢٥)	١٣ ٨٤٩	٢٢ ٨٢٧
الرصيد	**٧٩ ٣٢٢**	**٨٧ ١٨٧**

وفيما يلي تصنيف الجزء المتداول وغير المتداول من التزامات الايجار فيما يلي:

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
ارصدة غير متداولة	٥١ ٩٧٠	٤٧ ٦٣٤
ارصدة متداولة	٢٧ ٣٥٢	٣٩ ٥٥٣
الرصيد	**٧٩ ٣٢٢**	**٨٧ ١٨٧**

٢٢ مخصصات

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الرصيد أول الفترة / العام	١١ ٦١٤	٣٦ ١٣٠
المكون خلال الفترة / العام	-	٣ ٣٥٣
المستخدم خلال الفترة / العام	(١ ٦٣٢)	(٢٢٠)
مخصصات انتفى الغرض منها*	-	(٢٧ ٦٤٩)
الرصيد	**٩ ٩٨٢**	**١١ ٦١٤**

*يتمثل فيما تم رده خلال العام السابق من المخصص السابق تكوينه في السنوات السابقة حيث انه وفقاً للمفاوضات التي تم التوصل اليها فقد أصبح ليس هناك ضرورة للمخصص السابق تكوينه وذلك وفقاً لرأي ادارة الشركة.

٢٣ إلتزامات أخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
إلتزامات أخرى		
الهيئة القومية للتامين الاجتماعي	٣ ٣٠٩	٨٩٨
مصروفات مستحقة	٦٠ ٢٧٨	٢١٢ ٤٠٢
موردون	١١ ٤٦٢	٣٥ ٦٨٥
فوائد مستحقة – قروض من أطراف ذات علاقة	١٧ ٧٧٤	١٠ ٤٢٩
فوائد مستحقة – تسهيلات ائتمانية	٢ ٢٠٠	-
ضرائب كسب العمل	١٩ ٧٩٤	٣١ ٣٣٠
إلتزامات أخرى متنوعة*	٨ ٢١٩	٧ ٤٠٧
إجمالى الإلتزامات الأخرى	**١٢٣ ٠٣٦**	**٢٩٨ ١٥١**

* يتمثل رصيد الالتزامات الأخرى المتنوعة والبالغ ٨ ٢١٩ ألف جنيه مصري في بنود غير مصنفة تحت بنود الالتزامات الرئيسية مثل المصروفات المستحقة وضرائب كسب العمل. وتمثل هذه الأرصدة عادةً مبالغ صغيرة أو غير متكررة ناتجة عن معاملات تشغيلية أو غير تشغيلية، ويتم إدراجها ضمن هذا البند لأغراض العرض المحاسبي دون الإخلال بمتطلبات الإفصاح الجوهرية.

٢٤ أرصدة مستحقة إلي اطراف ذات علاقة

	طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الشركة الدولية لخدمات الإدارة فى مجال صناديق الاستثمار	شركة شقيقة	حساب جارى	٥٠٦	٥٤١
الشركة الالكترونية لخدمات الادارة	شركة شقيقة	حساب جارى	٢٨	٢٨
بلتون لإدارة الاستثمار	شركة تابعة	حساب جارى	٢ ٦١٢	٣ ٠٣٦
بلتون العقارية	شركة تابعة	حساب جارى	١ ٣٣٧	-
اجمالى أرصدة مستحقة لأطراف ذات علاقة			**٤ ٤٨٣**	**٣ ٦٠٥**

٢٥ إيرادات (مصروفات) الفوائد

	عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
فوائد دائنة – بنوك	٣١ ٥٨٥	١٢٤ ٤٠٩
فوائد دائنة – قروض لأطراف ذات علاقة (ايضاح رقم ١١)	٢ ٧٥٥ ٥١٦	١ ٠٧٧ ٤٢٧
عوائد صناديق استثمار	٢٥ ٣٠٥	٧٢ ٧٠١
فوائد أذون الخزانة	٤ ٤٤٩	-
إجمالي ايرادات الفوائد	**٢ ٨١٦ ٨٥٥**	**١ ٢٧٤ ٥٣٧**
فوائد مدينة - قروض من الاطراف ذات العلاقة (ايضاح رقم ١٨)	(٧ ٣٤٥)	(٧ ٧٥٠)
فوائد مدينة – قروض من المساهمين(ايضاح رقم ١٩)*	(٨٦٨ ٥٦٦)	-
الفائدة على التزامات الإيجار (ايضاح رقم ٢١)	(١٣ ٨٤٩)	(١٧ ٢٨٨)
فوائد مدينة - تسهيلات ائتمانية (ايضاح رقم ٢٠)	(٧٤ ٧٩٧)	(١٠٤ ٣٣٥)
إجمالي مصروفات الفوائد	**(٩٦٤ ٥٥٧)**	**(١٢٩ ٣٧٣)**
صافى الفوائد	**١ ٨٥٢ ٢٩٨**	**١ ١٤٥ ١٦٤**

*تضـمنت الفوائد الدائنة مبلغ ٥٦٦ ٨٦٨ الف جنيه مصـري مقابل نفس المبلغ بالفوائد المدينة و ذلك نظير القرض السـابق منحه من المساهم الرئيسي والذي تم تحويله الي الشركة التابعة بلتون كابيتال بنفس معدل الفائدة لتمويل صفقة الاستحواذ علي شركة Baobab SAS ، هذا وقد تضمنت الفوائد المستحقة مبلغ٩٠٧ ٨٨٣ ألف جنيه مصرى و المدرجة ضمن بند الأصول الأخرى (يُرجع إلي إيضاح رقم ٧).

٢٦ إيرادات أخرى

	عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
أرباح بيع أصول ثابتة	٢	١ ٢٩١
ايرادات أخرى*	-	١٢٧ ٢٨٠
اجمالي إيرادات أخرى	**٢**	**١٢٨ ٥٧١**

* تتضـمن الايـرادات الاخـرى عـن الفتـرة المنتهيـة فـى ٣٠ سـبتمبر ٢٠٢٥ مبلـغ ٦٩٨ ١٢٦ ألـف جنيـه مصـري والـذي يتمثـل فـى رد الفوائد التى حصلت عليها الشركة التابعة بلتون كابيتال – موريشيوس.

٢٧ (أ) مصروفات إدارية و تشغيلية

	عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
مصروفات مطبوعات ودعاية واعلان *	١٦ ١٤٢	٩٧ ٩٤٤
مصروفات سفر وإقامة	٧٦ ١٠٦	٥٥ ٦٣٥
مصروفات المقر	٧٧ ١١٨	٥٩ ٨١٤
خدمات مهنية واستشارات قانونية**	١٩٦ ٤٥٧	٢١ ٧٢٢
مصروفات خطوط ربط ومعلومات	٤٦ ٣٥١	٢٤ ٠١٣
مصروفات تدريب	٣ ٧٥٣	١٣ ٧٨٥
خدمة الاتصالات والبيانات	١ ٦٢٣	١ ١٦٤
مصروفات اخرى	٧٦ ٠٣٩	٨٨ ١٣٢
مصروف الاهلاك (ايضاح رقم ٦)	٣٣ ٣٠٦	٢١ ٧٤٠
اجمالي	**٥٢٦ ٨٩٥**	**٣٨٣ ٩٤٩**

* يشمل بند مصروفات مطبوعات ودعاية واعلان كافة التكاليف المرتبطة بالمطبوعات، والإعلانات، والحملات الترويجية، والأنشطة التسويقية المختلفة التي تهدف إلى دعم العلامة التجارية.

**تتضمن ذلك البند مبلغ ١٥٠ مليون جنيه مصري يتمثل فى عقد تقديم استشارات من احدي الشركات المرتبطة – بلتون لترويج و تغطية الاكتتاب وذلك فيما يتعلق بالاستشارات الخاصة بتمويل صفقة الاستحواذ على شركة Baobab S.A.S.

٢٧. (ب) فروق ترجمة العملات الأجنبية

- يتم إثبات معاملات العملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ المعاملة. ويتم ترجمة الأصول والالتزامات النقدية المقومة بالعملات الأجنبية باستخدام أسعار الصرف السائدة في تاريخ إعداد القوائم المالية المستقلة الدورية. والتي نشأت بشكل رئيسي عن تقلبات أسعار الصرف الخاصة بالأرصدة النقدية لدى البنوك والمبالغ النقدية المقومة بالعملات الأجنبية، بالإضافة إلى المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة.

٢٨ ضرائب الدخل

	عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
ضريبة مؤجلة (إيضاح رقم ١٢)	٣٨ ٢٨٨	(٤٠ ١٦٠)
ضرائب دخل	٧٨ ٣٦٣	٣٤ ٢٦٠
مصروف ضريبة الدخل	**١١٦ ٦٥١**	**(٥ ٩٠٠)**

٢٩ نصيب السهم الأساسي من صافي أرباح الفترة

	عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ سبتمبر	
	٢٠٢٦	٢٠٢٥
صافي أرباح / (خسائر) الفترة	٤٠٥ ٥٤٨	(١٩٨ ٠٦٢)
المتوسط المرجح للأسهم خلال الفترة	١٠ ٧١٨ ١٠٧	٨ ٧٣٥ ٥٩٢
نصيب السهم الاساسى من صافي أرباح / (خسائر) الفترة	**٠,٠٤**	**(٠,٠٢٢٧)**

٣٠ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة للشركة :

- الأرصدة المستحقة علي وإلي الأطراف ذات العلاقة و التي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاح رقم (١٣) و (٢٤) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذلك طبيعة الحساب.
- القروض من و إلى الأطراف ذات العلاقة و التي تم الإفصاح عنها ضمن الإيضاح رقم (١١) ، (١٨) والذى يتضمن أيضاً طبيعة العلاقة مع كل شركة وكذلك طبيعة الحساب.
- يتضمن بند التزامات الايجار رصيد بمبلغ ٣٨ ٦٦١ الف جنيه مصري مع شركة بلتون للتأجير التمويلي و التخصيم.

- يتضمن بند مصروفات الفوائد مبلغ ٣٢١ ٥ ألف جنيه مصري تتمثل في مصروفات فوائد ايجار مُحملة على الشركة القابضة من شركة بلتون للتأجير التمويلي والتخصيم.
- تضمنت المصروفات العمومية والإدارية عقد تقديم استشارات من احدي الشركات المرتبطة بلتون لترويج و تغطية الاكتتاب وذلك فيما يتعلق بالاستشارات الخاصة بتمويل صفقة الاستحواذ على شركة Baobab S.A.S. "يُرجع إلي إيضاح ٢٧-أ"

٣١ الموقف الضريبي:

أ- الضريبة على أرباح شركات الأموال

الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ ولائحته التنفيذية. وقد تم تقديم الاقرارات الضريبية للشركة عن الأعوام من تاريخ التأسيس وحتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ فى المواعيد القانونية طبقاً لاحكام قانون الضرائب على الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥.

السنوات من ٢٠٠٩ حتى ٢٠١٠:

تم انهاء النزاع لصالح الشركة و سداد الضرائب

عام ٢٠١١:

تم الفحص و وتم رفع دعوي قضائية.

السنوات ٢٠١٢ حتى ٢٠١٦:

تم الفحص والموافقة والسداد

عام ٢٠١٧:

لم يتم ادراج الملف ضمن العينة.

السنوات من ٢٠١٨ حتى ٢٠٢١:

تم الفحص واخطار الشركة بنموذج ١٩ و تم الطعن عليه ومنظورة امام لجنة انهاء المنازعات.

السنوات من ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٥:

لم تخطر الشركة بأي نماذج لتجهيز الفحص.

ب- ضرائب الأجور والمرتبات

تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على المرتبات وما في حكمها وتوريدها شهرياً في المواعيد المقررة قانونياً.

السنوات من ٢٠٠٦ حتى ٢٠٢٠:

تم الفحص والسداد.

السنوات ٢٠٢١ - ٢٠٢٥:

تقوم الشركة بتقديم الاقرارات في المواعيد القانونية ولم تخطر الشركة بالفحص حتى تاريخه و لم تخطر الشركة بفحص مستندات حتى الان.

ج- ضريبة الدمغة

تقوم الشركة بتوريد الضريبة في المواعيد القانونية

السنوات من بداية النشاط حتى ٢٠٢١:

تم الفحص والسداد من بداية النشاط وإلى ٢٠٢١

السنوات من ٢٠٢٢ حتى ٢٠٢٥:

تقوم الشركة بتوريد النماذج و سداد الضريبة في المواعيد القانونية و لم ترد للشركة أي مكاتبات أو نماذج لطلب الفحص حتى تاريخه و يتم تجهيز المستندات للفحص حتى عام ٢٠٢٥

٣٢ الموقف القانوني:

لا يوجد دعاوي او قضايا مرفوعة ضد الشركة.

٣٣ الاحداث الهامة واللاحقة:

- خلال الربع الاول من العام تم الانتهاء من كافة الموافقات الضرورية واللازمة من الجهات الخارجية لإتمام اجراءات الاستحواذ على شركه Baobab S.A.S - من خلال احدى الشركات التابعة " شركة بلتون كابيتال " وذلك بقيمة اجمالية بلغت ١٩٧ مليون يورو وذلك من خلال القرض من المساهم الرئيسى للشركة وقد افصحت الشركة عن الانتهاء من اجراءات الاستحواذ وفقاً للإفصاح المؤرخ ١٠ فبراير ٢٠٢٦.
- تتمثل الانشطة الرئيسية للشركة المُستحوذ عليها في تقديم خدمات مالية من خلال الشركات التابعة لها في عدد ٧ دول بقارة افريقيا وتتمثل الانشطة الرئيسية في منح قروض و خدمات الدفع الإلكتروني من خلال اجهزة المحمول بخلاف انشطة التامين و توفير خدمات مصرفية للعملاء من إيداعات وحسابات توفير ومنتجات اخري.

و فيما يلي نبذة عن الانشطة الرئيسية للشركات التابعة:

الدولة	النشاط الرئيسي
بوركينا فاسو	منح قروض مرتبطة بالأنشطة الزراعية
مدغشقر	منح قروض للمشروعات الصغيرة و المتوسطة
السنغال	منح قروض للمشروعات متناهية الصغر
نيجيريا	خدمات دفع الكتروني و منح قروض للمشروعات متناهية الصغر
كوتديفوار	منح قروض من اجل تحسين و توفير سبل معيشة للعملاء
مالي	منح قروض في انشطة التجزئة
الكونغو الديموقراطية	منح قروض للمشروعات متناهية الصغر

- بتاريخ ٣ فبراير ٢٠٢٦ صُدر قرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢٦ لسنة ٢٠٢٦ بتعديل قرار مجلس إدارة الهيئة رقم ١١ لسنة ٢٠١٤ بشأن قواعد قيد وشطب الاوراق المالية بالبورصة المصرية ووفقا لما ورد بالمادة الثالثة تلتزم الشركات المخاطبة بأحكام هذا القرار بتوفيق أوضاعها خلال ثلاثة اشهر من تاريخ العمل بهذا القرار.
- 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٪ و١٩,٥٪، على الترتيب؛ كما تم خفض سعر الائتمان والخصم ليصل إلى ١٩,٥٪. ويأتي هذا القرار انعكاسا لتقييم اللجنة لآخر تطورات التضخم وتوقعاته منذ اجتماعها السابق.
- في ضوء الاحداث التي اندلعت خلال شهر فبراير ٢٠٢٦ والتطورات الحالية وحالة عدم الاستقرار والتوترات الجيوسياسية بالشرق الاوسط وتداعيات تاثير ذلك على الاقتصاد والتجارة وحركة الملاحة العالمية، وفى ضوء ذلك تقوم إدارة الشركة بدراسة الاثار المحتملة التى قد تنشأ عن ذلك، هذا وفى ضوء تقييم إدارة الشركة، فإنه لم يتبين لدى إدارة الشركة فى الوقت الحالى ما يشير إلي حدوث تأثير جوهري علي قدرتها علي إدارة استثماراتها وانشطتها التشغيلية والمخاطر المرتبطة بها وعلى قدرتها على توفير السيولة اللازمة لاستكمال انشطتها الاستثمارية وسداد إلتزامتها عند استحقاقها.
- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم ٢٩ أكتوبر ٢٠٢٦، رفع أسعار العائد الأساسية بواقع ١٠٠ نقطة أساس. وعليه، تقرر رفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي إلى ٢٠,٠٪ و٢١,٠٪ و٢٠,٥٪ على الترتيب؛ كما تم رفع سعر الائتمان والخصم ليصل إلى ٢٠,٥٪.

٣٤ خطر العملات الأجنبية:

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغييرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر علي المدفوعات و المقبوضات بالعملات الأجنبية و كذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية فى البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية حيث ان أغلب تلك الأصول تمثل نقدية لدى البنوك ووثائق صناديق الإستثمار ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفض الخطر إلى الحد الأدنى.

وفيما يلى بيان أرصدة الاصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملات:

في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	إيضاح رقم	جنيه مصرى	دولار امريكى	يورو
الأصول				
أصول اخرى		٨٠٢ ٧٩٩	١٧ ٢١٣	-
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر		٢٧ ٢٣٢	-	-
قروض لأطراف ذات علاقة		١٢ ٠٧٦ ٦٢٠	٣٠٢ ١٥٠	-
أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة (بالصافى)		٢٩٨ ٢٥٧	٤ ٢١٦	٤٧٠
نقدية وما في حكمها (بالصافي)	(١٤)	٢٤٦ ٧١٤	٨ ١٨٧	-
الإلتزامات		**جنيه مصرى**	**دولار امريكى**	**يورو**
قروض من أطراف ذات علاقة		٤٤ ٧٠٥	-	-
قروض من المساهمين		-	٣١٠ ١٨٩	-
تسهيلات ائتمانية	(٢٠)	٤٤٢ ١٨٥	-	-
إلتزامات أخرى		١٢٣ ٠٣٦	-	-
مخصصات		٩ ٩٨٢	-	-
ارصدة مستحقة إلي أطراف ذات علاقة	(٢٤)	٤ ٤٨٣	-	
إلتزامات الإيجار		٧٩ ٣٢٢	-	-
سعر الاقفال في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		١	٥١,٩٩	٥٩,٠٣

		المعادل بالجنيه المصرى			
الأصول		**جنيه مصرى**	**دولار امريكى**	**يورو**	**الاجمالى**
أصول اخرى	(٧)	٨٠٢ ٧٩٩	٨٩٤ ٨٩٩	-	١ ٦٩٧ ٦٩٧
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	(٩)	٢٧ ٢٣٢	-	-	٢٧ ٢٣٢
قروض لأطراف ذات علاقة	(١١)	١٢ ٠٧٦ ٦٢٠	١٥ ٧٠٨ ٧٨١	-	٢٧ ٧٨٥ ٤٠١
أرصدة على أطراف ذات علاقة	(١٣)	٢٩٨ ٢٥٧	٢١٩ ٢٠٢	٢٧ ٧٥٣	٥٤٥ ٢١٢
نقدية وما في حكمها (بالصافي)	(١٤)	٢٤٦ ٧١٤	٤٢٥ ٦٣٤	-	٦٧٢ ٣٤٨
اجمالي الأصول المالية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		**١٣ ٤٥١ ٦٢٢**	**١٧ ٢٤٨ ٥١٦**	**٢٧ ٧٥٣**	**٣٠ ٧٢٧ ٨٩١**
الألتزمات					
قروض من أطراف ذات علاقة	(١٨)	٤٤ ٧٠٥	-	-	٤٤ ٧٠٥
قروض من المساهمين	(١٩)	-	١٦ ١٢٦ ٧٢٥	-	١٦ ١٢٦ ٧٢٥
تسهيلات ائتمانية	(٢٠)	٤٤٢ ١٨٥	-	-	٤٤٢ ١٨٥
إلتزامات اخرى	(٢٣)	١٢٣ ٠٣٦	-	-	١٢٣ ٠٣٦
مخصصات	(٢٢)	٩ ٩٨٢	-	-	٩ ٩٨٢
ارصدة مستحقة إلي أطراف ذات علاقة	(٢٤)	٤ ٤٨٣	-	-	٤ ٤٨٣
إلتزامات الايجار	(٢١)	٧٩ ٣٢٢	-	-	٧٩ ٣٢٢
اجمالي الألتزمات المالية ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		**٧٠٣ ٧١٣**	**١٦ ١٢٦ ٧٢٥**	**-**	**١٦ ٨٣٠ ٤٣٨**
الصافي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦		**١٢ ٧٤٧ ٩٠٨**	**١ ١٢١ ٧٩١**	**٢٧ ٧٥٣**	**١٣ ٨٩٧ ٤٥٣**
اجمالي الأصول المالية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		**١١ ٨٨٨ ٨١٠**	**٢ ٨٢٨ ١١٨**	**٢٥ ٧٦٨**	**١٤ ٧٤٢ ٦٩٧**
اجمالي الألتزامات المالية ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		**٨٤٢ ٨٢٠**	**-**	**-**	**٨٤٢ ٨٢٠**
الصافي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥		**١١ ٠٤٥ ٩٩٠**	**٢ ٨٢٨ ١١٨**	**٢٥ ٧٦٨**	**١٣ ٨٩٩ ٨٧٧**

٣٥- مخاطر سعر الفائدة

تتعرض الشركة لخطر أسعار الفائدة لحصولها على تسهيلات انتمانية حيث تسعي فى الحصول على تمويل من الغير بأسعار فائدة ثابتة ومتغيرة، وتقوم الشركة بإدارة خطر سعر الفائدة عن طريق المزج المناسب لمصادر التمويل مع أسعار فائدة ثابتة ومتغيرة وكذلك الحال بالنسبة للاستثمار فى أدوات الدين.

	إيضاح رقم	اقل من ٣ أشهر	من ٣ -١٢ أشهر	اكثر من سنة	الاجمالي
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦					
الأصول					
قروض لأطراف ذات علاقة	(١١)	١٤٢ ٤٣٧	٦ ٤٦١ ٤٤٤	٢١ ١٨١ ٥٢٠	٢٧ ٧٨٥ ٤٠١
نقدية وما في حكمها (بالصافي)	(١٤)	-	٦٧٢ ٣٤٨	-	٦٧٢ ٣٤٨
اجمالي الاصول المالية		١٤٢ ٤٣٧	٧ ١٣٣ ٧٩٢	٢١ ١٨١ ٥٢٠	٢٨ ٤٥٧ ٧٤٩
الإلتزامات					
قروض من أطراف ذات علاقة	(١٨)	-	٤٤ ٧٠٥	-	٤٤ ٧٠٥
قروض من المساهمين	(١٩)	-	-	١٦ ١٢٦ ٧٢٥	١٦ ١٢٦ ٧٢٥
تسهيلات انتمانية	(٢٠)	-	٤٤٢ ١٨٥	-	٤٤٢ ١٨٥
اجمالي الالتزامات المالية		-	٤٨٦ ٨٩٠	١٦ ١٢٦ ٧٢٥	١٦ ٦١٣ ٦١٥
فجوة اعادة تسعير العائد		١٤٢ ٤٣٧	٦ ٦٤٦ ٩٠١	٥ ٠٥٤ ٧٩٥	١١ ٨٤٤ ١٣٣
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥					
الأصول					
قروض لأطراف ذات علاقة	(١١)	٦٥٠ ٠٠٠	٣ ٣٦٨ ٥٤٩	٧ ٦٩٢ ١٢٩	١١ ٧١٠ ٦٧٨
نقدية وما في حكمها (بالصافي)	(١٤)	-	١ ٨٨٨ ٣٧٧	-	١ ٨٨٨ ٣٧٧
اجمالي الاصول المالية		٦٥٠ ٠٠٠	٥ ٢٥٦ ٩٢٦	٧ ٦٩٢ ١٢٩	١٣ ٥٩٩ ٠٥٥
الإلتزامات					
قروض من أطراف ذات علاقة	(١٨)	-	-	٤٤ ٧٠٥	٤٤ ٧٠٥
تسهيلات انتمانية	(٢٠)	٢٣٥ ٣٥٥	١٦٢ ٢٠٢	-	٣٩٧ ٥٥٧
اجمالي الالتزامات المالية		٢٣٥ ٣٥٥	١٦٢ ٢٠٢	٤٤ ٧٠٥	٤٤٢ ٢٦٢
فجوة اعادة تسعير العائد		٤١٤ ٦٤٥	٥ ٠٩٤ ٧٢٤	٧ ٦٤٧ ٤٢٤	١٣ ١٥٦ ٧٩٣