

شركة سي آي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية
"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية الدورية المجمعة وتقرير الفحص المحدود عليها
عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

المحتويات

الصفحة

١	تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية المجمعة
٣	قائمة المركز المالي الدورية المجمعة
٤	قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة
٥	قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة
٦	قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المجمعة
٧	قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة
٨	السياسات والإيضاحات المرفقة للقوائم المالية المجمعة

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

الى السادة / أعضاء مجلس إدارة

شركة سي آي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية

المقدمة :

- قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المجمعة المرفقة لشركة سي آي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وكذا قوائم الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية الدورية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصا للسياسات المحاسبية الهامة والايضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية المجمعة والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتتحصر مسئوليتنا في إبداء إستنتاج على القوائم المالية الدورية المجمعة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود :

- قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها " ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة عمل إستفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية ، وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود . ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية وبالتالي لايمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم إكتشافها في عملية مراجعة . وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية المجمعة.

الاستنتاج:

- وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي لشركة سي أي كابيتال القابضة للإستثمارات المالية – شركة مساهمة مصرية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية .

القاهرة في ٤ يونيو ٢٠٢٦



عضو جمعية المحاسبين القانونيين الأمريكية

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

سجل قيد مراقبي الحسابات لدى

الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٤٠٦)

Bakertilly محمد هلال و وحيد عبد الغفار

قائمة المركز المالي الدورية
المجمعة في ٣١ مارس ٢٠٢٦

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	إيضاح رقم	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
			الأصول غير المتداولة
١١٩,٢٧٠,٥٩١	١٢٢,٨٦٥,٣٥٧	(٣)	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
١١,١١٤,٠٧٥	١٦,٨٢٣,٤٧٧	(٤)	صندوق ضمان التسويات
١٤,٤٢٧,٣٩٣,٤٢٥	١٤,٨٢٩,٦٥٢,٣٨٦	(١٢)	عملاء مدينة - الجزء غير المتداول
٧,٢٤٨,٤١٨	٦,٣٧٢,٩٨٧	(١٣)	إستثمارات ذات سيطرة مشتركة
٢,٨٣٩,٨٣٧,٢٢٥	٢,٨٧١,٧٢٥,٥٣٠	(١٤)	إستثمارات في شركات شقيقة
٧٤٥,٧٧٥,٨٦٠	٧٤١,٥٢٩,٥٣٦	(١٧-١)	أصول ثابتة
٦٢,٥٧٥,٥٥٦	٦٤,٧٦٠,٠٢٠	(٢٧-٢)	أصول غير الملموسة
٢٦٢,١٨٤,٨١٣	٢٦٠,٤٧٠,٣٠٠	(٦)	إستثمار عقاري
٣٨٣,٠٣٦,٤٤١	٣٨٣,٠٣٦,٤٤١	(٥)	الشهرة
١٦٨,٨١٨,٤٥٤	١٥٩,٦٦٨,٧٦٢	(٢٥)	مدينو عمليات التوريد
١٤٥,١٢٦,٢٩٨	١٤٠,١٦٤,٨٢٨	(٨-١)	أصل حق إنتفاع
١٤,١٠٨,٠٣٤	١٤,٥٨٧,٦٦٥	(٢٧-١)	أصول ضريبية مؤجلة
١٩,١٨٦,٤٨٩,١٩٠	١٩,٦١١,٦٥٧,٢٨٩		مجموع الأصول غير المتداولة
			الأصول المتداولة
٥,٥٠٠,٧٩٨,٧٨٢	٣,٣٤٤,٦٨٦,٤٩١	(٢٢,٩)	نقدية وأرصدة لدى البنوك
٢,٠٤٦,٣٠٠,٧١٣	٣,١٣٤,٩٩٣,٠٥٢	(١٠)	إستثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
٥,٠٥١,١٤٠,٢٨٢	٤٧٥,١٩٨,٠٤٢	(١١)	إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
-	٣١٨,٣٢٥,٧٨٠		حسابات مقاصة - مدينة
١٣,٣٤٩,١٠٧,٦٥٠	١٥,٣٥١,٨٩٤,٦١٦	(١٢)	عملاء مدينة - الجزء المتداول
٧٣٥,٨٧٧,٢٥٣	٨٣٢,٢١٥,٩٩٩	(١٥)	أصول أخرى
٢٢,١٣٧,٢٢٤,٦٨٠	٢٣,٤٥٧,٣١٣,٩٨٠		مجموع الأصول المتداولة
٤١,٣٢٣,٧١٣,٨٧٠	٤٣,٠٦٨,٩٧١,٢٦٩		مجموع الأصول
			حقوق الملكية
١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	(١٦)	رأس المال المصدر والمدفوع
١٢٧,٩٩٢,٧٧٠	١٢٧,٩٩٢,٧٧٠		إحتياطي قانوني
٢٦٢,٠٥٢,٦٣٩	٣٥٧,٧١٢,٩٦٢		إحتياطي ترجمة كيانات أجنبية
٥,٤٢٢,٩٢٣,٤٩٧	٥,٦٢٧,٨٢٤,٦٥٥		أرباح مرحلة
٩,٠٧٦,٦٧٤	١٢,٤٧٨,٥١٢		إحتياطي التغير في القيمة العادلة
٣١,٩٧٤,٢٩٨	٢٧,١٨٧,٨٧١		إحتياطي مخاطر عملاء التحويل متاهي الصفر
٤٦,٦٥٢,٩٩٦	٥٦,٨٤٩,٣٢٣		إحتياطي مخاطر عمليات التخصيم
٣٥,٤٠١,٢٣٠	٣٨,١٢٧,٨٠٧		إحتياطي مخاطر عملاء تمويل عقارى
٥٤٢,٧٨٨,٦٦٥	٥٤٠,٥٧٢,٩٧٣		إحتياطي تقييم الاصول الثابتة
٤٠٢,٧٣٢,١٢٩	٤٠٢,٧٣٢,١٢٩	(١٦)	إحتياطي علاوة إصدار
٧,٨٨١,٥٩٤,٨٩٨	٨,١٩١,٤٧٩,٠٠٢		مجموع حقوق الملكية لمساهمي الشركة الأم
٢٣٤,٤٤٨,٠٧٣	١٠٦,٩١٣,٧٢٦		الحقوق غير المسيطرة
٨,١١٦,٠٤٢,٩٧١	٨,٢٩٨,٣٩٢,٧٢٨		مجموع حقوق الملكية والحقوق غير المسيطرة
			الإلتزامات غير المتداولة
١٦,٥٦٥,٧٧٤,٠٩٠	١٦,٤٩١,٣٣٦,٥٦٨	(٢٢,١٨)	قروض - الجزء غير المتداول
٣٨٢,٦٩٣,٩٧٠	٤٠٣,١٨٢,٩١٥		إيجارات محصلة مقدماً
٦,٠٢١,٨٣١	٨,١٩٨,٦٢٤	(٢٠)	مكافأة نهاية الخدمة
١٣٢,٤٢٢,٠٧١	١٣٥,٦٩٣,١٤٩	(٢٨-٢)	إلتزامات عقود التأجير - الجزء غير المتداول
١٨٥,٨٧١,٦٢٧	١٦٦,٧١٥,٩٤٦	(٢٧-١)	إلتزامات ضريبية مؤجلة
١٧,٢٧٢,٧٨٣,٥٨٩	١٧,٢٠٥,١٢٧,٢٠٢		مجموع الإلتزامات غير المتداولة
			الإلتزامات المتداولة
٩,٩٤٧,٦٩٧,٨٧٨	١٠,٦٣٥,٠٥٧,٠٠٥	(٢٢,١٨)	قروض - الجزء المتداول
٩٩٣,٠٣٧,١٠٥	١,٦٥٠,١٢٠,٠٨٦		عملاء - أرصدة دائنة
١,٩٨٠,٠٠١	-		موردي أصول ثابتة مؤجرة
٥٩٣,٥٩٤,٩١٥	٥٩٣,٥٩٤,٩١٥	(٢١)	نظام التحفيز النقدي للعاملين
٦٥٦,٢٦٧,٠٢٠	٩٤٤,٤٥١,٠٦٢		التزامات ضريبة الدخل الجارية
٤٢,٥١٣,١٤١	٣٦,٥٨٣,٣٣٠	(٢٨-٢)	التزامات عقود التأجير - الجزء المتداول
١,٣٤٣,٣٦٧,٧٣٢	١,٥٧٤,١٧٧,٤٠٥	(١٧)	التزامات أخرى
١٣١,٨١٤,٤٤٨	١٣١,٤٦٧,٥٣٦	(١٩)	مخصصات
٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠		سندات قصيرة الأجل
٢٢٤,٦١٥,٠٧٠	-		حسابات مقاصة - دائنة
١٥,٩٣٤,٨٨٧,٣١٠	١٧,٥٦٥,٤٥١,٣٣٩		مجموع الإلتزامات المتداولة
٣٣,٢٠٧,٦٧٠,٨٩٩	٣٤,٧٧٠,٥٧٨,٥٤١		مجموع الإلتزامات
٤١,٣٢٣,٧١٣,٨٧٠	٤٣,٠٦٨,٩٧١,٢٦٩		مجموع الإلتزامات وحقوق الملكية

السياسات المحاسبية والإيضاحات المرفقة مع رقم (١) إلى رقم (٣٣) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

تقرير المخصص المحدود "مرفق"

محمود عط الله

نائب رئيس مجلس الإدارة المدير والعضو المنتدب

هشام جوير

العضو المنتدب والرئيس التنفيذي للمجموعة

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

جميع المبالغ بالجنيه المصري)		إيضاح	عن الثلاثة أشهر المنتهية في	
		رقم	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ مارس ٢٠٢٥
إيرادات النشاط	(٢٦)		٢,٣٠٧,٥٥٧,٣٢٩	٢,١٢٩,٩٤٩,٣٦٨
عائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة			١٩٨,٩٠٥,٥٣١	١٧١,٧٥٣,٢٣٠
أرباح بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			٤٠٣,٨٣٩	١,٣٩٢,٨٤٣
أرباح/ (خسائر) تقييم استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر			(١,٣٥٥,٣٤١)	٢٢,٣١٣,٢٨٩
نصيب الشركة في أرباح استثمارات ذات سيطرة مشتركة	(١٣)		(٨٧٥,٤٣١)	٠
نصيب الشركة في أرباح استثمارات شركات شقيقة	(١٤)		٣١,٨٨٨,٣٠٤	٥٨,٧٤٥,١٥٤
فروق ترجمة عملات أجنبية			١٠٧,٤٢٣,٥٥٠	(١٩,٨٥٧,٥٠٤)
إيراد فوائد			٧٠,٣٥٦,٥٧٢	٦٢,٢٧٩,٢٣٠
إيراد توزيعات			٣,٥٨٠	٦٨٩
أرباح بيع أصول ثابتة			٢,٠٤٩,٩٩٩	٢,٨٥٠,٨٣٣
إيرادات أخرى			٢٨,٦٩٥,١٩٩	١٤,٤٥١,٨٨٦
إجمالي الإيرادات			٢,٧٤٥,٠٥٣,١٣١	٢,٤٤٣,٨٧٩,٠١٨
مصروفات تمويلية وبنيكية مباشرة			(١,٣٨٩,٨٧٤,٢١٨)	(١,٣٤٩,٠٣٨,٣٧٨)
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٤)		(٦٢٧,٠٥٠,٩٧٢)	(٤٦٧,٠٨٠,٠٧٦)
إهلاك الاستثمارات العقارية	(٦)		(١,٧١٤,٥١٣)	(٤٧٨,١٠٣)
إستهلاك حق الإنقاذ	(١-٨)		(١٣,٩٢٩,٥٥٥)	(١١,٤٩٦,٥١٠)
فوائد عقود الإيجار	(٢-٨)		(٧,٩٤٠,٣٨٢)	(٦,١٠٥,٨٢٦)
الخسائر الائتمانية المتوقعة			(٦١,٨٠٤,٩٣٣)	(١٠١,٨٧٠,٨٦١)
رد (عبء) الإضمحلال في أصول أخرى			٤,٤٦١,٤٠٨	(٧٥٧,٠٤٥)
مخصصات انتفى الغرض منها	(١٩)		١,٨٠٠,٠٠٠	٠
مخصصات مكونة	(١٩)		(١,٤٥٣,٠٨٨)	(٣,٧٠٧,٠١٣)
إجمالي المصروفات			(٢,٠٩٧,٥٠٦,٢٥٣)	(١,٩٤٠,٥٣٣,٨١٢)
صافي أرباح الفترة قبل الضرائب			٦٤٧,٥٤٦,٨٧٨	٥٠٣,٣٤٥,٢٠٦
ضريبة الدخل	(٢٧)		(٢٦٩,٨١٧,٠٩٥)	(١٥٨,١٢٨,٦٨٤)
صافي أرباح الفترة			٣٧٧,٧٢٩,٧٨٣	٣٤٥,٢١٦,٥٢٢
موزعة على :-				
أصحاب حقوق ملكية الشركة الأم			٤٤٠,٢٩٤,٧٠٢	٣٨١,٣٥٢,٤٣٥
الحقوق غير المسيطرة			(٦٢,٥٦٤,٩١٩)	(٣٦,١٣٥,٩١٣)
			٣٧٧,٧٢٩,٧٨٣	٣٤٥,٢١٦,٥٢٢

البيانات المالية والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣٣) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معاً.

قائمة الدخل الشامل الدورية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

عن الثلاثة أشهر المنتهية في		(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٣٤٥,٢١٦,٥٢٢	٣٧٧,٧٢٩,٧٨٣	صافي أرباح الفترة
١,٦٠١,١٧٥	٣,٤١٧,٩٠٣	فروق تقييم القيمة العادلة للاستثمارات من خلال الدخل الشامل
(٢,٢٤١,٣٥٣)	١٠٧,٢٠٨,٢٢٢	فروق العملة الناتجة عن ترجمة الكيانات الأجنبية
-	(٢,٥٣٥,١١٧)	فروق تقييم الأصول الثابتة
٣٤٤,٥٧٦,٣٤٤	٤٨٥,٨٢٠,٧٩١	إجمالي الدخل الشامل عن الفترة
		موزع على :-
٣٨٠,٩٧٧,١٤١	٥٣٦,٨٢١,٧٤٧	أصحاب حقوق ملكية الشركة الأم
(٣٦,٤٠٠,٧٩٧)	(٥١,٠٠٠,٩٥٦)	الحقوق غير المسيطرة
٣٤٤,٥٧٦,٣٤٤	٤٨٥,٨٢٠,٧٩١	

انسيكاست المساهمة، والإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣٣) جزء لا يتجزأ من هذه القوائم المالية المجمعة وتقرأ معاً.

قائمة التدفقات النقدية الدورية المجمعة

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

عن الثلاثة أشهر المنتهية في		إيضاح رقم	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦		
٥٠٣,٣٤٥,٢٠٦	٦٤٧,٥٤٦,٨٧٨		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
			صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
٢٢,٧١٨,٥٣٢	٢٢,٣٥١,٩٣٦	(٧)	يتم تسويته بما يلي:
٤٧٨,١٠٣	١,٧١٤,٥١٣	(٦)	إهلاك الأصول الثابتة
(٢٢,٣١٣,٢٨٩)	١,٣٥٥,٣٤١		إهلاك إستثمارات عقارية
(٥٨,٧٤٥,١٥٤)	٣١,٠١٢,٨٧٣		فروق تقييم في إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
(٢,٨٥٠,٨٣٣)	(٢,٠٤٩,٩٩٩)		نسب الشركة في استثمارات المثبتة بطريقة حقوق الملكية
٣,٧٠٧,٠١٣	١,٤٥٣,٠٨٨	(١٩)	أرباح بيع أصول ثابتة
-	(١,٨٠٠,٠٠٠)	(١٩)	مخصصات مكونة
١٠١,٨٧٠,٨٦١	٦١,٨٠٤,٩٣٣		مخصصات انتفي الغرض منها
٧٥٧,٠٤٥	(٤,٤٦١,٤٠٨)		عب الاضمحلال عن الخسائر الائتمانية المتوقعة
٦,١٠٥,٨٢٦	٧,٩٤٠,٣٨٢		الإضمحلال في أصول أخرى
١١,٤٩٦,٥١٠	١٣,٩٢٩,٥٥٥		فوائد عمليات التأجير
(٢٥٤,٨٢٦,٤٢٣)	(٧٠,٣٥٦,٥٧٢)		استهلاك أصل حق إنتفاع
(٦٨٩)	(٣,٥٨٠)		إيراد فوائد
١,٣٤٩,٠٣٨,٣٧٨	١,٣٨٩,٨٧٤,٢١٨		إيراد توزيعات
(١٧١,٧٥٣,٢٣٠)	(١٩٨,٩٠٥,٥٣١)		مصرفات تمويلية
٤,٠٨٢,٥٠٩	٤,٤٣٩,٠٩٨	(٢٠)	عائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
٣,٠٠٠,٠٠٠	-		مكافأة نهاية الخدمة - المكون
١,٤٩٦,١١٠,٣٦٥	١,٩٠٥,٨٤٥,٧٢٥		نظام التحفيز النقدي للعاملين
(٦٩٠,٦٤٧,١٥٥)	(١٠٤,٦٩٥,٩٨٩)		التغير في:
(١,٧٧٢,٣٨٧,٨٩٦)	(٢,٥١٩,٨٦٤,٣٧٣)		أصول أخرى
(٦١٢,٨٨٣,٧٥٦)	٦٥٧,٠٨٢,٩٨١		عملاء - مدينة
(٢٢٩,٢٨٧,٣٤٩)	(٥٤٢,٩٤٠,٨٥٠)		عملاء - دائنة
٤٢٧,٣٣٨,٥٠٠	٢٤٠,٨٠٩,٦٧٣		حسابات المقاصة
(٢,٥٧٤,٦٤٢)	(٢,٥٧٥,١٠٣)	(٢٠)	إلتزامات أخرى
(٥,٩٥٣,٥١٨)	-	(١٩)	مكافأة نهاية الخدمة - المستخدم
(١٥,٧٩٤,٥١٥)	(١٩,١٧٣,٦٣٢)		مخصصات مستخدمة
٦,٦٦٦,٩٩١	(١,٩٨٠,٠٠١)		اللتزامات عقود الإيجار
(٧٥,٧٠٥,٤٠٢)	٩,١٤٩,٦٩٢		موردي أصول ثابتة مؤجرة
(١,٤٧٥,١١٨,٣٧٧)	(٣٧٨,٣٤١,٨٧٧)		عمليات التوريق
(٦٥,٨٦٩)	-		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
٢٨١,٦٤٣,٧٣٠	٧٠,٣٥٦,٥٧٢		ضرائب دخل مسددة
٦٨٩	١٠,٠٠٣,٥٨٠		إيراد فوائد - محصل
١٧١,٧٥٣,٢٣٠	١٩٨,٩٠٥,٥٣١		إيراد توزيعات - محصل
(١,٣٧٥,٨٥٥,٦٨٥)	(١,٣٨٩,٨٧٤,٢١٨)		عوائد استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة محصلة
(٢,٣٩٧,٦٤٢,٢٨٢)	(١,٤٨٨,٩٥٠,٤١٢)		مصرفات تمويلية - مسددة
(٢٠,٢٧٠,٩٤٩)	(١٨,٢٧٤,٥٢٠)		صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
٣,٤٧٩,١٣١	٢,٢١٨,٩٠٧		التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار
(١٧,٠٣١,٥٠٠)	(١٧٦,٨٦٣)		مدفوعات لشراء أصول ثابتة
٦٥,١٣٦,٤٥٨	٢٨,٥٨٦,٨٩٩		متحصلات من بيع أصول ثابتة
-	(٥,٧٠٩,٤٠٢)		إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣١,٣١٣,١٤٠	٦,٦٤٥,٠٢١		أصول مالية مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٢,١٠٧,٣٥٩,٩٧١	٦١٢,٩٢١,٦٠٦		إستثمارات في صندوق ضمان التسويات
(٢٧١,٩٦١,٧٤٨)	(٣١٦,٠٠٥,٨٥٢)		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار
١,٨٣٥,٣٩٨,٢٢٣	٢٩٦,٩١٥,٧٥٤		التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٥٣٠,٩٣٠,٩١٩)	(١,١٨٥,٣٨٩,٦٣٧)		متحصلات من تسهيلات إئتمانية وقروض من بنوك
٦,٢٧٧,٨٠٢,٥٩١	٧,٥٥٧,٢٣٠,٤٣٧		توزيعات أرباح مدفوعة
(٤,٠٨,٢٧٥)	١١٣,٨٦٦,٣٩٦		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
٥,٧٤٢,٨٦٣,٣٩٧	٦,٤٨٥,٧٠٧,١٩٦	(٩)	التغير في النقدية وما حكمها خلال الفترة
٢,٠٣١,٣٥٥,٢٩٥	٢,٧٩٧,١١١,٦٦٨		رصيد النقدية وما في حكمها في أول الفترة
٣٧٢,٣٨٩,١٢٥	٣٧٨,٥١٢,٥٩٢		التغير في العملة الأجنبية
٦٧,٢٥١,٤٣٣	١٧٠,٣٤٨,٤٦٢		رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة وتمثل في:
-	٤,٧٤١,٤٢٢		أرصدة لدى البنوك
٣,٢٧١,٨٦٧,٥٤٤	٣,١٣٤,٩٩٣,٠٥٢		ودائع أقل من ٣ شهور
٥,٧٤٢,٨٦٣,٣٩٧	٦,٤٨٥,٧٠٧,١٩٦	(٩)	نقدية بالخرزينة
			استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
			استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

١- نبذة عن الشركة

١-١ الكيان القانوني

- تأسست شركة سي أي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية - شركة مساهمة مصرية - تحت إسم سي أي كابيتال القابضة بتاريخ ٩ أبريل ٢٠٠٥ طبقاً لأحكام القانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية، وتم قيد الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ١٦٦٧٩٨ في ١٠ إبريل ٢٠٠٥ وقد حصلت الشركة على موافقة الهيئة العامة لسوق المال بمزاولة النشاط بموجب ترخيص رقم ٣٥٣ بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠٠٦. وقد قررت الجمعية العامة غير العادية المنعقدة في ٢٠ مارس ٢٠١٩ تعديل اسم الشركة ليصبح شركة سي أي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية.

٢-١ غرض الشركة

- غرض الشركة هو الإشتراك في تأسيس الشركات التي تصدر أوراق مالية أو في زيادة رؤوس أموالها ومباشرة نشاط أمناء الحفظ المركزي وكذلك تقديم خدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار والاستشارات المالية وترويج وتغطية الإكتابات في الأوراق المالية، وطبقاً لقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع شركات الأموال التي تزاوّل أعمال شبيهة بأعمالها أو التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر والخارج كما يجوز لها أن تندمج في هذه الشركات أو تشتريها أو تلحقها بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية.

- مدة الشركة خمسة وعشرون عاماً تبدأ من تاريخ القيد بالسجل التجاري.

- مقر الشركة مجمع جاليريا ٤٠ - امتداد محور ٢٦ يوليو - الشيخ زايد ٦ أكتوبر - الجيزة - جمهورية مصر العربية.

- وتمتلك شركة سي أي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية الحصص التالية في الشركات التابعة لها:

اسم الشركة	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
شركة التجاري الدولي للسمسرة في الأوراق المالية	%٩٨.٩٦	%٩٨.٩٦
شركة سي أي أستس مانجمنت	%٩٩.٥٣	%٩٩.٥٣
شركة سي أي كابيتال لترويج وتغطية الاكتتابات في الأوراق المالية	%٩٩.٥٧	%٩٩.٥٧
شركة دايناميك للتداول في الأوراق المالية	%٩٩.٩٧	%٩٩.٩٧
شركة كوريليس للتأجير التمويلي مصر (كوريليس)	%٨٧.٤٠	%٨٧.٤٠
شركة خدمات المشاريع المتناهية الصغر (ريفي)	%٧٩.٩٩	%٧٩.٩٩
شركة سي أي للتمويل العقاري	%٩٩.٩٧	%٩٩.٩٧
شركة EGY EDU INVEST	%١٠٠	%١٠٠
شركة إم سي أي كابيتال هيلتكير بارترتز للرعاية الطبية	%٦٠	%٦٠
شركة سي أي كابيتال للوساطة في السندات	%٩٩.٩٩	%٩٩.٩٩
شركة سي أي بي ايه لإدارة صناديق الاستثمار	%٩٩.٨	%٩٩.٨
شركة سي أي كابيتال - السعودية	%١٠٠	%١٠٠
شركة سي أي كابيتال جى سي سي - الإمارات	%١٠٠	%١٠٠

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣-١ الإعتدال

- تم إعتدال القوائم المالية المجمعة للأصداق من قبل مجلس الإدارة في ٣ يونيو ٢٠٢٦.

٢- أسس إعداد القوائم المالية

١-٢ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

- يتم إعداد القوائم المالية المجمعة للشركة والإيضاحات المرافقة لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.
- بتاريخ ١٤ أغسطس ٢٠١٨ صدر القانون رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ بشأن تنظيم نشاطي التأجير التمويلي والتخصيم وقد نصت المادة الأولى من هذا القانون على إلغاء العمل بالقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ الخاصة بالتأجير التمويلي.
- اعتمدت وزارة الاستثمار والتعاون الدولي بتاريخ ٧ أبريل لسنة ٢٠١٩، قرار إلغاء المعيار المحاسبية المصري رقم (٢٠) القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي واستبداله بالمعيار المحاسبية المصري رقم (٤٩) عقود التأجير والتي يستدعي تنفيذها تبني منهجية مناسبة لدراسة المعيار المحاسبية المصري والنظر في مراحل التطبيق ومدى الحاجة لإجراء أية تعديلات لازمة عليها أو على الأنظمة والتعليمات الحالية ليتم تطبيق ذلك المعيار بطريقة صحيحة.
- وفقاً لقرار وزارة الاستثمار والتعاون فإن تطبيق المعيار المصري على الفترات المالية التي تبدأ في أو بعد يناير ٢٠٢٠ ويسمح بالتطبيق المبكر إذا تم تطبيق معيار المحاسبية المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء ٢٠١٩ في نفس التوقيت، وبالإستثناء من تاريخ السريان المذكور يكون تاريخ التطبيق الأولى هو بداية فترة التقرير السنوي والتي تم فيها إلغاء قانون التأجير التمويلي رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وتعديلاته- وصدر قانون تنظيم نشاطي التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ وذلك بالنسبة لكل من :

- أ- عقود التأجير التمويلي التي كانت تخضع لقانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ وكان يتم معالجتها وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) " القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي".
- ب- عقود التأجير التمويلي التي تنشأ في ظل وتخضع لقانون تنظيم نشاطي التأجير التمويلي والتخصيم رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨.

٢-٢ عملة التعامل وعملة العرض

- يتم عرض القوائم المالية بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة وجميع البيانات المالية المعروضة بالجنيه المصري.

٣-٢ استخدام التقديرات والافتراضات

- يتطلب إعداد القوائم المالية وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقدير والافتراضات التي تؤثر على تطبيق السياسات والقيم المعروضة للأصول والالتزامات والإيرادات والمصروفات. تعد التقديرات والافتراضات المتعلقة بها في ضوء الخبرة السابقة وعوامل أخرى متنوعة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.
- يتم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفه دوريه.
- يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر على هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٤-٢ قياس القيم العادلة

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية بدون خصم أي تكاليف بيع مستقبلية مقدرة. يتم تحديد قيم الأصول المالية بأسعار الشراء الحالية لتلك الأصول، بينما يتم تحديد قيمة الالتزامات المالية بالأسعار الحالية التي يمكن أن تسوى بها تلك الالتزامات.
- في حالة عدم وجود سوق نشطة لتحديد القيمة العادلة للأدوات المالية فإنه يتم تقدير القيمة العادلة باستخدام أساليب التقييم المختلفة مع الأخذ في الاعتبار أسعار المعاملات التي تمت مؤخراً، والاسترشاد بالقيمة العادلة الحالية للأدوات الأخرى المشابهة 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 للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٥-٢ تغييرات في السياسات المحاسبية

- قامت المجموعة بتطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (١٠) المعدل وكذلك التغييرات في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق معيار المحاسبة رقم (١٠) بأثر رجعي مع الإقرار بالآثار التراكمية في تاريخ التطبيق الأولي ، وبناء عليه لم يتم تعديل أرقام المقارنة.
- يوضح الجدول التالي التعديلات بين القيم الدفترية لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٠) القديم والقيمة الدفترية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٠) المعدل عند تطبيق المعيار رقم (١٠) المعدل في ١ يناير ٢٠٢٤:

صافي القيمة الدفترية في ١ يناير ٢٠٢٤	إعادة التقييم	صافي القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
٦٩٠,١٠٨,١٣٤	٥٧٦,٧٦٨,٨٧٨	١١٣,٣٣٩,٢٥٦	أصول ثابتة بالصافي
(٥٧٦,٧٦٨,٨٧٨)	(٥٧٦,٧٦٨,٨٧٨)	٠	فائض إعادة التقييم

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣- إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٧,٠٧٣,٢١٩	٧,٠٧٣,٢١٩	شركة مصر للمقاصة
٥,٦٣٩,٢٠٠	٥,٦٣٩,٢٠٠	الشركة المصرية لاعادة التمويل
٣,٠٠٠,٠٠٠	٣,٠٠٠,٠٠٠	شركة البورصة المصرية للسلع
٤٢٥,٣٥٢	٤٦٤,٦١٤	شركة صندوق حماية المستثمر من المخاطر غير التجارية
٥٨٨,٠٠٠	٥٨٨,٠٠٠	شركة سهولة
٤,٧٨٠,٤٥٠	٥,٠٠٢,١٧٥	صندوق استثمار سي اي اسيتس مانجمنت فوري
٨,٢٧٤,٦٠٠	٨,٦٣٩,٢٠٠	صندوق استثمار سي اي اسيتس مانجمنت لادوات الدخل الثابت
١٤,٥٨١,٣١٧	١٥,٤١٩,٠٩١	صندوق سي اي اسيتس مانجمنت النقدي ذو العائد اليومي التراكمي
٨,٢٢٠,٥٢٧	٨,٥٨١,٣٨٤	صندوق سي اي اسيتس مانجمنت مصر اليومي
٤٣,٩٢٠,٦٠٢	٤٢,٨٠٠,٥٢٣	شركة سي ثري لادارة صناديق الاستثمار
١,٦٥٦,٩٣١	١,٧٠٥,٦٥٣	صندوق سي اي اسيتس مانجمنت مؤشر الشريعة ذو العائد التراكمي
٧٢٤,٤٢٢	٧٥٥,٨٨٥	صندوق سي اي عقارات وبناء
١,٨٣٣,٥٠٠	١,٩٦٢,٠٧١	صندوق سي اي تكنولوجيا واتصالات
٨٣٢,٢٨٤	٨٤٥,٢٠٥	صندوق سي اي تصدير
٨,١٣١,٤٧٦	٨,٢٤٥,٧٣٩	صندوق سي اي استهلاكي
١,٠٨٧,٤٦٧	١,١٢٠,٠٨١	صندوق استثمار سي اي استس مانجمنت - مصر الاخضر استدامة
٢,٠٤٧,٤٦٧	٢,٢٨٠,٩٩٨	صندوق سي اي مال ومدفوعات رقمية
٩٩١,٥٠٧	١,١١٩,٧٤٣	صندوق سي اي اسيس مانجمنت لادوات الدخل الثابت - بالدولار
٥,٢٨١,٣٧٠	١,١٥٤,٣٧٦	صندوق استثمار سي اي استس مانجمنت - جولد
-	٦,٢٨٧,٣٠٠	صندوق استثمار سي اي استس مانجمنت - جولد
١٨٠,٩٠٠	١٨٠,٩٠٠	شركات أخرى
<u>١١٩,٢٧٠,٥٩١</u>	<u>١٢٢,٨٦٥,٣٥٧</u>	

٤- صندوق ضمان التسويات

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
١١,١١٤,٠٧٥	١٦,٨٢٣,٤٧٧	صندوق ضمان التسويات

٥- الشهرة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٢٣,٠١٨,٠٨٢	٢٣,٠١٨,٠٨٢	شركة كوريليس (١-٥)
٣٢٥,٧٨٦,٤٦٢	٣٢٥,٧٨٦,٤٦٢	شركة خدمات المشاريع المتناهية الصغر (ريفي) (٢-٥)
٣٤,٢٣١,٨٩٧	٣٤,٢٣١,٨٩٧	شركة سي آي كابيتال للوساطة فى السندات (٣-٥)
<u>٣٨٣,٠٣٦,٤٤١</u>	<u>٣٨٣,٠٣٦,٤٤١</u>	

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١-٥ الإستحواذ على شركة كوريليس

- قامت الشركة خلال عام ٢٠١٦ باقتناء نسبة ٧٢.٩٥٪ من أسهم وحقوق تصويت شركة كوريليس للتأجير التمويلي وبالتالي فإن الشركة أصبح لديها سيطرة علي تلك الشركة وذلك اعتباراً من أول يناير ٢٠١٦ وقد تم هذا الاقتناء بمقابل مادي محول نقداً بالكامل بمبلغ ٢٣٦,٩٩١,٦٩٣ جنيه مصري وقد بلغت صافي القيمة العادلة لحصة الشركة في الأصول والالتزامات المكتتاة في تاريخ الاقتناء مبلغ ٢١٣,٩٧٣,٦١١ جنيه مصري وبالتالي يصبح المقابل المادي المدفوع بالزيادة عن القيمة العادلة لحصة الشركة في الأصول المكتتاة في تاريخ الاقتناء مبلغ ٢٣,٠١٨,٠٨٢ جنيه مصري وقد تم اعتماد هذا المبلغ كشهرة وذلك طبقاً للدراسة المعدة في هذا الشأن.

٢-٥ الإستحواذ على شركة خدمات المشاريع المتناهية الصغر (ريفى)

- قامت الشركة فى ٢٨ ديسمبر ٢٠١٧ بتنفيذ عملية الاستحواذ على شركة خدمات المشاريع المتناهية الصغر (ريفى) بحصة قدرها ٨٠٪ بتكلفة بلغت ٣٧٣,٠٤٠,٥٧٤ جنيه مصرى مسدداً منها نقداً مبلغ ٢٤١,٠٤٠,٥٧٤ جنيه مصرى وتمثل التكلفة الاساسية للاستثمار. (وتبلغ القيمة العادلة فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٧ للتكلفة المحتملة السداد مبلغ ١٣٢ مليون جنيه مصرى) وطبقاً لإتفاقية شراء الأسهم الموقعة وتعديلاتها المتفق عليها قامت الشركة بسداد مبلغ ٩٠ مليون جنيه فى شهر يونيو ٢٠١٨ وفى شهر نوفمبر ٢٠١٨ قامت الشركة بسداد مبلغ ٢٣,٥٣٧,٣٦٩ جنيه مصرى وتبلغ القيمة الغير مسددة من قيمة الاستثمار فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ مبلغ ٢٥ مليون جنيه مصرى تسدد فى إبريل ٢٠١٩ والتي تم تقدير القيمة العادلة لها فى ٣١ ديسمبر ٢٠١٨ بمبلغ ٢٣.٥ مليون جنيه مصرى. وفى شهر فبراير ٢٠١٩ قامت الشركة بسداد باقى الالتزام المستحق بمبلغ ٢٥ مليون جنيه مصرى وتم تحميل قائمة الدخل بمبلغ ١.٤ مليون جنيه مصرى.
- وقد حصلت الشركة على قرض متوسط الأجل بمبلغ ١٢٠ مليون جنيه مصرى من البنك التجارى الدولى لتمويل عملية الإستحواذ وتم رهن إجمالى أسهم شركة خدمات المشاريع المتناهية الصغر (ريفى) وكذلك رهن عدد ٤٩٠,٠٠٠ سهم (نسبة ٢٨.٣٢ %) من أسهم شركة كوريليس للتأجير التمويلي - مصر (كوريليس) وذلك ضماناً للقرض. وقد قامت الشركة فى شهر مايو ٢٠١٨ بسداد مبلغ القرض بالكامل وتم رفع الرهن عن كافة الأسهم المرهونة.
- وقد بلغت حصة الشركة فى صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المكتتاة القابلة للتحديد فى تاريخ الاقتناء مبلغ ٤٧,٢٥٤,١١٢ جنيه مصرى وبالتالي يصبح المقابل المادي المدفوع بالزيادة مبلغ ٣٢٥,٧٨٦,٤٦٢ جنيه مصرى وقد تم اعتماد هذا المبلغ كشهرة وذلك طبقاً للدراسة المعدة في هذا الشأن.
- وفيما يلي بيان بالمبالغ التي تمثل الأصول والالتزامات في تاريخ الاقتناء:

جنيه مصرى	البيسان
٢٤,٩٢٨,٧٣٣	النقدية وأرصدة لدى البنوك
١٢,٧٥٠,٠٠٠	أذون خزانة
٤٢٩,٨٤٢,٤٠٨	عملاء (بالصافي)
٣,٤٧٠,٠٣٩	أصول ثابتة
٦٣٣,٩٧١	أصول أخرى
(٣٩١,٩٨٦,٦٥٧)	قروض وتسهيلات إئتمانية من البنوك
(٢٠,٥٧٠,٨٥٤)	إلتزامات أخرى
٥٩,٠٦٧,٦٤٠	الإجمالى
(١١,٨١٣,٥٢٨)	الحقوق غير المسيطرة
٤٧,٢٥٤,١١٢	نصيب الشركة فى الأصول المكتتاة القابلة للتحديد
٣٧٣,٠٤٠,٥٧٤	المقابل المادى (المحول نقداً)
٣٢٥,٧٨٦,٤٦٢	الشهرة

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣-٥ الإستحواذ على شركة سي آى كابيتال للوساطة فى السندات

- فى تاريخ ١ أغسطس ٢٠٢٢ تم الاتفاق بين شركة سي آى كابيتال القابضة للاستثمارات المالية و شركة مصر كابيتال على شراء حصتها والبالغة ٩٩,٩٩٠ سهم فى شركة مصر كابيتال للوساطة فى السندات.
- فى ٢١ أغسطس ٢٠٢٢ تم انتقال الملكية وسداد اجمالى المبلغ ٦٠,٨٠٩,٠٥٠ جنيه مصرى الى شركة مصر كابيتال.
- بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠٢٢ قررت الجمعية العامة غير العادية لشركة مصر كابيتال للوساطة فى السندات تعديل أسم الشركة ليصبح سي آى كابيتال للوساطة فى السندات وقد تم التأشير فى السجل التجارى بتاريخ ١٤ فبراير ٢٠٢٣.
- وقد تم اعتماد هذا المبلغ كشهرة وذلك طبقاً للدراسة المعدة فى هذا الشأن.
- وتتمثل قيمة الاصول والالتزامات لشركة سي آى كابيتال للوساطة فى السندات فيما يلى:

٢١ أغسطس ٢٠٢٢جنيه مصرى

٦,٩٠٦	أصول ثابتة
٢٧٢,٥٦٨	أصول غير ملموسة
١٣,٥٥٧,١٤١	استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة
١١,٨٧٣,٢٤٨	النقدية وما فى حكمها
٤,٠٥٥,٨٠٦	مستحق على عملاء ومؤسسات مالية
١,٦٩٧,٦٦٧	مدينون و أرصدة مدينة أخرى
(١,١٣٩,٣١٢)	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(١,٥٧٠,٢٢٧)	عملاء دائنون ومؤسسات مالية
(٢,١٧٣,٩٨٦)	إلتزامات ضريبة الدخل الجارية
٢٦,٥٧٩,٨١١	صافي القيمة الدفترية
٩٩.٩٩%	نسبة الإستحواذ
٢٦,٥٧٧,١٥٣	نصيب الشركة فى صافي القيمة الدفترية
٦٠,٨٠٩,٠٥٠	القيمة المدفوعة فى الإستحواذ
٣٤,٢٣١,٨٩٧	الشهرة

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦- استثمار عقارى

بيان	مباني
<u>أ- القيمة الدفترية</u>	
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٥	٩٥,٦٢٠,٥٦٨
المحول من الأصول الثابتة	١٧٩,٧٩٦,٥٥٠
التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٧٥,٤١٧,١١٨
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٦	٢٧٥,٤١٧,١١٨
الإضافات خلال الفترة	-
التكلفة في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٢٧٥,٤١٧,١١٨
<u>ب- مجمع الإهلاك</u>	
مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠٢٥	(٦,٣٧٤,٢٥٣)
إهلاك العام	(٦,٨٥٨,٠٥٢)
إهلاك الاستيعادات خلال العام	-
مجمع الإهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	(١٣,٢٣٢,٣٠٥)
مجمع الإهلاك في ١ يناير ٢٠٢٦	(١٣,٢٣٢,٣٠٥)
إهلاك الفترة	(١,٧١٤,٥١٣)
إهلاك الاستيعادات خلال الفترة	-
مجمع الإهلاك في ٣١ مارس ٢٠٢٦	(١٤,٩٤٦,٨١٨)
القيمة الدفترية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢٦٢,١٨٤,٨١٣
القيمة الدفترية في ٣١ مارس ٢٠٢٦	٢٦٠,٤٧٠,٣٠٠

(جميع المبالغ الواردة بالإنصافيات بالجنبة المبرري أو إذا لم يكن خلاف ذلك)

٧- أصول ثابتة و أصول غير ملموسة

١-٧ أصول ثابتة

الإجمالي	أصول وممتلكات	وسائل نقل	أجهزة حاسب آلي	إلخبي ومباني وأثاث	أجهزة انصالات
المطابق	المطابق	المطابق	المطابق	المطابق	المطابق
١,١٠٠,٠٠٨,٣٢٨	٥,٨٣٨,٣٩١	٩١,٨٥٢,٥٠٠	١٦٣,٨٢٢,٨٨٩	٨٣٨,٣٠٥,٧٨٣	١٨٨,٧٦٥
٦٥,٦٥٨,٥١٢	-	-	-	٦٥,٦٥٨,٥١٢	-
٩١,٤٤٢,٧٨٠	٢,٨٦٥,٢٠٩	٢٨,٦٤٩,٠٠٠	٣٤,٣٧٧,٢٥٦	٢٥,٥٥١,٣١٥	-
(٩,٣٨٨,٥٧٧)	(٩٢٢,٢٣١)	(٩,٣٠٣,٣٠١)	(١,٣٧٣,٤٨٤)	(٦٢,٥٦١)	-
(١٧٩,٧٩٦,٥٥٠)	-	-	-	(١٧٩,٧٩٦,٥٥٠)	-
(٥٢٧,٣٠١)	-	-	(١٠٢,١٥٠)	(٤٢٥,٢٣٦)	-
١,٠٦٧,٤٩٧,١٩٢	٧,٧٨١,٣٦٩	١١٣,٤٧١,١٩٩	١٩٦,٨٢٤,٥٩٦	٧٤٩,٢٣١,٢٦٣	١٨٨,٧٦٥
١,٠٦٧,٤٩٧,١٩٢	٧,٧٨١,٣٦٩	١١٣,٤٧١,١٩٩	١٩٦,٨٢٤,٥٩٦	٧٤٩,٢٣١,٢٦٣	١٨٨,٧٦٥
١,٨٢٧,٤٥٢٠	٨٤,٣١	١٤,٠٧٠,٠٠٠	٢,٩٤٨,٦٦٠	١,١٧١,٨٢٩	-
(٢,٢٠٢,٠٠١)	(٣٠,٠٠١)	(٢,١٧٢,٠٠٠)	-	-	-
١,١٥١,٥٤٧	-	-	٢٢٨,٨٦٥	٩٢٢,٦٨٢	-
١,٠٨٤,٧٢١,٧٥٨	٧,٨٣٥,٣٩٩	١٢٥,٣٦٩,١٩٩	٢٠٠,٠٠٢,١٢١	٧٥١,٣٢٥,٧٧٤	١٨٨,٧٦٥
٢٥١,٤٩٤,٥٠١	٤,٢٠٣,٨٤٧	٣٣,٤٥٥,٥٦٨	١١٤,٣٣٠,٥٧٤	٩٩,٧٢٦,٠٧٤	١٨٨,٤٤٣
٨١,٦٥٩,٨١٠	١,١٨٧,١٤٣	٢١,٤٠٦,٠٣٧	٢٢,١٩٥,٥٧٦	٣٦,٨٧١,١٠٤	-
(٦,٧٨٨,٦١٤)	(٨٨١,٢٠٥)	(٤,٥٨٥,١٢٣)	(١,٣٧٣,٤٤٢)	(٤٨,٣٤٤)	-
(٤,١٢١,٣٦٧)	-	-	-	(٤,١٢١,٣٦٧)	-
(٥٢٣,٠٥٢)	-	-	(٩٧,٨١٥)	(٤٢٥,٢٣٨)	-
٣٢١,٧٢١,٣٣٢	٤,٥٠٩,٧٨٥	٤٩,٨٦٥,٩٨٢	١٣٥,١٥٤,٨٩٣	١٣٢,٠٠٢,٢٢٩	١٨٨,٤٤٣
٣٢١,٧٢١,٣٣٢	٤,٥٠٩,٧٨٥	٤٩,٨٦٥,٩٨٢	١٣٥,١٥٤,٨٩٣	١٣٢,٠٠٢,٢٢٩	١٨٨,٤٤٣
٢٢,٣٥١,٩٣١	٣٥٢,٩٣١	٥,٨٢٠,٥١٠	٦,٣١٦,٤٤٤	٩,٨٦٢,٠٠١	-
(٢,٠٢١,١٢٥)	(٣٤,١٢٦)	(١,٩٩٦,٩٩٩)	-	-	-
١,١٣٩,٥٧٩	-	-	٢١٦,٩٢٠	٩٢٢,٦٥٩	-
٣٤٣,١٩١,٧٢٢	٤,٨٣٨,٥٠٩	٥٢,٦٨٩,٥٤٣	١٤١,٦٨٨,٢٥٧	١٤٢,٧٨٦,٨٨٩	١٨٨,٤٤٣
٨٤٨,٥١٣,٨٢٢	١,٦٢٤,٥٤٤	٥٨,٨٠٦,٩٢٢	٤٩,٤٩٢,٣١٥	٧٣٨,٥٧٩,٧٠٩	٣٢٢
٧٤٥,٧٧٥,٨٦٠	٣,٢٧١,٥٨٤	٦٣,٦٠٥,٢١٧	٦١,٦٦٩,٧٠٣	٦١٧,٢٢٩,٠٢٤	٣٢٢
٧٤١,٥٢٩,٥٣٦	٢,٩٩٦,٨٠٩	٧١,٦٧٩,٦٥٦	٥٨,٣١٣,٨٦٤	٦٠٨,٥٣٨,٨٨٥	٣٢٢

التكلفة

التكلفة في ٢٠٢٥/١

أثر إعادة تقييم الأصول

إضافات خلال العام

إستبعادات خلال العام

محول إلى الاستمطر المقاري

فروق ترجمة العملات الأجنبية

التكلفة في ٢٠٢٥/١

التكلفة في ٢٠٢٦/١

إضافات خلال الفترة

إستبعادات خلال الفترة

فروق ترجمة العملات الأجنبية

التكلفة في ٢٠٢٦/٣

مجمع الإهلاك

مجمع الإهلاك في ٢٠٢٥/١

إهلاك العام

مجمع إهلاك إستبعادات

مجمع إهلاك محول إلى الاستمطر المقاري

فروق ترجمة العملات الأجنبية

مجمع الإهلاك في ٢٠٢٥/١

مجمع الإهلاك في ٢٠٢٦/١

إهلاك الفترة

مجمع إهلاك إستبعادات

فروق ترجمة العملات الأجنبية

مجمع الإهلاك في ٢٠٢٦/٣

مجمع الإهلاك في ٢٠٢٥/١

مجمع الإهلاك في ٢٠٢٥/١

مجمع الإهلاك في ٢٠٢٥/١

مجمع الإهلاك في ٢٠٢٦/٣

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٧-٢ أصول غير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	التكلفة
٣١,٩٩٩,١٢٣	٩٣,٦٨٥,٧٧٢	الرصيد في بداية الفترة / العام
٥٨,٩٦٥,٦٥٧	٧,١٧٠,١٧٦	الإضافات خلال الفترة / العام
٢,٧٢٠,٩٩٢	-	فروق ترجمة العملات الأجنبية
٩٣,٦٨٥,٧٧٢	١٠٠,٨٥٥,٩٤٨	الرصيد في نهاية الفترة / العام
		الإستهلاك
١٧,٥٢٧,٧٩٤	٣١,١١٠,٢١٦	الإستهلاك في بداية الفترة / العام
١٣,٥٨٢,٤٢٢	٤,٩٨٥,٧١٢	إستهلاك أصول غير ملموسة خلال الفترة / العام
٣١,١١٠,٢١٦	٣٦,٠٩٥,٩٢٨	الإستهلاك في نهاية الفترة / العام
٦٢,٥٧٥,٥٥٦	٦٤,٧٦٠,٠٢٠	القيمة الدفترية في نهاية الفترة / العام

٨- عقود التأجير التشغيلي كمستأجر:

٨-١ أصل حق انتفاع

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	التكلفة
٢٤٦,٦٠٦,٥٣٤	٣١٣,٠٨٧,٤٢٦	الرصيد في بداية الفترة / العام
٧٥,٩٧٨,٨٥٠	٨,٦٤٥,١٦٢	الإضافات خلال الفترة / العام
(٩,٤٩٧,٩٥٨)	-	الإستبعادات خلال الفترة / العام
٣١٣,٠٨٧,٤٢٦	٣٢١,٧٣٢,٥٨٨	الرصيد في نهاية الفترة / العام
		الإستهلاك
(١٢٧,٧٦٤,٦٣٥)	(١٦٧,٩٦١,١٢٨)	الإستهلاك في بداية الفترة / العام
(٤٦٧,٣٥٦)	٣٢٢,٩٢٣	فروق عمله خلال الفترة / العام
٩,٤٩٧,٩٥٨	-	إستبعادات أصل حق انتفاع خلال الفترة / العام
(٤٩,٢٢٧,٠٩٥)	(١٣,٩٢٩,٥٥٥)	إستهلاك أصل حق انتفاع خلال الفترة / العام
(١٦٧,٩٦١,١٢٨)	(١٨١,٥٦٧,٧٦٠)	الإستهلاك في نهاية الفترة / العام
١٤٥,١٢٦,٢٩٨	١٤٠,١٦٤,٨٢٨	القيمة الدفترية في نهاية الفترة / العام

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٨-٢ التزامات عقود التأجير

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
١٤٤,١٨٦,٤٦٠	١٧٤,٩٣٥,٢١٢	الرصيد في بداية الفترة / العام
٦٧,٦٣٨,٦٣٤	٧,٠٤٧,٢٢٦	الإضافات خلال الفترة / العام
-	-	الاستبعادات خلال الفترة / العام
(٤٩٣,٧٢٤)	١,٥٢٧,٢٩٢	فروق عملة خلال الفترة / العام
(٦٤,٩٩٧,٥٥٢)	(١٩,١٧٣,٦٣٣)	المدفوعات الأيجارية خلال الفترة / العام
٢٨,٦٠١,٣٩٤	٧,٩٤٠,٣٨٢	فوائد عقود الأيجار خلال الفترة / العام
١٧٤,٩٣٥,٢١٢	١٧٢,٢٧٦,٤٧٩	
٤٢,٥١٣,١٤١	٣٦,٥٨٣,٣٣٠	وتنقسم إلى
١٣٢,٤٢٢,٠٧١	١٣٥,٦٩٣,١٤٩	التزامات عقود التأجير - متداولة
١٧٤,٩٣٥,٢١٢	١٧٢,٢٧٦,٤٧٩	التزامات عقود التأجير غير متداولة

٩- نقدية و أرصدة لدى البنوك

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٣,٧٦٤,٨٢٩,٣٣٩	٢,٧٩٧,١١١,٦٦٨	حسابات جارية*
١,٦١٩,٥٩٨,٨٣٩	٣٧٨,٥١٢,٥٩٢	ودائع
١٢١,٩٦٩,٥٩٨	١٧٠,٣٤٨,٤٦٢	نقدية بالخبزينة
(٥,٥٩٨,٩٩٤)	(١,٢٨٦,٢٣١)	الخسائر الائتمانية المتوقعة **
٥,٥٠٠,٧٩٨,٧٨٢	٣,٣٤٤,٦٨٦,٤٩١	

* تتضمن الأرصدة لدى البنوك في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٦٠,٧٩٢,٣٢٢ جنيه مصري أرصدة مجمدة لدى البنوك مقابل مبلغ ٤٥,١٤٢,٣٢٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ كما يلي :

- رصيد النقدية المجمدة لدى البنوك لإحدى الشركات التابعة مبلغ ٦٠,٧٩٢,٣٢٢ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مقابل مبلغ ٤٥,١٤٢,٣٢٢ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ تتمثل في رصيد مجتب لدى البنك طبقاً للعقد الموقع مع الشركة بتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠١٦ والمجدد بتاريخ ٢٨ مايو ٢٠١٧ طبقاً للفقرة رقم ١ من البند الرابع من عقد القرض حيث يجب على الشركة الاحتفاظ بغطاء نقدي ٥٪ من المديونية القائمة حتى تاريخ انتهاء العقد (بتاريخ ٢٣ أبريل ٢٠١٩ حصلت الشركة على موافقة البنك على تخفيض نسبة الغطاء النقدي إلى ٢ ٪) ، وسداد مبلغ التمويل بخلاف العائد والعمولات والمصاريف وأي مبالغ أخرى مستحقة السداد وذلك وفقاً لشروط التعاقد مع البنك وكذا الإقرار الموقع بتاريخ ٢١ فبراير ٢٠٢٣ بتخصيص رصيد حساب وديعه بقيمة ٢٨٧,٠٠٠ جنيه مصري كغطاء نقدي ضماناً لتسهيل بقيمة ٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري في صورة كارت إئتمان للشركة.

** يوضح الجدول التالي تحليل حركة الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة:-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
(٤,٣٠٥,٥٩٩)	(٥,٥٩٨,٩٩٤)	الخسائر الائتمانية المتوقعة أول الفترة / العام
(١,٢٩٣,٣٩٥)	٤,٣١٢,٧٦٣	(عبء) رد الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة / العام
(٥,٥٩٨,٩٩٤)	(١,٢٨٦,٢٣١)	

(جميع المبالغ الواردة بالبيانات بالعملة المصرية (١) إذا ذكر خلاف ذلك)

ولأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية، فيما يلي بيان النقدية وما في حكمها:

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٢,٠٣١,٣٥٥,٢٩٥	٢,٧٩٧,١١١,٦٦٨	أرصدة لدى البنوك
٣٧٢,٣٨٩,١٢٥	٣٧٨,٥١٢,٥٩٢	ودائع أقل من ٣ شهور
٦٧,٢٥١,٤٣٣	١٧٠,٣٤٨,٤٦٢	النقدية بالخرينة
٠	٤,٧٤١,٤٢٢	استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٣,٢٧١,٨٦٧,٥٤٤	٣,١٣٤,٩٩٣,٠٥٢	استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة أقل من ٩١ يوم
<u>٥,٧٤٢,٨٦٣,٣٩٧</u>	<u>٦,٤٨٥,٧٠٧,١٩٦</u>	

١٠ - استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
١,٥٤٠,١٧٥,٠٠٠	٧٩٦,١٢٥,٠٠٠	أذون خزانة استحقاق أقل من ٩١ يوم
٧٠١,٨٥٠,٠٠٠	٤٨٣,١٠٠,٠٠٠	أذون خزانة استحقاق من ٩١ يوم إلى ١٨٢ يوم
٠	٢,١٩٣,٧٠٠,٠٠٠	أذون خزانة أقل من ٣٦٤ يوم
(١٩٥,٧٢٤,٢٨٧)	(٣٣٧,٩٣١,٩٤٨)	عوائد لم تستحق بعد
<u>٢,٠٤٦,٣٠٠,٧١٣</u>	<u>٣,١٣٤,٩٩٣,٠٥٢</u>	

١١ - استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٢٢٥,٨٨٣,٥٤٩	٢٠٠,٢٧٩,٢٠٩	وثائق صناديق استثمار
٢٧٩,٢٥٦,٧٣٣	٢٧٤,٩١٨,٨٣٣	إستثمارات في شركات مصرية مقيدة بالبورصة
<u>٥٠٥,١٤٠,٢٨٢</u>	<u>٤٧٥,١٩٨,٠٤٢</u>	

١٢ - عملاء مدينة:

يوضح الجدول التالي تحليل حركة الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة:

تتمثل العملاء المدينة في:-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
١٣,٣٤٩,١٠٧,٦٥٠	١٥,٣٥٩,٨٩٤,٦١٦	عملاء مدينة - الجزء المتداول
١٤,٤٢٧,٣٩٣,٤٢٥	١٤,٨٢٩,٦٥٢,٣٨٦	عملاء مدينة - الجزء غير المتداول
٢٧,٧٧٦,٥٠١,٠٧٥	٣٠,١٨١,٥٤٧,٠٠٢	

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إ) إذا نكر خلاف ذلك)

١٣ - إستثمارات ذات سيطرة مشتركة

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٧,٢٤٨,٤١٨	٢,٥٠٠,٠٠٠
(٨٧٥,٤٣١)	٤,٧٤٨,٤١٨
٦,٣٧٢,٩٨٧	٧,٢٤٨,٤١٨

شركة سي ثرى لإدارة صناديق الاستثمار

نصيب الشركة في نتائج أعمال سي ثرى لإدارة صناديق الاستثمار

١٤ - استثمارات في شركات شقيقة :

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢,٨٣٦,٧١٨,٣٩٦	٢,٥٥٦,٤٨٢,٣٤٠
٣١,٨٨٨,٣٠٥	٢٨٠,٢٣٦,٠٥٦
٢,٨٦٨,٦٠٦,٧٠١	٢,٨٣٦,٧١٨,٣٩٦

١-١٤ شركة مستشفى كليوباترا (CLHO)*

نصيب الشركة في أرباح شركة مستشفى كليوباترا

٢-١٤ شركة لايت هاوس للاستثمار التعليمي

شراء حصة في شركة لايت هاوس للاستثمار التعليمي

نصيب الشركة في أرباح شركة لايت هاوس للاستثمار

* قامت الشركة في ٣٠ ديسمبر ٢٠٢١ بشراء حصة بنسبة ٢٦,٧٨ % في شركة مستشفى كليوباترا وخلال عام ٢٠٢٢ قامت الشركة بشراء حصة اضافية لتصبح نسبة الاستثمار ٢٧,٧٩ % في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٢.

* بموجب قرار لجنة قيد الأوراق المالية بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٧ مايو ٢٠٢٣ بالموافقة على قيد تخفيض رأس مال المصدر للشركة من ٨٠٠ مليون جنيه مصري الى ٧٢٢,٧١٧,١٠١.٥ جنيه مصري عن طريق اعدام اسهم خزينة البالغ عددها ١٥٤,٥٦٥,٧٩٧ سهم. لتصبح نسبة الاستثمار في مستشفى كليوباترا ٣٠,٧٧ %.

* بموجب قرار لجنة قيد الأوراق المالية بجلستها المنعقدة بتاريخ ١٧ سبتمبر ٢٠٢٥ بالموافقة على قيد تخفيض رأس المال المصدر والمدفوع للشركة من ٧٢٢,٧١٧,١٠١.٥ جنيه مصري إلى ٧٢١,٨٩٢,٨١٣ جنيه مصري عن طريق إعدام أسهم خزينة البالغ عددها ١,٦٤٨,٥٧٧ سهم وعليه تصبح نسبة الاستثمار في شركة مستشفى كليوباترا ٣٠.٨٠ %.

* بموجب قرار لجنة قيد الأوراق المالية بجلستها المنعقدة بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٢٥ بالموافقة على قيد زيادة رأس المال المصدر والمدفوع لشركة مستشفى كليوباترا من ٧٢١,٨٩٢,٨١٣ جنيه مصري إلى ٧٢٤,٧٢٥,٠٤٢ جنيه مصري تمويلا من الأرباح المرحلة وأرباح العام الظاهرة بالقوائم المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ والزيادة مخصصة بالكامل لنظام الإثابة والتحفيز عن طريق تخصيص اسهم وعد بالبيع وعليه تصبح نسبة الاستثمار في شركة مستشفى كليوباترا ٣٠.٦٨ %.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٥ - أصول أخرى:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
١٠,٢٩٩,٥٢٤	١٢,٧٤١,٠٧٧	تأمينات لدى الغير
٦٠,٧٨٤,٥٨٣	٧٧,٤٣١,٣٧٩	إيرادات مستحقة
٢٠٢,٥٧٣,٩٩٦	٢٠٩,١٢٧,٣١١	مصروفات مدفوعة مقدماً
١,٥٦٤,٠٢٤	٤,٢١٤,٠٢٤	دفعات مقدمة لشراء أصول ثابتة وتحسينات أماكن مؤجرة
١٤,٦١٠,٨١٨	٢٣,٦١٦,٧٢٣	مشروعات تحت التنفيذ
١٣٦,٣٧١,٧١٨	١٦٠,٢٧٧,٣٩٩	ضرائب مستقطعة بمعرفة الغير
٣١٣,٧٦٢,٠٨٣	٣٤٨,٦٥٥,٨١٥	مدينون متنوعون
(٤,٠٨٩,٤٩٣)	(٣,٨٤٧,٧٢٩)	الخسائر الائتمانية المتوقعة *
٧٣٥,٨٧٧,٢٥٣	٨٣٢,٢١٥,٩٩٩	

* يوضح الجدول التالي تحليل حركة الخسائر الائتمانية المتوقعة ذات الصلة:-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
(٥,٢٥٤,٧١٥)	(٤,٠٨٩,٤٩٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة أول الفترة / العام
١,١٦٥,٢٢٢	٢٤١,٧٦٤	رد الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة / العام
(٤,٠٨٩,٤٩٣)	(٣,٨٤٧,٧٢٩)	

١٦ - رأس المال المصدر والمدفوع

- حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ ٢ مليار جنيهاً مصرياً، ورأس المال المصدر والمدفوع مبلغ ٥٤٩,٩٤٦,٠٠٠ جنيه مصري موزعة على عدد ٥٤,٩٩٤,٦٠٠ سهم بقيمة اسمية ١٠ جنيه مصري للسهم الواحد.
- تم تخفيض رأس مال الشركة المصدر بقيمة الخسائر المرحلة البالغ قيمتها ٢٣٨,٤٨٩,٢١٠ جنيه مصري ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ٣١١,٤٥٦,٧٩٠ جنيه مصري موزعاً على عدد ٣١,١٤٥,٦٧٩ سهم بموجب إجتماع الجمعية العامة غير العادية في ١٠ يوليه ٢٠١٦.
- تم اعدام عدد ٥٧ سهم (أسهم خزينة) بموجب اجتماع الجمعية العامة غير العادية في ٢٠ سبتمبر ٢٠١٧ ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ٣١١,٤٥٦,٢٢٠ جنيه مصري موزعاً على عدد ٣١,١٤٥,٦٢٢ سهم.
- في ١٥ أكتوبر ٢٠١٧ وافق مجلس الإدارة على زيادة رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع ٤١١,٤٥٦,٢٢٠ جنيه مصري موزعاً على عدد ٤١,١٤٥,٦٢٢ سهم وقد تم الإنتهاء من الإجراءات والتأشير في السجل بتاريخ ١٩ ديسمبر ٢٠١٧.
- في ١٧ يناير ٢٠١٨ وافقت الجمعية العامة الغير العادية للشركة على تجزئة أسهم رأسمال الشركة بنسبة واحد إلى عشرة وتعديل القيمة الاسمية من عشرة جنيهات إلى جنيه واحد وتم إتخاذ كافة الإجراءات القانونية اللازمة لتجزئة الأسهم.
- وافقت الجمعية العمومية غير العادية بتاريخ ٢٥ مارس ٢٠١٨ على طرح جزء من أسهم رأسمال الشركة في السوق المصري من خلال طرح عام وبتاريخ ١٨ أبريل ٢٠١٨ اصدرت الهيئة العامة للرقابة المالية عدم الممانعة على نشر نشرة الطرح بغرض بيع حد أقصى عدد ٢٢٥,٦٣٧,٢٨٢ سهم المملوكة لبعض مساهمي الشركة بنسبة ٥٤.٨٪.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

- بتاريخ ٣٠ إبريل ٢٠١٨ تم طرح عدد ٢٢٥,٦٣٧,٢٨٢ سهم بقيمة ٧.٧ جنيه للسهم الواحد ليكون اجمالى حصيلة الطرح ١,٧٣٧,٤٠٧,٠٧١ جنيه مصرى. ووافقت الجمعية العامة غير العادية بالإجماع على زيادة رأسمال الشركة زيادة نقدية تالية لعملية الطرح من خلال اصدار عدد أسهم لايزيد على عدد الاسهم التى يتم بيعها فى الطرح العام/ الخاص والراغبين فى الأكتتاب بذات سعر الطرح النهائى وتنازل قدامى المساهمين غير البائعين عن حقهم فى الإكتتاب فى زيادة رأس المال. وبتاريخ ٢١ مايو تم التأشير فى السجل التجارى بزيادة رأس مال الشركة المصدر بمبلغ ١٣٢,٧٢٧,٨١٣ جنيه مصرى ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٥٤٤,١٨٤,٠٣٣ جنيه مصرى موزعا على عدد ٥٤٤,١٨٤,٠٣٣ سهم قيمة السهم واحد جنيه مسددة بالكامل.
- بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٨ تم زيادة رأس مال الشركة المصدر بعدد ١٣٢,٧٢٧,٨١٣ سهم بقيمة ٧.٧ جنيه مصرى والتى تمثل ١ جنيه مصرى قيمة اسمية للسهم و ٦.٧ جنيه مصرى علاوة اصدار للسهم الواحد، وقد كانت حصيلة هذه الزيادة ١,٠٢٢,٠٠٤,١٦٠ جنيه مصرى والتى تمثل ١٣٢,٧٢٧,٨١٣ جنيه مصرى قيمة الزيادة فى رأس مال الشركة المصدر ٨٨٩,٢٧٦,٣٤٧ جنيه مصرى والتى تمثل اجمالى علاوة اصدار الأسهم مخصصا منها ٣٠,٧٢٨,٢٥١ جنيه مصرى والتى تمثل نسبة ٥٩٪ من اجمالى مصروفات الطرح ليصبح صافى علاوة الإصدار ٨٥٨,٥٤٨,٠٩٦ جنيه مصرى.
- بتاريخ ١٢ يونيو ٢٠١٩ وافق مجلس الادارة على زيادة رأسمال الشركة المصدر والمدفوع من ٥٤٤,١٨٤,٠٣٣ جنيه مصرى إلى ٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى. أى بزيادة قدرها ٢٥٥,٨١٥,٩٦٧ جنيه مصرى موزعه على ٢٥٥,٨١٥,٩٦٧ سهم بقيمة اسمية جنيه مصرى واحد للسهم تمول من احتياطي علاوة الاصدار ليصبح رصيده ٦٠٢,٧٣٢,١٢٩ جنيه مصرى. كما وافق مجلس الادارة على توزيع الاسهم الناتجة عن الزيادة السابقة مجانا على المساهمين بواقع ٠.٤٧٠٠٩ سهم تقريبا مجانى لكل سهم أصلى مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين. ووافقت الجمعية العامة بتاريخ ٢ سبتمبر ٢٠١٩ وتم التأشير فى السجل بتاريخ ١٨ سبتمبر ٢٠١٩.
- بتاريخ ١٩ مارس ٢٠٢٠ وافقت الجمعية العامة على زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع من ٨٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى إلى ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى بزيادة قدرها ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه موزعة على ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ سهم بقيمة اسمية جنيه مصرى واحد للسهم تمول من احتياطي علاوة الإصدار ليصبح رصيده ٤٠٢,٧٣٢,١٢٩ جنيه مصرى. ويتم توزيع الأسهم الناتجة عن الزيادة مجانا على المساهمين بواقع ٠.٢٥ سهم مجانى لكل سهم أصلى مع جبر الكسور لصالح صغار المساهمين. وتم التأشير فى السجل التجارى بالزيادة فى تاريخ ١٠ يونيو ٢٠٢٠.
- بتاريخ ١٦ مارس ٢٠٢١ قام بنك مصر بإستكمال ملكية نسبة ٩٠٪ من أسهم رأسمال شركة سي آى كابيتال القابضة للاستثمارات المالية عن طريق تقديم سعر شراء اجبارى بسعر نقدى يبلغ ٤,٧ جنيه مصرى للسهم الواحد.

- وفيما يلي بيان بهيكل رأس المال :-

الاسم	النسبة	عدد الأسهم	القيمة الاسمية
بنك مصر	٪٩٢.٩٥	٩٢٩,٥٠٠,٠٠٠	٩٢٩,٥٠٠,٠٠٠
أخرون	٪٧.٠٥	٧٠,٥٠٠,٠٠٠	٧٠,٥٠٠,٠٠٠
	٪١٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠

شركة مسي، أي كإيصال القابضة للإستثمارات المالية
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنه المصري (لا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٧ - التزامات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
مصرفات مستحقة	٤٤١,٢٥٦,١٤٩	٤٥٧,٣٢٦,٢٤٩
دائون متقرون*	٨١٥,٢٢٧,١٧٩	٩٧٠,٢٩٥,٥٨٨
الضريبة الحالية	٣٣,١٣٠,٥٢٤	٤٨,٩٤١,٩٧١
عقود تأجير تمويلي - محصلة مقدما	١٢,٨٩٢,٤٢٥	٢٦,٧٩٥,١٢٦
إيرادات مؤجلة	٣٠,٨٠٩,٨٢٠	٥٥,٣٨٤,٧٧٦
التأمينات الإجتماعية والضرائب المستحقة	٩,٦٥١,٦٣٥	١٥,٤٢٣,١٩٥
	<u>١,٣٤٣,٣٦٧,٧٣٢</u>	<u>١,٥٧٤,١٧٧,٤٠٥</u>

* تتضمن أرصدة الدائون المتقرون في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٢٩٧,٩٣٩,١٩ جنيه مصري يمثل في المبالغ المحصلة من عقود عملية الترتيق والمستحق لأمين الحفظ . في مقابل مبلغ ١٠,١٤,٨٦٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

١٨ - قروض

- يمثل رصيد القروض في المستخدم من القروض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ طبقاً للعقود المبرمة مع البنوك وذلك طبقاً للاتبي:

الرصيد في	الجزء غير المتداول	الجزء المتداول	العملة الأصلية
	٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
٤,٤٣٩,٣٤٩,٧٤٩	٤,١٠١,٦٩٢,٦٣٥	٢,٨١٤,٩٤٦,٤٦٢	٢,٨٧٩,١٧٧,٣٣٣
			١,٦٢٤,٤٠٣,٢٨٧
			١,٢٢٢,٥١٥,٣٠٣
٢٢,٠٧٤,١٢٢,٢١٩	٢٣,٠٢٤,٧٠٠,٩٣٨	١٣,٧٥٠,٨٢٧,٦٢٨	١٣,٦١٢,١٥٩,٢٣٥
			٨,٣٢٣,٢٩٤,٥٩١
			٩,٤١٢,٥٤١,٧٠٢
٢٦,٥١٣,٤٧١,٩٦٨	٢٧,١٢٦,٣٩٣,٥٧٣	١٦,٥١٥,٧٧٤,٠٩٠	١٦,٤٩١,٣٣٦,٥٦٨
			٩,٩٤٧,٦٩٧,٨٧٨
			١٠,٦٣٥,٠٥٧,٠٠٥

قروض بعملات أجنبية (مايعالها
بالجنه المصري)

جنيه مصري

الإجمالي

١٩ - مخصصات:

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	المكون خلال الفترة	المستخدم خلال الفترة	انتهى الغرض منه خلال الفترة	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦
١١٨,٦١٤,٤٧٨	١,٤٥٣,٠٨٨	-	(١,٨٠٠,٠٠٠)	١١٨,٢٦٧,٥٦٦
١٣,١٩٩,٩٧٠	-	-	-	١٣,١٩٩,٩٧٠
١٣١,٨١٤,٤٤٨	١,٤٥٣,٠٨٨	-	(١,٨٠٠,٠٠٠)	١٣١,٤٦٧,٥٣٦

مخصص مطالبات *

مخصص مطالبات قضائية

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	المكون خلال العام	المستخدم خلال العام	انتهى الغرض منه خلال العام	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٢٠٥,٨٠٧,٧٨٩	٥,٤٥٦,٨٧٢	(٢٢,٣٢٨,٥٢٠)	(٧٠,٣٢١,٦٦٤)	١١٨,٦١٤,٤٧٨
١٨,٧٢٤,٩٧٠	-	(٢,٨٠٠,٠٠٠)	(٢,٧٢٥,٠٠٠)	١٣,١٩٩,٩٧٠
٢٢٤,٥٣٢,٧٥٩	٥,٤٥٦,٨٧٢	(٢٥,١٢٨,٥٢٠)	(٧٣,٠٤٦,٦٦٤)	١٣١,٨١٤,٤٤٨

مخصص مطالبات *

مخصص مطالبات قضائية

* يتعلق مخصص المطالبات بمطالبات متوقعة من أطراف أخرى فيما يتعلق بأنشطة المجموعة، ولم يتم الإفصاح عن المعلومات المعتاد نشرها حول المخصصات وفقاً لمعايير المحاسبة، نظراً لأن الإدارة تعتقد بأن قيامها بذلك قد يؤثر بشدة على نتائج المفاوضات مع تلك الأطراف، وتقوم الإدارة بمراجعة تلك المخصصات سنوياً ويعدل مبلغ المخصص وفقاً لأخر التطورات مع تلك الأطراف.

٢٠ - مكافأة نهاية الخدمة:

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	المكون خلال الفترة	المستخدم خلال الفترة	فروق العملة	الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦
٦,٠٢١,٨٣١	٤,٤٣٩,٠٩٨	(٢,٥٧٥,١٠٣)	٣١٢,٧٩٨	٨,١٩٨,٦٢٤
٦,٠٢١,٨٣١	٤,٤٣٩,٠٩٨	(٢,٥٧٥,١٠٣)	٣١٢,٧٩٨	٨,١٩٨,٦٢٤

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	المكون خلال العام	المستخدم خلال العام	فروق العملة	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣,٨٩٠,٥٦٠	١٤,٥٢٣,٩٤٦	(١٢,٢٣٥,٥١٥)	(١٥٧,١٦٠)	٦,٠٢١,٨٣١
٣,٨٩٠,٥٦٠	١٤,٥٢٣,٩٤٦	(١٢,٢٣٥,٥١٥)	(١٥٧,١٦٠)	٦,٠٢١,٨٣١

مكافأة نهاية الخدمة للموظفين

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (لا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢١- نظام التحفيز النقدي للعاملين :

- وافق مجلس الإدارة المنعقد بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠٢٤ وأيضاً الجمعية العامة العادية للشركة المنعقدة بتاريخ ١٤ أكتوبر ٢٠٢٤ على النظام التحفيزي النقدي للعاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة التنفيذيين بشركة سي أي كابيتال القابضة للاستثمارات المالية وشركاتها التابعة وذلك بالشروط التالية:
- النظام هو نظام تحفيزي نقدي ولا يعطي للمستفيدين من النظام أي حقوق من أي نوع على أسهم الشركة أو الشركات التابعة.
- مدة هذا النظام هي ٣ سنوات ميلادية تبدأ من ١ يناير ٢٠٢٣ وتنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، بخلاف مدد صرف قيمة الحصص.
- يتم تخصيص نسبة ٣٪ من قيمة الشركة العادلة للعام المالي المنتهي في ٢٠٢٥ للنظام النقدي المذكور، ويتم توزيعها على المستفيدين طبقاً لشروط وأحكام إستحقاق النظام النقدي و التي تتضمن شروط كمية و نوعية ويتم صرفها نقداً، على أن يتم إعداد دراسة القيمة العادلة في حينه.
- تنتهي مدة النظام النقدي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، علاوة على فترة صرف المستحقات للمستفيدين من النظام، حيث تتم عملية الصرف النقدي بالجنيه المصري بعد تاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ من خلال موارد الشركة / الشركات التابعة.
- إستحقاق المستفيد للمبلغ المخصص له مرتبط بإستمراره في خدمة الشركة أو شركاتها التابعة طوال مدة النظام وتحقق بعض الشروط الكمية النوعية المحددة.
- بلغ رصيد نظام التحفيز النقدي للعاملين في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ٥٩٣,٥٩٤,٩١٥ جنيه مصري، وفيما يلي بيان بحركة النظام خلال الفترة / العام:

٣١ مارس ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٥٩٣,٥٩٤,٩١٥	٢٧٨,٥٦٢,٩٧٢
-	٣١٥,٠٣١,٩٤٣
٥٩٣,٥٩٤,٩١٥	٥٩٣,٥٩٤,٩١٥

- يتم تحديث الدراسة الخاصة بالنظام على مستوى المجموعة وفقاً لنتائج الأعمال والمحددات النوعية والكمية للنظام.

٢٢- المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة:

- بنك مصر (مساهم)

٣١ مارس ٢٠٢٦	
بنود المركز المالي مدين/(دائن)	بنود قائمة الأرباح أو الخسائر ايراد/(مصرف)
أرصدة لدى البنوك *	٤٥٣,٦٢٠,٤٩٧
قروض وتسهيلات *	(٨,٨٦٥,٧٧٣,٧٠٩)
مدينو عمليات التوريد	١٨,١٨٧,٣٩٠
إدارة امناء الحفظ عن عمليات التوريد	(٣٤,٠١٦,٣٧٤)

(جميع المبالغ الواردة بالبيانات بالجنينة المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

- بنك مصر (مساهم)

٣١ مارس ٢٠٢٥		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
بنود قائمة الأرباح أو الخسائر ايراد/(مصرف)		بنود المركز المالي مدين/(دائن)	
مصرفات تمويلية	(٤٩,٧٦٦,٠٦٦)	أرصدة لدى البنوك *	٢٩٩,٠٨٨,٠١٧
فوائد بنكية	١,٤٥١,٥٦٠	قروض وتسهيلات **	(٨,٨٥٦,٩٦٠,٠٢٥)
		مستحق على امين الحفظ	٨٩,٧٢٦,٠٠٠
		مدينو عمليات التوريد	١,٦٩٧,٨٨١
		إدارة امناء الحفظ عن عمليات التوريد	(٤٣,٤٦٤,١٠٩)

* جزء من أرصدة لدى البنوك.

** جزء من القروض و التسهيلات الممنوحة.

(صحيح المبالغ الواردة بالمضاحات بالجنبة المصري إلى ألفاً فمكراً خزانة ذلك)

٢٢- تقارير قطاعية

القطاع هو مجموعة من الأصول والعمليات المرتبطة التي تتسم بمخاطر ومناخ تختلف عن تلك المرتبطة بقطاعات أخرى أو داخل بيئة اقتصادية واحدة تتسم بمخاطر ومناخ تخصصها عن تلك المرتبطة بقطاعات تعمل في بيئة اقتصادية مختلفة.

يوجد بالمجموعة أكثر من ٥ تقارير قطاعية تمثل قطاعات يتم تقديم تقارير مالية عنها للإدارة العليا وحدة التقارير تعرض منتجات وخدمات مختلفة وتدار بشكل منفصل لإدراك متطلبات استراتيجيات تكنولوجيا وبنية مختلفة:

- قطاع الأنشطة البنكية غير المصرفية ويشمل أعمال إدارة الأصول والمسمرة وتوزيع وتغطية الاكتتابات.
- قطاع التأجير التمويلي ويعمل في مجال تمويل الأصول المؤجرة بتأجير تمويلي.
- قطاع التمويل متناهي الصغر ويعمل في مجال توفير التمويل اللازم للأنشطة الصغيرة ومتناهية الصغر.
- قطاع التمويل العقاري ويعمل في مجال توفير التمويل اللازم للأنشطة التمويل العقاري.
- قطاع تمويل السلع الاستهلاكية ويعمل في مجال البيع بالتقسيط.
- قطاعات أخرى تشمل في قطاع إنهاء الحفظ وبعض الأنشطة الأخرى .

ويعتمد الجول التالي في تحليل الإيرادات والمصروفات والأصول والإلتزامات على نوع أنشطة وخدمات القطاع والتي من الممكن تمييز مكوناتها:

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

الإجمالي	التسويات	قطاعات أخرى	قطاع التمويل العقاري	قطاع التمويل متناهي الصغر	قطاع التأجير التمويلي	الأنشطة البنكية غير المصرفية	البند
٢,٣٠٧,٥٥٧,٣٢٩	(١,٢٠١,٦٥١)	١٩,٢٣٨,٨٦٨	٢٣٥,٧٣١,٣٥٠	٤٠,٦٢١,٦٨٦	١,٠٦٢,٤٤١,٢٠٥	٥٨٥,١٣٠,٨٧١	إيرادات النشاط
١٩٨,٩٠,٥٥٣١	-	٥٠,١٨٣,٤٤٠	٢,٢٨٠,٦٨٦	١٢,٢٩١,٤٤٢	١٢٦,٥٥٠,٨٤١	٧,٥٩٩,١٢٢	عائد استثمارات مالية بالقيمة المستوكدة
٤٠٢,٨٣٩	-	٣,٧٠٩	-	-	٢٠٩,٤٧٣	١٦٢,٦٥٧	أرباح بيع استثمارات مالية بالقيمة المعاملة من خلال الأرباح أو الخسائر
(١,٣٥٥,٣٤١)	-	(١,٧٨٤,٢٣٤)	-	-	-	٤٢٨,٨٩٣	أرباح تقييم استثمارات مالية بالقيمة المعاملة من خلال الأرباح أو
(٨٧٥,٤٣١)	(٨٧٥,٤٣١)	-	-	-	-	-	نصيب الشركة في أرباح استثمارات ذات سيطرة مشتركة
٣١,٨٨٨,٣٠٤	٣١,٨٨٨,٣٠٤	-	-	-	-	-	نصيب الشركة في أرباح استثمارات في شركة شقيقة
١٠٧,٤٢٢,٥٥٠	-	٢٥,١١٥,٥٦٥	-	-	(٢٩,٥١٦,٥٦٠)	١١١,٨٢٤,٥٤٥	فروق قرعة صلات اجنبية
٧,٠٣٥,٦,٥٧٧	(١٧٧,٠٥,٩٦٦)	٢٣,٦٥٠,٧٢٨	٩,٧٥٠	٣,٢٣١,٨٥٥	٣٦,٩٤٦,١٠٧	٢٤,٢٢٤,٠٩٨	إيرادات فرائد
٢,٥٨٠	(٦٦٢,٥١٥,١٧٩)	٦٦٢,٥١٩,٢٥٩	-	-	-	-	إيرادات توزيعات
٢,٠٤٩,٩٩٩	-	٨٥٠,٠٠٠	-	-	-	١,١٩٩,٩٩٩	أرباح بيع أصول ثابتة
٢٨,٦٩٥,١٩٩	(١٦,٦١٣)	١٧٥,٠٠٠	٧٨,٠٧	٩,٣٤٧,٢٨٩	٥,٠٤٠,٩٢٧	١٣,٥٤٠,٧٨٩	إيرادات أخرى
٢,٧٤٥,٠٥٣,١٣١	٦٥١,٤٢٧,٠٣١-	٧٨,٠٩٧,٩٣٥	٢٣٨,٠٢٩,٥٩٣	٤٣١,٦٨٧,٢٧٢	١,٢٠١,٦٧١,٩٩٣	٧٤٤,١١١,٩٧٤	إجمالي الإيرادات

(جميع المبالغ الواردة بالبيانات بالعملة المصرية إزاء مصر. خلاف ذلك)

الإجمالي	التغييرات	قطاعات أخرى	قطاع التمويل العقاري	قطاع التمويل متناهي الصغ	قطاع التاجر التمويل	الأنشطة البنكية غير المصرفية	البند
(١,٣٨٩,٨٧٤,٦١٨)	١٧,٧٠,٥٩٦٤	(٢٣٩,٨٧١,٧٦٦)	(١٩٠,٢٣٦,١٢٧)	١٤٥,١٤٨,٦٦١-	(٧٩٧,٠٧٥,٥٠٦)	(٣٤,٧٤٨,٥٥٢)	مصرفيات تمويلية وبنيكية مباشرة
١,٣٥٥,١٧٨,٩١٣	(٦٣٣,٧٢١,١٧٦)	٥٤١,١١٧,٥٩٩	٤٧,٧٩٢,٤٦٦	٢٨٦,٠٣٩,٠١١	٤٠٤,٥٩٦,٤٨٧	٧٠٩,٣٢٣,٤٢٢	صافي الإيرادات
(١١٧,٠٥٠,٩٧٧)	١,٢١٨,٢٦٦	(٦٥,٩٧٨,٦١٦)	(١٦,٢٦١,٢١٧)	(٣٣,٨٦٠,٥٦٨)	(٩٩,٩٢٠,٥٤٠)	(٢١٣,٢٣٨,٣٣٧)	مصرفيات عمومية وإدارية
(١,٧١٤,٥١٣)	-	-	-	-	(١,٧١٤,٥١٣)	-	أهلاك الاستثمارات العقارية
(١٣,٩٢٩,٥٥٥)	-	(١,٦٥٧,٦٢٠)	(٢٩٥,٠٤٥)	(٥,٨٧٩,٨١١)	(٣,١٦١,٨٤٩)	(٧,١٣٥,٢٣٠)	استهلاك حق الانتخاب
(٧,٩٤٠,٢٨٢)	-	(١٦٦,٢٨٥)	(٧,٤١٤)	(٥٠,١٠٠,٣٦)	(٢,١٥٦,٠٩٨)	(١٠,١٥٤)	فوائد عقود الإيجار
(١١٨,٠٤,٦٣٣)	٣٠٢,٠٠٢	(٩٠,٤٢٤٤)	٨٢٤,٢٣٧	(٤١,٢٤٥,٢٠٧)	(١,٨٣٧٣,٨٧٨)	(٢,٤٠٨,٩٤٢)	الخصائر الانتخابية المتوقعة
٤,٤٦١,٤٠٨	-	-	-	-	٤,٤٦١,٤٠٨	-	رد الاستثمارات في أصول أخرى
٣٤٦,٩١٢	-	-	-	٨٤٦,٩١٢	(٥٠٠,٠٠٠)	-	مخصصات مكرية
(٧٠٧,٦٣٢,٠٣٥)	١,٥٢١,٢٦٨	(١,٨٧٠,٦٠٧,٦١٥)	(١٥,٧٣٨,٣٣٩)	(٧٨٤,١٤٨,٦٦٥)	(١٢١,٣٧٥,٤٧٠)	(٣١٩,١٨٤,٦١٤)	إجمالي المصروفات
٦٤٧,٥٤٦,٨٧٨	(١٣٢,١٩٩,٨٠٤)	٤٧٢,٤٠٠,٨٢٤	٣٢,٠٥٥,١٢٧	١,٨٦,٣٤٦	٢٨٣,٢٢١,١١٧	٤٩٠,١٧٩,٣٥٨	صافي الأرباح قبل الضرائب
(٦٦٩,٨١٧,٠٩٥)	٦٦,٣٥١,٥٦٨	(٨١,٠٦٩,٣٥١)	(٧,٤٥٦,٢٦٨)	(٤٢٥,٢٢٧)	(١٣٤,٥٤٨,٠٤٦)	(١١٢,٦٦٩,٦٢٥)	ضريبة الدخل
٣٧٧,٧٢٩,٧٨٣	(٥٦٥,٨٤٨,٢٣٦)	٣٩١,٣٣١,٤٨٣	٢٤,٥٩٨,٨٠٩	١,٤٦٥,٠١٩	١٤٨,٦٧٢,٩٧٥	٣٧٧,٥٠٩,٧٢٣	صافي أرباح الفترة
٢٣,٤٥٧,٣١٢,٩٨٠	(٦٩٠,٢٣٦,٧١٠)	٢,١٦٥,٥١٠,٤٠٠	١,٠٤١,٥١٧,٩٨٦	٢,٨٦,٠٥٧٢,٩٧٨	١٣,٥٢٩,٩٣٢,٢٢٠	٤,٥٥٠,١٦١,٠٠٦	مجموع الأصول المتداولة في ٣١ مارس ٢٠٢٦
١٩,٦٦١,٦٥٧,٢٨٩	(٩٠,٢,٨٨٣,٦٨٨)	٤,١٩٥,٢٥٧,٠٥٣	٣,٣٦٣,٢٢٨,١٨٧	١,٠٨٢,٤٣٠,٩٧٠	١١,٦١٥,٣٢١,٢٢٢	٢٥٨,٢٩٢,٤٤٥	مجموع الأصول غير المتداولة في ٣١ مارس ٢٠٢٦
١٧,٢٠٥,١٧٢,٢٠٢	(٥٤٤,٨٦٠,٠٠٠)	٤,٣٧٧,٨٢٥,٢٦٥	٢,٧١١,٥٧٦,٢٣٢	٧٢٦,٤٥٥,٦٤٢	٩,٦٦١,٣٧١,٨٣٩	٣٦٢,٧٥٧,٠٨٦	مجموع الالتزامات غير المتداولة في ٣١ مارس ٢٠٢٦
١٧,٥١٥,٤٥١,٣٣٩	(١٩٠,٢٦٩,٥٠٤)	٥١٤,٤٦١,٥٥٥	١,١٦٠,٤٨١,٨٨٣	٢,١٥٦,٩٤٩,٢٠١	١٠,٩٠٨,١٩٠,٥٦٠	٢,٠١٥,١٥٢,٦٤٤	مجموع الالتزامات المتداولة في ٣١ مارس ٢٠٢٦

(جميع لمبالغ الواردة بالرقم مضافات وتغييرات للمصري إلى أنها ذكر خلاف ذلك)

الإجمالي	التسويات	قطاعات أخرى	قطاع التمويل العقاري	عن التكلفة الأخير المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٥		الإستراتيجية المنتهية	غير المصروفة	البند
				قطاع التمويل متناهي	المصرف			
٢,١٢٩,٤٩,٣٦٨	(١,٠٣١,٥٠٨)	١٤,٥٣٨,٨٢١	١٩٢,٥٤٧,١٩٣	٤٤٤,٤٨٧,٢٤٦	١,١٢٦,٥٦٥,٩٤٨	٣٥٢,٨٤١,٦١٣	-	إيرادات النشاط
-	-	-	-	-	-	-	-	أرباح بيع استثمارات عقارية
١٧١,٧٥٢,٢٣٠	-	٨٥,٥١١,٩٤٧	-	-	٧٥,٥٩٢,٨١٣	١٠,٦٤٧,٤٧٠	-	عائد استثمار مالية بالقيمة المستقبلية
١,٣٩٢,٨٤٣	-	٧٥٦,٠٦٩	٣٧٢,٧٠٥	-	٢٢٤,٦٥٥	٥٤٢,٩١٤	-	أرباح بيع استثمارات مالية بالقيمة الحالية من خلال الأرباح أو الخسائر
٢٢,٣١٢,٢٨٩	-	١٩,٦٠٦,١٣٤	١,٢٥٧,٧٦٨	-	-	١,٤٤٩,٣٨٧	-	أرباح تقييم استثمارات مالية بالقيمة الحالية من خلال الأرباح أو الخسائر
-	-	-	-	-	-	-	-	نصيب الشركة في أرباح استثمارات ذات سيطرة مشتركة
٥٨,٧٤٥,١٥٤	٥٨,٧٤٥,١٥٤	-	-	-	-	-	-	نصيب الشركة في أرباح استثمارات في شركة شقيقة
(١٩,٨٥٧,٥٠٤)	-	(٧٧٧,٨٦٩)	-	-	(١٥,٧٣٤,٢٥٨)	(٢,٣٤٥,٢٧٧)	-	فروق ترجمة صلات اجنبية
١٧,٢٧٩,٢٣٠	(٢,٦٨١,٧٣٠,٧)	٣,٦٨٠,٢,٣٥٩	١٠,٦,٨٤٠	١,٢٠٢,٣٠٧	٣١,٤٨٥,٩٠٥	٢٣,٤٨٨,١١٦	-	إيرادات فوائد
٦٨٩	(٥٨٩,٩١٦,٧٤٥)	٥٨٩,٩١٧,٤٣٤	-	-	-	-	-	إيرادات فروعيات
٢,٨٥٠,٨٣٣	-	٢,٤٢٠,٨٣٣	-	-	-	٤٣٠,٠٠٠	-	أرباح بيع أصول ثابتة
١٤,٤٥١,٨٨٦	-	١٥٠,٠٠٠	٦٨,٥٨٧	٨٩,٨٨,٣٩٧	٤,٢٠,٥٥٢٠	١,٠٣٩,٢٨٢	-	إيرادات أخرى
٢,٤٤٣,٨٧٩,٠١٨	(٥٥٩,٠٢٠,٤٠١)	٧٤٤,٤٧٧,٧٢٣	١٩٤,٣٥٢,٥٩٣	٤٥٤,٦٨٧,٩٦٠	١,٢٢٢,٢٤١,٤٨٣	٣٨٧,٠٩٢,٦٥٥	-	إجمالي الإيرادات

(جميع المبالغ الواردة بالإضافات بالقيمة المضافة المصري إلا إذا لُوحظ خلاف ذلك)

الإجمالي	التسويات	قطاعات أخرى	قطاع التمويل العقاري	قطاع التمويل متناهي الصغر	قطاع التأجير التمويلي	الأنشطة النقدية غير المصرفية	البند
(١,٣٤٩,٠٣٨,٣٧٨)	٧٦,٨١٧,٣٠٧	(٢٣٨,٨٣٨,٤٣٠)	(١٤٣,٥٨٣,٢٧٩)	(١٦٩,٣٤٧,٨٥٣)	(٧٧٢,٧٣١,٢٣٥)	(٥١,٣٥٤,٨٨٨)	مصرفات تمويلية ونقدية مباشرة
١,٠٩٤,٨٤٠,٦٤٠	(٥٣٢,٢٠٣,٠٩٩)	٥٠,٥٥٨,٤٣٠,٣	٥٠,٧٧٠,٣١٤	٧٨٥,٣٤٠,١٠٧	٤٤٩,٦١٠,٢٤٨	٣٣٥,٧٣٨,٧١٧	صافي الإيرادات
(٤٦٧,٠٨٠,٧٦)	١,٠٣١,٥٠٨	(٤٢,٧٨١,٨٠٥)	(١,١,٩٥٧,٠٦٣)	(١٧٤,٣٣٧,٩٨٦)	(٩٨,١٤٨,٣١٩)	(١٤٠,٨٩٦,٤١١)	مصرفات عمومية وإدارية
(٤٧٨,١٠٣)	-	-	-	-	(٤٧٨,١٠٣)	-	إعلاك الاستثمارات العقارية
(١,٤٩٦,٥١٠)	-	(٥٥١,٧٣٩)	(٩٩٥,٠٤٥)	(٥,١٧٧,٢٣٤)	(٢,٦٨٤,٢٧٤)	(٢,٧٨٨,٢١٨)	استهلاك حق الانتفاع
(٦,١٠٥,٨٢٦)	-	(١٢٢,٨١٣)	(٤٣,٠٠٧)	(٣,٩٧١,٦٣٠)	(١,٣١,٤٧٤)	(٦٥٧,٨٥٦)	فوائد عقود الإيجار
(١٠,١,٨٧,٠,٨٦١)	(١,٢٦٩,٤٠٧)	(٥٩٤,٢٢٩)	(٨٦١,٨٥٠)	(٥٤,٤٤٠,٦٦٨)	(٤٤,٥٤٦,٨٠٤)	(١٥٧,٩٠٣)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
(٧٥٧,٠٤٥)	-	-	-	-	(٧٥٧,٠٤٥)	-	رد الإضمحلال في أصول أخرى
(٣,٧٠٧,٠١٣)	-	-	-	(١,٦٨٨,٣١١)	(٢,٠١٨,٧٠٢)	-	مخصصات مكرية
(٥٩١,٤٩٥,٤٣٤)	(٢٣٧,٨٩٩)	(٤٤,٥٠٠,٦٣٦)	(١٢,١٥٦,٩٦٥)	(٢٣٩,٦٠٥,٨٢٩)	(١٤٩,٩٤٣,٧٢١)	(١٤٤,٥٠٠,٣٨٤)	إجمالي المصروفات
٥,٣٣٤٥,٢٠٦	(٥٣٢,٤٤٤,٩٩٨)	٤٦١,٥٣٢,٦٦٧	٣٧,٦١٢,٣٤٩	٤٥,٧٣٤,٧٧٨	٢٩٩,٦٦٦,٥٢٧	١٩١,٢٣٨,٣٨٣	صافي الأرباح قبل الضرائب
(١٥٨,١٢٨,٦٨٤)	٥٩,١٧٥,٦٦٠	(٧٤,٦٢٥,٧٩٧)	(٨,٦٧٨,١٤٣)	(١,٠٣٧٢,٢١٢)	(٧٦,٨٦٤,٨٤٠)	(٤٦,٧٦٣,٣٥٢)	ضريبة الدخل
٣٤٥,٢١٦,٥٢٢	(٤٧٣,٢٦٥,٣٣٨)	٣٨٦,٩٠٧,٨٧٠	٢٨,٩٣٥,٢٠٦	٣٥,٣٦٢,٠٦٦	٢٢٢,٨٠١,٦٨٧	١٤٤,٤٧٥,٠٣١	صافي أرباح الفترة
١٨,١١٤,٦٠٢,١٨٥	(٢٠,٦,١٩٦,٥٧٠)	٢,٧٨١,٩٠٣,١٨٤	٨٩٧,٢٠٨,٠٧٧	٢,٨٩٢,٧٧١,٥٦١	٩,٣٠٨,٠١٣,١١٨	٢,٨٤٠,٩٠٢,٨١٥	مجموع الأصول المتداولة في ٣١ مارس ٢٠٢٥
١٦,٤٢٢,٢٩٦,٧٥٠	(٥٦٤,٨٧١,٥٦٣)	٢,٥٩٤,٨٣٦,١١٨	٢,٢٥٥,٤٢٥,٢٦٠	٧٤٦,٦٦٩,٠٠٥	١,٢٤٩,١٦٥,٣٩٦	١٤١,٠٦٨,٥٣٤	مجموع الأصول غير المتداولة في ٣١ مارس ٢٠٢٥
١٤,٢٦٨,٩٠,٢,٥٦٤	(١٢٨,٥٠٠,٠٠٠)	٢,٤٨٤,٩٤٤,٠٢٤	٢,١٢٤,٦٠٥,٦٦٤	٤٦٨,٣٠٧,١٢٤	٨,٠٦٠,٤١٨,٨٠٦	٢٥٩,١٢١,٩٤٦	مجموع الإلتزامات غير المتداولة في ٣١ مارس ٢٠٢٥
١٢,٤٩٤,٧٧٦,٣٩٥	(٢٠,٦,٣٩٦,٠٥١)	٤٣٩,٣١٦,٨٥٤	٦٨٦,٧٩٤,١٥٠	٢,٧٧٤,٣٨٥,١١١	٧,٤٨٦,١٧٦,٤٥٢	١,٧٢٤,٤٩٩,٨٧٩	مجموع الإلتزامات المتداولة في ٣١ مارس ٢٠٢٥

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك))

٢٤ - مصروفات عمومية وإدارية

عن الثلاثة أشهر المنتهية في

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
٣١٥,٩١٥,٥٥٩	٤٣١,٣٦٩,٧٩٣	أجور ومرتبات*
٤,٠٨٢,٥٠٩	٤,٤٣٩,٠٩٨	مكافآت نهاية الخدمة
١٢٤,٣٦٣,٤٧٦	١٦٣,٩٠٤,٤٣٣	مصروفات أخرى
٢٢,٧١٨,٥٣٢	٢٧,٣٣٧,٦٤٨	إهلاك وإستهلاك الأصول الثابتة وغير الملموسة
٤٦٧,٠٨٠,٠٧٦	٦٢٧,٠٥٠,٩٧٢	

٢٥ - مدينو عمليات التوريد

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
١٥٠,٣٧٢,٢٥٥	١٤١,٤٨١,٣٧٢	شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (كوربليس) (٢٥-١)
١٨,٤٤٦,١٩٩	١٨,١٨٧,٣٩٠	شركة خدمات المشاريع المتناهية الصغر (ريفي) (٢٥-٢)
١٦٨,٨١٨,٤٥٤	١٥٩,٦٦٨,٧٦٢	

٢٥-١ شركة كوربليس للتأجير التمويلي مصر (كوربليس)

- يوضح الجدول التالي القيم العادلة لتلك الحقوق في نهاية عمليات التوريد والتي يلتزم أمين الحفظ بردها إلى الشركة بصفتها المحيل في تلك الإصدارات وذلك عند إنتهاء مدة سندات التوريد أو بسدادها سداداً معجلاً وبعد سداد كامل مستحقات حملة سندات التوريد من أصل وعائد وكذلك سداد كافة الإلتزامات الأخرى.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	القيمة العادلة لحقوق الشركة في نهاية عمليات التوريد
٨٦,٥٤٩,٦٦٨	٨٨,٧٧٧,٠٧٥	الإصدار العاشر
١٢٠,٣٧٨,٥٨٠	١١٦,١٨٦,٢١٥	الإصدار الحادى عشر
٩٨١,٠٢٢	٩٢٨,٧٩٧	الإصدار الثانى عشر
٢٠٧,٩٠٩,٢٧٠	٢٠٥,٨٩٢,٠٨٧	

- هذا ويصنف قياس القيمة العادلة لحقوق الشركة في نهاية عمليات التوريد ضمن المستوى الثالث من تسلسل القيمة العادلة وفقاً لمداخلات أساليب التقييم، ويوضح الجدول التالى أساليب التقييم المستخدمة في قياس القيم العادلة بالإضافة إلى أهم المدخلات المستخدمة:

أساليب التقييم والمدخلات

بيان	أساليب/أسلوب التقييم	المدخلات الهامة لقياس القيمة العادلة
القيمة العادلة	التدفقات النقدية المخصومة:	١- تم تعديل التدفقات النقدية بنسب تقديرية
لفائض محافظ	النموذج المالي للتقييم يأخذ في الاعتبار القيمة الحالية للتدفقات	متوسطة للتخلف عن السداد وبنسب تقديرية
التوريق بعد سداد	النقدية المتوقعة ، مخصومة بسعر خصم معدل ليعكس المخاطر	متوسطة لتحصيل من المبالغ التي تم التخلف
كافة الإلتزامات	ذات العلاقة. التدفقات النقدية المتوقعة تم تحديدها أخذاً في	عن سدادها وبافتراض تأخر الأقساط بنسبة
	الإعتبار القيم الإجارية التعاقدية بعد تأثيرها بالتغيرات المحتملة	قدرها ١٠٠٪ لمدة شهر مع تقدير نسبة تأخر
	لأسعار عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة (كوريدور) وفقاً	عام علي مدار تاريخ محافظ التوريق علي
	للتغيرات المتوقعة علي سعر العائد المستقبلي من BMI	اساس متوسط التأخيرات في السنوات السابقة.
	(Business Monitor International) وذلك بالنسبة	٢- تم تعديل التدفقات النقدية بنسب تقديرية
	للتدفقات النقدية الداخلة حيث أن عقود التأجير التمويلي تحمل	متوسطة للسداد المعجل.
	أسعار عائد متغيرة.	٣- تم إحتساب العائد على حساب الحصيلة بنسب
	هذا بالإضافة إلى أسعار عائد متغيرة على سندات التوريق	سنوية تقديرية متوسطة للعائد على الإستثمار.
	"التدفقات النقدية الخارجة" مرتبط بسعر أدون الخزنة ١٨٢ يوم	٤- تم خصم فائض محافظ التوريق الناتج عن
	مضافاً إليه علاوة للمخاطر وذلك للإصدارات السادس والسابع	أسلوب التقييم والإفتراضات أعلاه بمعدل خصم
	فقط حيث أن سندات الإصدارن الرابع والخامس يحملان أسعار	متوقع (عائد سندات الخزنة المصرية) مضاف
	عائد ثابت.	اليها علاوة للمخاطر المرتبطة بالمحافظ
		وسندات التوريق وفقاً لمخاطر كل محفظة.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢-٢٥ شركة خدمات المشاريع المتناهية الصغر (ريفي)

أ- قامت الشركة بتاريخ ٢ أغسطس ٢٠٢٣ بتوقيع عقد حوالة محفظة توريق إلى الشركة المصرية للتوريق (شركة تابعة لشركة كوريليس بنسبة ٩٩.٨٪ والتي تساهم فيها شركة سي أي كابيتال للاستثمارات المالية بنسبة ٨٧.٤٪) والذي تم بموجبه إحالة الحقوق المالية لعدد ٢٩,١٠٠ عقد تمويل متناهي الصغر الي الشركة المصرية للتوريق (المحال اليه) مقابل إصدار سندات بقيمة ٧٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري موزعه علي ثلاثه شرائح تفصيلها كالتالي :

- الشريحة الاولى بقيمة ٣١٧,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٦ أشهر.
- الشريحة الثانية بقيمة ٢٧٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٢ شهرا.
- الشريحة الثالثة بقيمة ١١٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٩ شهرا.

قامت الشركة المصرية للتوريق بسداد قيمة الإصدار الي الشركة ، بالإضافة الي مبلغ فائض المحفظة المحالة المتبقي نتيجة إغلاق عملية التوريق الإصدار الاول والذي تبلغ قيمته الحالية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ مبلغ ١,١٧٦,٥٢٩ جنيه مصري.

ب- قامت الشركة بتاريخ ٢٢ سبتمبر ٢٠٢٤ بتوقيع عقد حوالة محفظة توريق إلى الشركة المصرية للتوريق (شركة تابعة لشركة كوريليس بنسبة ٩٩.٨٪ والتي تساهم فيها شركة سي أي كابيتال للاستثمارات المالية بنسبة ٨٧.٤٪) والذي تم بموجبه إحالة الحقوق المالية لعدد ٢١,٨٩٩ عقد تمويل متناهي الصغر الي الشركة المصرية للتوريق (المحال اليه) مقابل إصدار سندات بقيمة ٨٨٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري موزعه علي ثلاثه شرائح تفصيلها كالتالي:

- الشريحة الاولى بقيمة ٣٧٨,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٦ أشهر.
- الشريحة الثانية بقيمة ٣٥٥,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٢ شهرا.
- الشريحة الثالثة بقيمة ١٥١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٨ شهرا.

قامت الشركة المصرية للتوريق بسداد قيمة الإصدار الثاني الي الشركة ، وقد بلغت قيمة الأرباح المحققة من إحالة محفظة التوريق مبلغ ٩٣,٠٨٥,٢٠٧ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ وقد قامت الشركة بإثبات مبلغ ١٧,٦٣١,٦٥٥ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بقائمة الدخل قيمة العائد على قيمة خطاب الضمان التي يتم استثماره لدى أمين الحفظ.

ج- قامت الشركة بتاريخ ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ بتوقيع عقد حوالة محفظة توريق إلى الشركة المصرية للتوريق (شركة تابعة لشركة كوريليس بنسبة ٩٩.٨٪ والتي تساهم فيها شركة سي أي كابيتال للاستثمارات المالية بنسبة ٨٧.٤٪) والذي تم بموجبه إحالة الحقوق المالية لعدد ٢٠,٤٢١ عقد تمويل متناهي الصغر الي الشركة المصرية للتوريق (المحال اليه) مقابل إصدار سندات بقيمة ١,٠٦٤,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري موزعه علي ثلاثه شرائح تفصيلها كالتالي:

- الشريحة الاولى بقيمة ٤٥١,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٦ أشهر.
- الشريحة الثانية بقيمة ٤١٣,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٢ شهرا.
- الشريحة الثالثة بقيمة ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٨ شهرا.

قامت الشركة المصرية للتوريق بسداد قيمة الإصدار الثالث الي الشركة ، وقد بلغت قيمة الأرباح المحققة من إحالة محفظة التوريق مبلغ ١٣٥,٧٧٤,٤٩٣ جنيه مصري في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٦ - إيرادات نشاط:

عن الثلاثة أشهر المنتهية في

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
١٣,٥٠٧,٣١٨	١٨,٠٣٧,٢١٧	نشاط أمناء الحفظ وأنشطة أخرى
٢٢٩,٩٢٣,٥٣٦	٢٧٤,٦٤٦,٩٦٧	نشاط السمسرة
٧٧,١٢٢,٥٢١	٢٣٧,٤٥٩,٧٣٩	نشاط إدارة المحافظ والصناديق
٤٥,٧٩٥,٦٠٦	٣٤,٩٧٩,٣٨٧	نشاط ترويج وتغطية الإكتتاب في الأوراق المالية
١,١٢٦,٥٦٥,٩٤٨	١,١٠٠,٤٨٥,٩٨٣	نشاط التأجير التمويلي
٤٤٤,٤٨٧,٢٤٦	٤٠٦,٢١٦,٦٨٦	نشاط تمويل المشاريع متناهية الصغر
١٩٢,٥٤٧,١٩٣	٢٣٥,٧٣١,٣٥٠	نشاط التمويل العقاري
<u>٢,١٢٩,٩٤٩,٣٦٨</u>	<u>٢,٣٠٧,٥٥٧,٣٢٩</u>	

٢٧ - ضرائب الدخل:

عن الثلاثة أشهر المنتهية في

٣١ مارس ٢٠٢٥	٣١ مارس ٢٠٢٦	
(٢١٣,٢٩٥,٨٢٥)	(٢٨٩,٤٥٢,٤٠٧)	ضرائب دخل جارية
٥٥,١٦٧,١٤١	١٩,٦٣٥,٣١٢	ضرائب مؤجلة
<u>(١٥٨,١٢٨,٦٨٤)</u>	<u>(٢٦٩,٨١٧,٠٩٥)</u>	

٢٧-١ الضريبة المؤجلة:

المحمل على قائمة الأرباح أو الخسائر	أصول ضريبية مؤجلة	التزامات ضريبية مؤجلة
(مصروف)		
	١٤,١٠٨,٠٣٤	(١٨٥,٨٧١,٦٢٧)
١٩,٦٣٥,٣١٢	٤٧٩,٦٣١	١٩,١٥٥,٦٨١
	١٤,٥٨٧,٦٦٥	(١٦٦,٧١٥,٩٤٦)

الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦

المحمل على قائمة الأرباح أو الخسائر

الرصيد في ٣١ مارس ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٨- الموقف الضريبي للشركة الأم

٢٨-١ ضرائب شركات الأموال

- تقوم الشركة بتقديم الاقرارات الضريبية وسداد الضريبة المستحقة في المواعيد المحددة قانونياً.
- تم الفحص والسداد عن ٢٠٠٦ / ٢٠٠٨.
- بالنسبة لعام ٢٠٠٩ لم تدرج في العينة محل الفحص.
- تم فحص السنوات ٢٠١٠/٢٠١٤ و تم إنهاء الخلاف باللجنة الداخلية.
- بالنسبة لعام ٢٠١٥ لم تدرج ضمن عينة الفحص.
- بالنسبة لعام ٢٠١٦ تم تجهزها للفحص وتم تقديم المستندات للمركز وجرى الفحص.
- بالنسبة لعام ٢٠١٧ لم تدرج ضمن عينة الفحص.
- السنوات ٢٠١٨ / ٢٠٢١ تم تجهزها للفحص وتم تقديم المستندات للمركز وجرى الفحص.
- السنوات ٢٠٢٢ / ٢٠٢٤ الشركة منتظمة في تقديم الاقرارات الضريبية في المواعيد القانونية ولم ترد اى مراسلات من مصلحة الضرائب.

٢٨-٢ ضرائب كسب العمل

- تم الفحص والسداد عن الفترة من بداية النشاط و حتى ٢٠١١/١٢/٣١.
- تم محاسبة الشركة تقديرياً عن السنوات ٢٠١٢/٢٠١٥ وتم الاعتراض على المطالبة في المواعيد القانونية وجرى إستصدار قرار بإعادة الفحص.
- السنوات ٢٠١٦/٢٠٢١ تم طلب الشركة للفحص وجرى تجهيز المستندات ولم يبدأ الفحص حتى تاريخه.
- السنوات ٢٠٢٢/٢٠٢٣ تقوم الشركة باستقطاع الضريبة على المرتبات وما في حكمها بانتظام وتقوم بالتوريد في المواعيد القانونية.

٢٨-٣ ضريبة الدمغة

- تم السنوات ٢٠٠٦/٢٠١٥ تم محاسبة الشركة تقديرياً عن هذه السنوات وتم الطعن عليه ولم تحدد جلسة لمناقشة أوجه اعتراض الشركة حتى تاريخه.
- السنوات ٢٠١٦/٢٠١٨: تم تجهزها للفحص وتم تقديم المستندات للمركز وجرى الفحص.

٢٩- أسس القياس

- أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا ما يتعلق بالأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة أو التكلفة المستهلكة أو التكلفة حسب الأحوال.

٣٠- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

- تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية السارية ذات العلاقة. وتتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلي المعايير الدولية للتقارير المالية بالنسبة للأحداث والمعاملات التي لم يصدر بشأنها معيار محاسبة مصري أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجتها. وقد قامت الشركة بإتباع نفس السياسات المحاسبية المطبقة بالعام السابق.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنبة المصري إلا إذا نكر خلاف ذلك)

١-٣٠ العملات الأجنبية

١-١-٣٠ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

- يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل الخاصة بشركات المجموعة بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.
- الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ إعداد القوائم المالية.
- 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 الأرباح أو الخسائر. وباستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الآخر:
- الاستثمارات المتاحة للبيع في أدوات حقوق الملكية (باستثناء الاضمحلال، حيث يتم إعادة تبويب فروق العملة بنود الدخل الشامل الآخر إلى الأرباح أو الخسائر).
- الالتزامات المالية التي تم تخصيصها كأداة تغطية مخاطر لتغطية خطر صافي الاستثمار في نشاط أجنبي ما دامت التغطية فعالة.
- أدوات التغطية المستخدمة في خطر التدفقات النقدية ما دامت التغطية فعالة.

٢-١-٣٠ النشاط الأجنبي

- يتم ترجمة الأصول والالتزامات بالإضافة إلى الشهرة والتسويات عند الاقتناء بسعر الصرف عند إعداد القوائم المالية ويتم ترجمة الإيرادات والمصروفات للنشاط الأجنبي بسعر الصرف في تاريخ المعاملات.
- يتم الاعتراف بفروق ترجمة العملات الأجنبية في بنود الدخل الشامل الآخر والرصيد المجمع ضمن احتياطي فروق ترجمة فيما عدا فروق ترجمة العملات الأجنبية التي يتم توزيعها على الحقوق غير المسيطرة.
- عند استبعاد الكيان الأجنبي بصورة كلية أو جزئية مثل فقد السيطرة أو النفوذ المؤثر أو السيطرة المشتركة فإن مبلغ فروق العملة المتراكم ضمن احتياطي فروق الترجمة والمتعلق بذلك الكيان يجب أن يعاد تبويبه للأرباح أو الخسائر كجزء من أرباح وخسائر الاستبعاد.
- وفي حالة استبعاد المجموعة جزء من حصتها في شركة تابعة مع بقاء السيطرة فيجب إعادة الحصة الجزئية من مبلغ فروق العملة المتراكم لأصحاب الحقوق غير المسيطرة.
- وفي حالة استبعاد المجموعة لجزء فقط من الشركات الشقيقة أو المشروعات المشتركة مع بقاء النفوذ المؤثر أو السيطرة المشتركة فيجب إعادة تبويب الحصة الجزئية إلى الأرباح أو الخسائر.

٢-٣٠ تجميع الأعمال

- تتم المحاسبة عن تجميع الأعمال داخل المجموعة باستخدام طريقة الاقتناء وذلك عند انتقال السيطرة للمجموعة.
- كما يتم قياس كلا من المقابل المادي المحول وكذا صافي قيم الأصول المكتتاة القابلة للتحديد عند عملية الاقتناء بالقيمة العادلة.
- ويتم إجراء اختبار الاضمحلال سنوياً للشهرة الناتجة من عملية الاقتناء أية أرباح ناتجة من عملية شراء تفاوضية يتم الاعتراف بها فوراً في الأرباح أو الخسائر.
- ويتم معالجة التكاليف المتعلقة بالاقتناء كمصروف في الفترات التي يتم فيها تحمل التكاليف واستلام الخدمات باستثناء واحد وهو إصدار الأوراق المالية مقابل المديونية أو حقوق الملكية.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

- لا يتضمن المقابل المادي المحول المبالغ المدفوعة لتسوية علاقات قائمة سابقاً بين المنشأة المقتنية والمقتناة وعادة ما يتم الاعتراف بهذه المبالغ في الأرباح أو الخسائر.
- يتم قياس المقابل المادي المحتمل بالقيمة العادلة في تاريخ الاقتناء وفي حالة ان الالتزام بدفع المقابل المحتمل استوفي الشروط المحددة لتعريف أداة حقوق الملكية يتم تبويبه ضمن حقوق الملكية ولا يتم إعادة قياسه ويتم معالجة التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية، بخلاف ما سبق فإن أي مقابل مادي محتمل أخر يتم إعادة قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ إعداد القوائم المالية مع الاعتراف بأي تغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح والخسائر المجمعة.

٣-٣٠ الشركات التابعة

٣-١-٣٠ الشركات التابعة هي الشركات التي تسيطر عليها المجموعة.

- تسيطر المجموعة على المنشأة المستثمر فيها عندما تتعرض أو يحق لها عوائد متغيرة من خلال مشاركتها وقدرتها في التأثير على العوائد من خلال سلطتها على المنشأة المستثمر فيها.
- تتضمن القوائم المالية المجمعة الشركات التابعة التي تسيطر عليها ١٠٠٪ من تاريخ السيطرة حتى تاريخ فقد السيطرة.

الحقوق غير المسيطرة

- يتم قياس الحقوق غير المسيطرة بنسبتها في القيم المعترف بها في صافي الأصول القابلة للتحديد في المنشأة المقتناة.
- التغيرات في حقوق ملكية المجموعة في شركاتها التابعة والتي لا تؤدي إلى فقد السيطرة يتم المحاسبة عليها كمعاملات بين أصحاب حقوق الملكية.

فقد السيطرة

- عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنها تستبعد الأصول والالتزامات والحقوق غير المسيطرة وينود الدخل الشامل الأخر الخاصة بها. مع الاعتراف بأي أرباح أو خسائر ناتجة عن فقد السيطرة ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف بأي استثمارات متبقية في الشركة التابعة سابقاً بالقيمة العادلة عند فقد السيطرة.

الاستبعادات من القوائم المالية المجمعة

- يتم استبعاد كلا من الأرصدة والعمليات المتبادلة بين المجموعة والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين المجموعة.
- يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من التعامل مع استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية بما يعادل حصة المجموعة فيها. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة المتبعة في الأرباح غير المحققة إلا إذا كانت المعاملة تعطي مؤشراً لاضمحلال قيمة الأصل المحول.

٣-١-٤٠ استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية

- تتكون الاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية من الحصص في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة. وليس له حقوق في الأصول والتعهدات بالالتزامات المرتبطة بالترتيب.
- الشركات الشقيقة هي الشركات التي يكون للمجموعة فيها نفوذ مؤثر على السياسات المالية والتشغيلية ولكنه لا يمتد إلى كونه سيطرة أو مشروع مشترك.
- المشروع المشترك هو ترتيب مشترك يكون للمجموعة فيه سيطرة مشتركة وحقوق في صافي الأصول المرتبطة بالترتيب.
- يتم المحاسبة عن حصص الاستثمارات في الشركات الشقيقة والمشروعات المشتركة باستخدام طريقة حقوق الملكية بحيث يتم الاعتراف الأولي بالتكلفة متضمناً التكاليف المرتبطة بعملية الاقتناء.
- ويتم القياس اللاحق في القوائم المالية المجمعة بزيادة أو تخفيض القيمة الدفترية للاستثمار بنصيب المجموعة في الأرباح أو الخسائر وينود الدخل الشامل الأخر في الشركة المستثمر فيها.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣٠-٤ الأصول الثابتة والإهلاك

٣٠-٤-١ الاعتراف القياس

- يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بتكلفتها التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك والاضمحلال في قيمتها إيضاح رقم (٧).
- برامج الحاسب الآلي المشتراه والتي تمثل جزء متمم بشكل فعال للأجهزة يتم رسملتها كجزء من هذه الأجهزة.
- يتم المحاسبة عن المكونات الرئيسية لبنود الأصول الثابتة التي تختلف أعمارها الإنتاجية كبنود مستقلة ضمن تلك الأصول الثابتة.

٣٠-٤-٢ الأرباح والخسائر الرأسمالية

- يتم إثبات الأرباح والخسائر الناتجة من استبعاد أي أصل ثابت والناشئة من الفرق بين قيمة الاستبعاد وصافي القيمة الدفترية للأصل المستبعد ضمن قائمة الدخل.

٣٠-٤-٣ النفقات اللاحقة للاقتناء

- يتم رسملة النفقات اللاحقة علي الاقتناء علي الاصل فقط اذا كان من المتوقع ان ينشأ عنها منفعة اقتصادية مستقبلية علي المجموعة.

٣٠-٤-٤ الإهلاك

- يتم إهلاك الأصول الثابتة القابلة للإهلاك - والتي تتمثل في تكلفة الاصل مخصوما منها قيمته التخريدية - بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من انواع الاصول ، وفيما يلي بياناً بالأعمار الانتاجية المقدرة للأصول الثابتة:-

البيان	العمر الإنتاجي المقدر
أجهزة إتصالات	٢ سنوات
أثاث وتجهيزات	١٠ سنوات
أجهزة وبرامج الحاسب الآلي	٣-٥ سنوات
وسائل نقل	٤ سنوات
آلات ومعدات	٨ سنوات

- تم تغيير السياسة المحاسبية للقياس اللاحق لإثبات الأصول الثابتة لبند الأراضي والمباني وفقاً لنموذج إعادة التقييم وفقاً للفقرة رقم (٣١) من معيار المحاسبة المصري رقم (١٠) المعدل ، على أن يسجل بند الأصول الثابتة الذي يمكن قياس قيمته العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها وهو عبارة عن مبلغ إعادة التقييم في تاريخ إعادة التقييم المؤرخ في ١ يناير ٢٠٢٤ مطروحاً منها أي إهلاك متراكم لاحق وآية خسائر هبوط لاحقة متراكمة ، وتم التقييم باستخدام طريقة القيمة السوقية وفقاً لما حدده المثنون المعتمدون بهيئة الرقابة المالية ، هذا ويتم إهلاك بند المباني على العمر المتبقي من قيمة الأصل بعد إعادة التقييم.

- تقوم الشركة بإثبات فائض إعادة التقييم ضمن قائمة الدخل الشامل ، وكذا تقوم الشركة بإجراء إعادة التقييم بانتظام عند وجود إختلاف في القيمة الدفترية بشكل ذو أهمية نسبية.

- تم إثبات الأثر المجمع الناتج عن فائض إعادة تقييم الأصول خلال الفترة الحالية ضمن بنود الدخل الشامل ، هذا وقامت الشركة بتطبيق خيار نموذج إعادة التقييم لأول مرة في ١ يناير ٢٠٢٤.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنينة المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣٠-٥ الأصول غير الملموسة والشهرة

٣٠-٥-١ الشهرة

- تنشأ الشهرة من اقتناء الشركات التابعة، ويتم الاعتراف بها بالتكلفة مخصصاً منها مجمع خسائر الاضمحلال.

٣٠-٥-٢ الأصول غير الملموسة الأخرى

- تتمثل الأصول غير الملموسة في برامج حاسب آلي ويتم استهلاكها بطريقة القسط الثابت على مدار العمر الإنتاجي المتوقع لها و يتراوح فترة الإستهلاك من ٢٥ شهر حتى ٤ سنوات.

- يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة الأخرى، المكتتاه من تجميع الأعمال ولها عمر إنتاجي محدد بالتكلفة مخصصاً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال.

٣٠-٥-٣ أصول محتفظ بها بغرض البيع

- يتم تبويب الأصول غير المتداولة أو المجموعة الجاري التخلص منها التي تتضمن أصول والتزامات محتفظ بها بغرض البيع، إذا كان مرجحاً بدرجة عالية أن يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي من خلال البيع وليس من الاستمرار في استخدامها.

- يتم قياس هذه الأصول أو مجموعات الأصول الجاري التخلص منها بصفه عامه بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل. يتم تحميل الشهرة أولاً بأي خسائر اضمحلال متعلقة بالمجموعات الجاري التخلص منها ثم يتم تحميل باقي الخسارة بنسبة وتناسب على باقي الأصول والالتزامات، واستثناء من ذلك، لا يتم تحميل خسائر اضمحلال على المخزون والأصول المالية والأصول الضريبية المؤجلة والأصول المتعلقة بمزايا العاملين والاستثمار العقاري أو الأصول الحيوية والتي يتم الاستمرار في قياسهم وفقاً للسياسات المحاسبية الأخرى للمجموعة.

- يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال عند التبويب الأولى للأصول المحتفظ بها بغرض البيع أو لغرض التوزيع وكذلك الأرباح أو الخسائر اللاحقة والخاصة بإعادة القياس بالأرباح أو الخسائر.

- عند التبويب كأصول محتفظ بها بغرض البيع لا يتم إجراء اهلاك أو استهلاك للأصول الثابتة والأصول غير الملموسة ويتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية للاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية.

٣٠-٦ الأدوات المالية

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 مقاسة على النحو التالي:

• التكلفة المستهلكة. ("AC")

• القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ("FVOCI"). أو

• 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 التقارير المالية الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

- يتم قياس أداة الدين بالتكلفة المستهلكة إذا استوفت الشروط التالية:
 - يتم الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بأصول مالية لتحقيق 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 الأولي بإستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للشركة أن تقوم باختيار لا رجعه فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الآخر، التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للإستثمار، يتم اجراء هذا الاختيار لكل أداة على حده.
- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تبويبها على أنها مبيعة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.
- عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للشركة، أن تخصص-بشكل غير قابل للإلغاء- أصلاً مالياً 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 الأعمال

- 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 عملياً. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية ، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين ، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات 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 الربح أو الخسارة.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

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 اعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقدى يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلبي هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في اعتبارها:
 - 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؛
 - 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 تعويضاً 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 التعاقدى بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضاً تعويضاً معقولاً 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

- | | |
|---|---|
| <p>الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر</p> <p>تقاس الأصول المالية لاحقاً بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.</p> | <p>الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر</p> |
| <p>أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</p> <p>تقاس الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهكة لاحقاً بالتكلفة المستهكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال.</p> <p>إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر. تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة. إيرادات الفوائد يتم احتسابها باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر.</p> <p>صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الإستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبها ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.</p> | <p>الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهكة</p> <p>أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</p> |
| <p>استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</p> <p>تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة. توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر ما لم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار.</p> <p>صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.</p> | <p>استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر</p> |

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

الالتزامات المالية – التقييم والقياس واللاحق والأرباح والخسائر

- يتم تبويب الالتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
- يتم تبويب الالتزامات 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 الأرباح أو الخسائر عند الاعتراف الأولي.
- يتم قياس الالتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر.
- الالتزامات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقاً 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 الاستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

الاستبعاد

الأصول المالية

- تقوم الشركة باستبعاد 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.

التزامات مالية

- يتم إستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو الغائها أو انقضاء مدتها.
- تقوم الشركة أيضاً بإستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافا جوهريا ، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.
- عند إستبعاد الالتزامات المالية فإن الفرق بين القيمة الدفترية والمقابل المدفوع (بما في ذلك أي أصول غير نقدية تم تحويلها أو التزامات مفترضة) يتم الاعتراف بها ضمن الأرباح والخسائر.

٧-٣٠ رأس المال

١-٧-٣٠ الأسهم العادية

- تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الأسهم 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".

٢-٧-٣٠ إعادة شراء وإعادة إصدار الاسهم العادية (أسهم خزينة)

- عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فإنه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الأسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصصة من حقوق الملكية. عند بيع أو إعادة إصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض أو العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الإصدار.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٨-٣٠ الخسائر الائتمانية المتوقعة

- وفقاً لما يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ، تطبق الشركة نموذجين لاضمحلال الأصول 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 لعملاء السمسرة ، بما في ذلك الأصول المالية ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧).
- يتم الاعتراف بخسائر اضمحلال قيمة الأصول المالية في قائمة الدخل المجمعة ضمن مصروفات خسائر الائتمان.

نموذج نهج مبسط

- فيما يتعلق بالعملاء التجاريون المتعلقة بالاتعاب والعمولات ، يتم تنفيذ نموذج النهج المبسط لتحديد اضمحلال على خطوتين:
- أي عملاء تجاريون متخلفة عن السداد يتم تقييمها بشكل فردي للاضمحلال. و
- 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.

نموذج النهج العام

- تطبق متطلبات اضمحلال 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 اضمحلال أدناه ، يشار إلى هذه الأدوات باسم ("الأصول المالية").
- ينقل تحديد خسائر اضمحلال والمخصصات من نموذج خسارة الائتمان المتكبد 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 الأثبات الأولى.
- 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 التعثر على مدى عمر الأصل المالي مع مراعاة ملفات السداد المتوقعة.
- يقدم معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) منهجاً من ثلاث مراحل لاضمحلال في قيمة الأصول المالية التي لم تتخفف قيمتها الائتمانية في تاريخ الإنشاء أو الشراء. يتم تلخيص هذا النهج على النحو التالي:

- المرحلة ١: تعترف الشركة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ يساوي خسائر الائتمان المتوقعة لمدة ١٢ شهراً. يمثل هذا الجزء من خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الاداة من أحداث التخلف عن السداد المتوقعة خلال ١٢ شهراً من تاريخ التقرير ، بافتراض أن مخاطر الائتمان لم تزداد بشكل كبير بعد الاعتراف الأولي.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

• **المرحلة ٢:** تعترف الشركة بمخصص خسارة الائتمان بمبلغ يساوي الخسائر الائتمانية المتوقعة للابد لتلك الأصول المالية التي تعتبر أنها شهدت زيادة كبيرة في مخاطر الائتمان منذ التحقق المبدئي. يتطلب ذلك حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على أساس احتمالية التعثر مدى عمر الاداة ، والخسارة مدى عمر الاداة بالنظر إلى التقصير والتعرض مدى عمر الاداة عند التعثر الذي يمثل احتمال حدوث التعثر على مدى العمر المتبقي للأصل المالي. يكون مخصص خسائر الائتمان أعلى في هذه المرحلة بسبب زيادة مخاطر الائتمان وتأثير أفق زمني أطول يتم النظر فيه مقارنة بـ ١٢ شهرًا في المرحلة ١.

• **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. لمزيد من التفاصيل ، انظر الفقرة التالية "الأصول المالية منخفضة القيمة الائتمانية في المرحلة ٣".

- تحتسب الشركة الخسائر الائتمانية المتوقعة لكل أصل مالي على حدة. وبالمثل ، فإن تحديد الحاجة إلى التحويل بين المراحل يتم على أساس الأصل الفردي.

زيادة كبيرة 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 والمتاحة دون تكلفة أو مجهود لا داعي له. يتضمن ذلك المعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للشركة وتقييم مخاطر الائتمان والمعلومات التطلعية (بما في ذلك عوامل الاقتصاد الكلي). يعتبر تقييم التدهور الجوهري للائتمان أمراً أساسياً 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 التحويل من المرحلة ١ إلى المرحلة ٢).

الأصول المالية ذات مستوى ائتماني منخفض

- تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير مالي بمراجعة مؤشرات الانخفاض في قيمة أرصدة العملاء التجاريون، 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 بمحفظة من الأسهم لتغطية الديون المستحقة لهم - مما يمكن الشركة من اتخاذ التدابير اللازمة للحفاظ على حق الشركة في حالة وجود أي مبالغ مستحقة على العملاء وعدم أو تأخير 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 الأسهم المملوكة (ضمان).

- بالنسبة للأصول المالية التي تعتبر ذات قيمة ائتمانية منخفضة ، يغطي مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة مبلغ الخسارة المتوقع أن تكبدها 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 المتوقعة للشركة بموجب العقد ؛ والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

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 والضمانات:
- أهلية الضمان ، أي الضمانات التي يجب أخذها في الاعتبار عند حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة.
- تقييم الضمانات ، أي قيمة الضمان (التصفية) التي ينبغي استخدامها ؛ و
- توقع مبلغ الضمان المتاح على مدى عمر المعاملة.

تقديرات محاسبية نقدية

- التقديرات والأحكام المحاسبية المتعلقة بانخفاض قيمة الأصول المالية هي تقدير محاسبي مهم لأن الافتراضات الأساسية المستخدمة يمكن أن تتغير من فترة إلى أخرى وقد تؤثر بشكل كبير على نتائج عمليات الشركة.
- عند تقييم الأصول للانخفاض في القيمة ، فإن الحكم التقديري مطلوب ، لا سيما في توقع المعلومات والسيناريوهات الاقتصادية المستقبلية حيث ظروف عدم اليقين الاقتصادي والمالي ، عندما يمكن أن تحدث التطورات والتغيرات في التدفقات النقدية المتوقعة بسرعة أكبر وإمكانية أقل للتنبؤ. قد يختلف المبلغ الفعلي للتدفقات النقدية المستقبلية وتوقيتها عن التقديرات المستخدمة من قبل الإدارة وبالتالي قد يتسبب في خسائر فعلية تختلف عن المخصصات المبلغ عنها.

٩-٣٠ المخصصات

- يتم إثبات المخصصات عند وجود التزام قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المحتمل أن يتطلب تدفق لمناافع اقتصادية يتم استخدامها لسداد ذلك الالتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخضم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائم.
- هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات في تاريخ الميزانية وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالي لها.

١-٩-٣٠ مخصص مكافآت نهاية الخدمة للموظفين (نشاط التأجير التمويلي)

- تساهم الشركة في نظام التأمينات الإجتماعية الحكومي طبقاً لقانون التأمينات الإجتماعية وكذا تطبيق إحدى شركات المجموعة نظام الاشتراك المحدد لمزايا نهاية الخدمة للعاملين، والتي تقوم من خلال اثبات استحقاق المزايا لكل موظف بنسبة ١٠٪ من اجمالي المرتب الشهري (بدون بدلات).
- تعتمد شروط الاستحقاق على مدة الخدمة التي يقضيها الموظف كالتالي:

النسبة التي يستحقها الموظف من المزايا	مدة الخدمة
-	أقل من ٥ سنوات
٢٠٪	للفترة من ٥ سنوات وحتى ٦ سنوات
٤٠٪	للفترة من ٦ سنوات وحتى ٧ سنوات
٦٠٪	للفترة من ٧ سنوات وحتى ٨ سنوات
٨٠٪	للفترة من ٨ سنوات وحتى ٩ سنوات
٩٠٪	للفترة من ٩ سنوات وحتى ١٠ سنوات
١٠٠٪	أكثر من ١٠ سنوات
١٠٠٪	من بلغ الستون عاماً من الموظفين
١٠٠٪	في حالة الوفاة أو الإعاقة التامة

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (لا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٠-٣٠ الإحتياطي القانوني

- طبقاً لمتطلبات قانون الشركات ينص النظام الأساسي للشركة على اقتطاع مبلغ يعادل ٥٪ على الأقل من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانوني، ويقف هذا الاقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدرأ يوازي ٥٠٪ على الأقل من رأس المال المصدر، ومتى قل الإحتياطي عن ذلك تعين العودة إلى الاقتطاع.

١١-٣٠ قائمة التدفقات النقدية

- يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة، ولغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية يتم تعريف النقدية وما في حكمها على أنها أرصدة النقدية بالصندوق والشيكات تحت التحصيل والحسابات الجارية لدى البنوك والودائع لأجل والتي لا تتجاوز ثلاثة أشهر، ويعتبر رصيد بنوك سحب على المكشوف والذي يسدد عند طلبه أو يعتبر جزءاً من إدارة الشركة للنقدية كأحد البنود التي تظهر مخصصة لغرض احتساب رصيد النقدية وما في حكمها .

١٢-٣٠ توزيعات الأرباح

- يتم إثبات توزيعات الأرباح كالتزام في الفترة التي يتم فيها إعلان التوزيع.

١٣-٣٠ عقود التأجير

- قامت الشركة في أول يناير ٢٠١٨ بالتطبيق من تاريخ الغاء قانون ٩٥ وإصدار قانون ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ للمعيار المصري عقود التأجير رقم (٤٩) وتاريخ سريانه أول يناير ٢٠١٩. ويحل هذا المعيار محل المعيار المحاسبي المصري رقم ٢٠.
- ويحدد المعيار المصري عقود التأجير رقم (٤٩) المبادئ المتعلقة بالإثبات والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار. والهدف هو ضمان أن يقدم المستأجرون والمؤجرون معلومات ملائمة بطريقة تعبر بصدق عن تلك المعاملات. تعطي هذه المعلومات أساساً لمستخدمي القوائم المالية لتقييم أثر عقود الإيجار على المركز المالي والأداء المالي والتدفقات النقدية للمنشأة
- يتم عند نشأة العقد تقييم ما إذا كان العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. ويكون العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار إذا كان العقد ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة من الزمن مقابل عوض. ويتم تحديد مدة عقد الإيجار باعتبارها الفترة غير القابلة للإلغاء في عقد الإيجار جنباً إلى جنب مع كل من:
 - (أ) الفترات المشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان المستأجر متأكداً بصورة معقولة من ممارسة هذا الخيار.
 - (ب) الفترات المشمولة بخيار إنهاء عقد الإيجار إذا كان المستأجر متأكداً بصورة معقولة من عدم ممارسة هذا الخيار.
- وفقاً للمعيار المصري عقود التأجير رقم (٤٩)، تقوم الشركة كمؤجر بدراسة تصنيف كل عقد إيجار إما على أنه عقد إيجار تشغيلي أو أنه عقد إيجار تمويلي، ويصنف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي إذا كان يحول بصورة جوهرية ما يقارب كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الأصل محل العقد. وبخلاف ذلك يصنف العقد على أنه عقد إيجار تشغيلي. ويعتمد اعتبار عقد الإيجار عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي على جوهر المعاملة وليس على شكل العقد.
- يعتمد اعتبار عقد التأجير عقد تأجير تمويلي أو عقد تأجير تشغيلي على جوهر المعاملة وليس على شكل العقد. ومن أمثلة الحالات التي تؤدي عادة بمفردها أو مجتمعة إلى تصنيف عقد التأجير على أنه عقد تأجير تمويلي ما يلي:
 - (أ) يحول عقد التأجير ملكية الأصل محل العقد للمستأجر في نهاية مدة عقد التأجير.
 - (ب) كان للمستأجر الخيار لشراء الأصل محل العقد بسعر من المتوقع أن يكون أقل بدرجة كافية عن القيمة العادلة في التاريخ الذي يصبح فيه الخيار قابلاً للممارسة بما يجعل من المؤكد بشكل معقول في تاريخ نشأة عقد التأجير أن الخيار ستم ممارسته.
 - (ج) تغطي مدة عقد التأجير الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل محل العقد حتى ولو لم يتم تحويل الملكية.
 - (د) تبلغ القيمة الحالية لدفعات الإيجار، في تاريخ نشأة عقد التأجير، على الأقل ما يقارب كافة القيمة العادلة للأصل محل العقد.
 - (هـ) يعد الأصل محل العقد ذو طبيعة متخصصة إلى حد أن المستأجر فقط هو من يستطيع استخدامه بدون تعديلات كبيرة.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنينة المصري (إلا إذا نكر خلاف ذلك)

الاعتراف والقياس

القياس الاولي

- يجب على المؤجر الاعتراف بالأصول المحتفظ بها بموجب عقد تأجير تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على أنها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الاستثمار في عقد التأجير
- تتكون دفعات الإيجار المدرجة في قياس صافي الاستثمار في عقد التأجير من الدفعات الناتجة عن حق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد التأجير التي لم تستلم في تاريخ بداية عقد التأجير والمتمثلة في:
- (أ) الدفعات الثابتة (تشمل الدفعات الثابتة في جوهرها كما هو مبين في الفقرة "ب٤٢") ناقصا أي حوافز إيجار مستحقة الدفع.
- (ب) دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، يتم قياسها مبدئياً باستخدام مؤشر أو معدل كما في تاريخ بداية عقد التأجير.
- (ج) أي ضمانات قيمة متبقية مقيمة للمؤجر بواسطة المستأجر أو طرف ذي علاقة بالمستأجر أو طرف ثالث ليس له علاقة بالمؤجر له القدرة المالية للوفاء بالالتزامات بموجب الضمان، سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً بصورة معقولة من ممارسة هذا الخيار.
- (د) يتم تقييمه أخذاً في الاعتبار العوامل المبينة في الفقرة "ب٣٧" (دفعات غرامات إنهاء عقد التأجير، إذا كانت مدة الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار
- (هـ) إنهاء عقد التأجير.

٣٠-١٤ إيرادات النشاط

- يحل معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) محل معايير المحاسبة المصرية التالية:
- معيار المحاسبة المصري رقم (٨) "عقود الانشاءات" المعدلة في عام ٢٠١٥
 - معيار المحاسبة المصري رقم (١١) "الإيرادات" كما تم تعديله في عام ٢٠١٥
 - وبشكل أكثر تحديداً ، ينص معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) على أن الاعتراف بالإيراد يعتمد على الخطوات الخمس التالية:

- ١- تحديد العقد مع العميل ؛
 - ٢- تحديد الالتزام التعاقدي لنقل البضائع و / أو الخدمات (المعروفة باسم التزامات الأداء) ؛
 - ٣- تحديد سعر الصفقة.
 - ٤- تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء المحددة على أساس سعر البيع المستقل لكل سلعة أو خدمة
 - ٥- الاعتراف بالإيرادات عند الوفاء بالتزام الأداء ذي الصلة.
- تطبيق الشركة نموذج معيار المحاسبة الدولي رقم (٤٨) المكون من خمس خطوات لإثبات الإيرادات من أجل الاعتراف بإيرادات الرسوم والعمولات ، والتي بموجبها يجب الاعتراف بالدخل عند تحويل الخدمات ، وبالتالي تم الوفاء بالتزامات الأداء التعاقدية تجاه العميل.
 - اعتمدت الشركة معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) بالإشارة إلى وحدات الأعمال الثلاث التي تعمل فيها الشركة في تاريخ التطبيق: السمسرة وإدارة الأصول والترويج وتغطية الاكتتابات.
 - وفقاً لذلك ، بعد تحديد العقد مع العميل في الخطوة الأولى ، فإن الخطوة الثانية هي تحديد التزام الأداء - أو سلسلة من التزامات الأداء المتميزة - المقدمة للعميل. تدرس الشركة ما إذا كانت الخدمة قادرة على أن تكون متميزة ومتميزة في سياق العقد.
 - تكون الخدمة الموعودة مميزة إذا كان بإمكان العميل الاستفادة من الخدمة إما بمفرده أو مع موارد أخرى متاحة بسهولة للعميل ، ويمكن تحديد الوعد بنقل الخدمة إلى العميل بشكل منفصل عن الوعود الأخرى الواردة في العقد.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

- يتم قياس مبلغ الدخل على أساس سعر المعاملة المتفق عليه تعاقدياً لالتزام الأداء المحدد في العقد. إذا تضمن العقد مقابلاً متغيراً ، تقوم الشركة بتقدير مبلغ المقابل الذي يحق لها مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل. يتم الاعتراف بالدخل في الأرباح والخسائر عندما يتم الوفاء بالتزام الأداء المحدد.
 - عند اعتماد معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) ، يتم عرض دخل الرسوم والعمولات في بيان الدخل بشكل منفصل عن مصروفات الرسوم والعمولات.
 - تعمل الشركة كمصدر رئيسي ويتطلب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) أن يتم عرض تكاليف تنفيذ العقود بشكل منفصل في بيان الدخل ضمن مصروفات الرسوم والعمولات.
 - تقدم الشركة خدمات إدارة الأصول التي تؤدي إلى رسوم إدارة الأصول والأداء وتشكل التزام أداء واحد. تعتبر مكونات رسوم إدارة الأصول والأداء اعتبارات متغيرة بحيث تقوم الشركة في تاريخ كل تقرير بتقدير مبلغ الرسوم التي تستحقها مقابل تحويل الخدمات المتعهد بها إلى العميل. الفوائد الناتجة عن خدمات إدارة الأصول يتم استلامها واستهلاكها في وقت واحد من قبل العميل بمرور الوقت. تعترف الشركة بالإيرادات بمرور الوقت عن طريق قياس التقدم نحو الوفاء الكامل بالتزام الأداء ، مع مراعاة إزالة أي حالة من عدم التأكد فيما إذا كان من المحتمل للغاية حدوث انعكاس كبير في المبلغ المتراكم للإيرادات المعترف بها أم لا. بالنسبة لمكون الرسوم الإدارية ، هذا هو نهاية فترة الخدمة. بالنسبة لرسوم الأداء ، يكون هذا التاريخ هو التاريخ الذي يتم فيه إزالة أي عدم يقين يتعلق بمكون الأداء بالكامل.
 - قامت الإدارة بتقييم تأثير تطبيق المعيار الجديد على القوائم المالية للشركة ، وتحليل التدفقات من الإيرادات من خلال تطبيق نموذج الخمس خطوات ولا يوجد أي تأثير على إيرادات الشركة.
- ٣٠-١٤-١ أتعاب إدارة صناديق ومحافظ الإستثمار.
- يتم حساب أتعاب الإدارة بنسب مئوية "محدده طبقاً لشروط التعاقد" من قيمه صافي أصول الصناديق/محافظ الإستثمار التي تقوم الشركة بإدارتها في نهاية كل شهر، وتدرج تلك الأتعاب ضمن إيرادات الشركة شهرياً طبقاً لأساس الإستحقاق يتم حساب عمولات بنسبه محدده من صافي أصول الصندوق/المحفظة نظير تقييم أصول الصندوق/المحفظة، وتحسب هذه العمولة وتجنب يومياً .
- ٣٠-١٤-٢ أتعاب حسن الأداء
- يستحق للشركة اتعاب حسن أداء بنسب محدده من قيمه العائد السنوي المحقق لصناديق/محافظ إستثمار العملاء في حاله زيادته عن معدل عائد محدد طبقاً لشروط التعاقد لكل صندوق/محفظة استثمار مداره بمعرفه الشركة، ويتم حساب العائد السنوي المحقق وفقاً لصافي الأصول هذا ولا تدرج تلك الأتعاب ضمن الإيرادات إلا عند توافر شروط تحققها ووجود تأكيد كاف من تحصيلها .
- ٣٠-١٤-٣ إيراد الفوائد
- يتم الاعتراف بإيراد الفوائد بقائمة الدخل على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الأصل.
- ٣٠-١٤-٤ إيراد توزيعات الأرباح
- يتم الإعتراف بالإيرادات من توزيعات الأرباح الناتجة عن إستثمارات الشركة في الأسهم ووثائق صناديق الإستثمار بقائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في تحصيل قيمة هذه الأرباح.
- ٣٠-١٤-٥ إيرادات التأجير التمويلي
- يجب على الصانع أو التاجر في تاريخ بداية عقد التأجير الاعتراف بما يلي لكل عقد تأجير من عقود التأجير التمويلية:
- (أ) الإيراد باعتباره القيمة العادلة للأصل محل العقد، أو القيمة الحالية لدفعات الإيجار المستحقة للمؤجر مخصومة باستخدام معدل الفائدة السوقي، أيهما أقل.
- (ب) تكلفة البيع باعتبارها التكلفة، أو المبلغ الدفترى إذا كان مختلفاً، للأصل محل العقد ناقصا القيمة الحالية للقيمة المتبقية غير المضمونة.
- (ج) ربح أو خسارة البيع (باعتبارها الفرق بين الإيراد وتكلفة البيع) وفقاً لسياسة مبيعاته المباشرة التي ينطبق عليها معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨). ويجب على المؤجر الصانع أو التاجر الاعتراف بربح أو خسارة البيع على عقد التأجير التمويلي في تاريخ بداية عقد التأجير بغض النظر عما إذا كان المؤجر يحوّل الأصل محل العقد كما هو مبين في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء".

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣٠-١٤-٦ أرباح عمليات التوريق

- يتم قياس أرباح عمليات التوريق بالفرق بين القيمة العادلة للمقابل المستلم للحالة أو لا يزال مستحقاً للشركة كحقوق في نهاية عملية التوريق والقيمة الدفترية لمحافظ التوريق في دفاتر الشركة في تاريخ عقد الحوالة.

٣٠-١٤-٧ إيرادات الحفظ المركزي

- يتم إثبات إيرادات الحفظ المركزي عند أداء الخدمة وإصدار الفاتورة.

٣٠-١٤-٨ إيرادات خدمات (نشاط التمويل متناهي الصغر)

- يتم الاعتراف بإيرادات الخدمات طبقاً لمبدأ الإستهقاق عند تقديم القرض وفقاً للشروط الواردة بالعقد المبرم بين الشركة و المقترض.

٣٠-١٤-٩ غرامة التأخير (نشاط التمويل متناهي الصغر)

- في حالة تأخير العميل عن سداد القسط المستحق عليه في تاريخ إستحقاقه يتم احتساب غرامة تأخير وفقاً لشروط التعاقد.

٣٠-١٤-١٠ إيرادات التأجير الأخرى

- تتمثل إيرادات التأجير الأخرى في قيمة ما يقوم المستأجر بسداده مباشرة بعد توقيع العقد مقابل خدمات مؤداه وفقاً لما ينص عليه عقد التأجير التمويلي.

٣٠-١٤-١١ إيرادات التمويل العقاري

- تعمل الشركة في مجال التمويل العقاري، وكذلك الخدمات المتعلقة بها. إذا ما كان تقديم الخدمات تحت عقد واحد ويشمل فترات مالية مختلفة فإن المقابل يحمل بين الخدمات المختلفة على أساس نسبة القيمة العادلة.
- يعترف بالإيراد الناتج من استخدام الغير لموارد الشركة والتي ينتج عنها عوائد إذا توافر الشرطان التاليان:
- يكون من المتوقع بشكل كبير تدفق المنافع الاقتصادية المصاحبة للمعاملة إلى المنشأة.
- يمكن قياس الإيراد بشكل يعتمد عليه.
- وبذلك يتم إثبات الإيراد من مقابل الخدمات التمويلية في مجالات تمويل شراء وبناء وترميم وتحسين العقارات طبقاً للعقد المبرم بين الشركة وعملائها على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل الفائدة المستهدف على الأصل.
- تثبت إيرادات قروض محافظ العملاء المشتراة باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل الخصم المستخدم عند الشراء.
- تثبت إيرادات عوائد التأخير في السداد عند تحصيلها من العملاء.

٣٠-١٤-١٢ إيراد السلع المعمرة والخدمات المقدمة

- يتم الاعتراف بالإيراد من بيع السلع المعمرة بقائمة الدخل عند انتقال المخاطر والمكاسب الجوهرية للملكية إلى المشتري. يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة من أداء الخدمات بقائمة الدخل عند أداة الخدمة ولا يتم الاعتراف بأي إيراد في حالة وجود تأكيد من عدم القدرة على استرداد المقابل المادي لهذا الإيراد أو التكاليف المرتبطة به أو استمرار الارتباط الإداري بالسلع المباعة.
- تتمثل المبيعات في قيمة السلع المعمرة المتعاقد علي بيعها والمسلمة للعملاء بسعر بيعها النقدي بينما يتم الاعتراف بالفرق بين سعر البيع النقدي وإجمالي القيمة البيعية كفوائد دائنة مؤجلة تظهر مخصومة من إجمالي المديونية المستحقة علي العملاء ويتم الاعتراف بتلك الفوائد كإيرادات بقائمة الدخل علي أساس معدل الفائدة الفعلي حتي تاريخ الاستحقاق ويتم اتباع نفس الأساس لإثبات إيرادات الخدمات الأخرى والمتمثلة في التجارة العامة والتوزيع والتوريدات العمومية والوكالة التجارية وتحصيل الفواتير لصالح الغير والوساطة التجارية والتوكيلات التجارية وغرامات التأخير عى العملاء والمصروفات الإدارية وإيراد السداد المعجل.

٣٠-١٤-١٣ إيراد فوائد التمويل الاستهلاكي

- يتم اثبات الإيراد من مقابل خدمات التمويل الاستهلاكي طبقاً للعقد المبرم بين الشركة وعملائها علي أساس نسبة زمني أخذاً في الاعتبار معدل العائد المستخدم علي الأصل يتم الاعتراف في قائمة الدخل بإيرادات الفوائد أساس معدل الفائدة الفعلي حتي تاريخ الاستحقاق.
- طريقة العائد الفعلي هي طريقة حساب التكلفة المستهلكة للأصل المالي وتوزيع إيرادات العائد علي مدار عمر الأداة المتعلقة بها. ومعدل العائد الفعلي هو المعدل الذي يستخدم لحسم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقع تحصيلها خلال العمر المتوقع للأداة المالية وذلك للوصول الي القيمة الدفترية للأصل المالي.
- عند تصنيف قروض العملاء بأنها غير منتظمة بحسب الحالة لا يتم الاعتراف بإيرادات العائد الخاص بها ويتم قيدها في سجلات هامشية خارج القوائم المالية، ويتم الاعتراف بها ضمن الإيرادات وفقاً للأساس النقدي وذلك عندما يتم تحصيلها.

٣٠-١٥ المصروفات

٣٠-١٥-١ مصروف الفوائد

- يتم الإعتراف بالفوائد المدينة على القروض في قائمة الدخل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي.

٣٠-١٥-٢ ضريبة الدخل

- 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 الآخر أو ضمن حقوق الملكية مباشرة أو تجميع الأعمال.

أولاً: ضريبة الدخل الجارية

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

ثانياً: الضريبة المؤجلة

- يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة بالنسبة للفروق المؤقتة بين الأساس المحاسبي للأصول والالتزامات والأساس الضريبي لتلك الأصول والالتزامات. يتم الاعتراف بالضريبة المؤجلة لجميع الفروق المؤقتة التي ينتظر خضوعها للضريبة فيما عدا ما يلي:

• الاعتراف الأولي بالشهرة،

• أو الاعتراف الأولي بالأصل أو الالتزام للعملية التي:

(١) ليست تجميع الأعمال.

(٢) لا تؤثر على صافي الربح المحاسبي ولا على الربح الضريبي (الخسارة الضريبية).

- الفروق المؤقتة المرتبطة باستثمارات في شركات تابعة وشركات شقيقة وحصص في مشروعات مشتركة الي المدى الذي يمكن فيه السيطرة على توقيت عكس تلك الفروق المؤقتة ومن المرجح ان مثل هذه الفروق لن يتم عكسها في المستقبل المنظور.

(بجميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

- 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 لكل شركة من شركات المجموعة. يتم إعادة تقدير موقف الأصول الضريبية المؤجلة غير المعترف بها في نهاية كل فترة 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 الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار الضرائب المتوقع تطبيقها عند تحقق الفروق المؤقتة وذلك باستخدام أسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.
- عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الأخذ في الاعتبار الآثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.
- لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية إلا عند استيفاء شروط معينة.

٣-١٥-٣٠ تكلفة الاقتراض

- يتم تسجيل تكلفة الاقتراض بقائمة الدخل تحت حساب المصروفات التمويلية بالفترة التي يتحقق فيها واستثناءً من ذلك يتم رسملة تكلفة الإقراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو إنشاء الأصول وتضاف على قيمة هذه الأصول وتهلك على مدى العمر الإنتاجي المقدر لهذه الأصول.
- وتعتبر تكلفة الاقتراض كجزء من تكلفة الأصل الثابت المتعلقة به عندما يبدأ الإنفاق الفعلي على الأصل وخلال الفترة التي تتحمل فيها الشركة تكلفة الاقتراض وتتوقف رسملة تكلفة الاقتراض في الفترات التي يوقف فيها مؤقتاً تجهيز الأصل أو عندما يكون الأصل معداً للاستخدام.

١٦-٣٠ عقود الإيجار التي تكون الشركة فيها كمستأجر

- يتم في تاريخ بداية عقد الإيجار بإثبات أصل "حق الانتفاع" والالتزام عقد الإيجار، إلا أنه يمكن للشركة عدم تطبيق ذلك سواء لعقود الإيجار قصيرة الأجل أو عقود الإيجار التي يكون فيها الأصل محل العقد ذا قيمة منخفضة، وفي هذه الحالة يتم إثبات دفعات الإيجار المرتبطة بتلك الإيجارات باعتبارها مصروفاً إما بطريقة القسط الثابت على مدى مدة الإيجار أو أساس منتظم آخر. ويتم تطبيق أساس منتظم آخر إذا كان ذلك الأساس أكثر تعبيراً عن نمط المنفعة كمستأجر.
- لدى الشركة عقود استئجار طويلة الأجل لبعض المعارض والورش، يتم القياس والعرض لما يتعلق بها من بنود القوائم المالية كما يلي:

١-١٦-٣٠ القياس الأولي لأصل "حق الانتفاع":

- تتكون تكلفة أصل "حق الانتفاع" من:
 - (أ) مبلغ القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار، وذلك بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ. ويتم خصم دفعات الإيجار باستخدام معدل الفائدة الضمني في عقد الإيجار إذا كان يمكن تحديد ذلك المعدل بسهولة. وإذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل فيجب أن يستخدم المستأجر سعر الفائدة على الاقتراض الإضافي للمستأجر.
 - (ب) أي دفعات عقد إيجار تمت في أو قبل تاريخ بداية عقد الإيجار ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة؛
 - (ج) أي تكاليف مباشرة أولية متكبدة بواسطة المستأجر؛
 - (د) تقدير للتكاليف التي سيتكبدها المستأجر في تفكيك وإزالة الأصل محل العقد، وإعادة الموقع الذي يوجد فيه الأصل إلى الحالة الأصلية أو إعادة الأصل نفسه إلى الحالة المطلوبة وفقاً لأحكام وشروط عقد الإيجار، ما لم تكن تلك التكاليف سيتم تكبدها لإنتاج المخزون. ويتكبد المستأجر التزامات لتلك التكاليف سواء في تاريخ بداية عقد التأجير أو كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنه المصري (إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣٠-١٦-٢ القياس اللاحق لأصل" حق الانتفاع"

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

(أ) مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هبوط في القيمة؛
(ب) ومعدلة بأي إعادة قياس لالتزام عقد الإيجار .

٣٠-١٦-٣ القياس الأولي لالتزام عقد الإيجار

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

٣٠-١٦-٤ القياس اللاحق لالتزام عقد الإيجار

- بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم ما يلي:
(أ) زيادة المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار؛
(ب) تخفيض المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس دفعات الإيجار؛
(ج) إعادة قياس المبلغ الدفترى للالتزام ليعكس أي إعادة تقييم أو تعديلات لعقد الإيجار أو ليعكس دفعات الإيجار الثابتة في جوهرها المعدلة.
- يتم عرض أصل حق الانتفاع والتزامات عقود الاستئجار في قائمه المركز المالي بشكل منفصل عن الأصول والالتزامات الأخرى.
- تتضمن عقود الاستئجار قيام المستأجر بصيانة الاصا، المؤجر والتأمين عليه ولاينطوي عقد الاجار على ابة ترتيبات لنقل الملكية في نهاية فترة الاجار .
- وبالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري واحد أو أكثر، (إن وجد) فإنه يتم تخصيص العوض في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل للمكون الإيجاري والسعر المستقل الإجمالي للمكونات غير الإيجارية. وكوسيلة عملية، وفي نطاق ما يسمح به المعيار، يمكن للشركة كمستأجر أن تختار حسب فئة الأصل محل العقد عدم فصل المكونات غير الإيجارية عن المكونات الإيجارية، ومن ثم المحاسبة عن كل مكون إيجاري وأي مكونات غير إيجارية مصاحبة باعتبارها مكوناً إيجارياً واحداً.

٣٠-١٧ نصيب السهم في الأرباح

- تعرض الشركة النصيب الأساسي للسهم لأسهمها العادية، ويتم احتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة/العام.

٣٠-١٨ حصة العاملين

- تسدد الشركة نسبة ١٠٪ من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لا يزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة، ويتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية و كالتزام خلال الفترة المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع.
- وطبقاً للنظام الأساسي للشركة لايجوز توزيع أرباح على المساهمين فقط دون العاملين بالشركة حيث يجنب نسبة ١٠ % للعاملين قبل توزيع الأرباح على المساهمين.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالبنود المصرية إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣٠-١٩ الاستثمار العقارية

- تتمثل الاستثمارات العقارية في العقارات المحتفظ بها لتحقيق إيجار أو ارتفاع في قيمتها أو كليهما. ويتم قياس الاستثمارات العقارية أولاً بالتكلفة، ويتم قياسها لاحقاً بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك وخسائر الاضمحلال المجمعة، ويتم تسجيل مصروف الإهلاك وخسائر الاضمحلال بالأرباح أو الخسائر.
- يتم إهلاك الاستثمار العقاري وفقاً (لطريقه القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الاستثمار العقاري، ولا يتم إهلاك الأراضي. وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة:

الاستثمار العقاري	السنوات
مبانى	٥٠

- يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الاستثمار العقاري (يتم حسابها بالفرق بين صافي متحصلات التصرف في العقار وصافي القيمة الدفترية له) بالأرباح أو الخسائر.

٣١-٣ أهداف وسياسات إدارة المخاطر المالية

- الشركة عرضة للمخاطر التالية الناشئة عن استخدام الأدوات المالية:
- مخاطر السوق
- يقدم هذا الإيضاح معلومات حول مدى تعرض الشركة لكل من المخاطر المذكورة أعلاه، وأهداف الشركة وسياساتها وعملياتها فيما يتعلق بقياس هذه المخاطر وإدارتها وكذلك كيفية إدارة الشركة لرأس المال.
- يتحمل مجلس إدارة الشركة مسؤولية وضع إطار لإدارة المخاطر التي تتعرض لها الشركة والإشراف عليه. وتتحمل الإدارة العليا بالشركة مسؤولية وضع وتتبع سياسات إدارة المخاطر ورفع تقارير إلى الشركة الأم تتناول أنشطتها على أساس منتظم.
- والإطار الحالي لإدارة المخاطر المالية في الشركة عبارة عن مزيج من سياسات إدارة المخاطر الموثقة رسمياً في مجالات محددة ومن سياسات إدارة مخاطر غير موثقة رسمياً تستخدم في مجالات أخرى.
- تقوم لجنة المراجعة الداخلية بمتابعة أداء الإدارة العليا بالشركة في الالتزام بالسياسات والإجراءات المتبعة لإدارة المخاطر المالية، ومراجعة مدى كفاية السياسات والإجراءات المتبعة من قبل إدارة الشركة لمواجهة المخاطر المالية المتوقعة.

٣١-١ خطر الائتمان

- هي خسائر مالية تكبدها الشركة في حال تعثر العميل أو الطرف المقابل في الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية. ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء وأوراق القبض ومدينون متوعدون وأرصدة مدينة أخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة وكذا من أنشطتها المالية، بما في ذلك الودائع لدى البنوك والمؤسسات المالية.

أولاً: أرصدة العملاء

- ينشأ خطر الائتمان بناء على سياسة وإجراءات وأنظمة رقابة الشركة المتعلقة بإدارة المخاطر. القوة الائتمانية للعميل يتم قياسها بناء على بطاقة أداء ائتماني لكل عميل على حدى ويتم تحديد الحد الائتماني بناء على هذا التقييم. يتم مراقبة الأرصدة المعلقة للعملاء باستمرار. وتقوم الشركة بعمل دراسة اضمحلال في كل سنة مالية.

ثانياً: الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية

- فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالشركة، والتي تتضمن الأرصدة لدى البنوك، والنقد، تتعرض المنشأة لمخاطر الائتمان نتيجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.
- ويتولى القطاع المالي بالشركة إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية. وتحد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة لدى بنوك ذات سمعة جيدة. ولا تتوقع الإدارة وفقاً للمعلومات التي تتوفر لدى الشركة عن المصرفيين الذين تتعامل معهم، أن يتعثر أي طرف مقابل في الوفاء بالتزاماته.

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري (إلا إذا نكر خلاف ذلك)

٣١-٢ خطر السيولة

- ترصد إدارة الشركة التدفقات النقدية، ومتطلبات التمويل والسيولة الخاصة بالشركة. ويتلخص هدف الشركة في تحقيق توازن بين استمرارية التمويل وبين المرونة عن طريق الحصول على قروض من البنوك. وتدير الشركة مخاطر السيولة عن طريق الاحتفاظ باحتياطي كافي وعن طريق الحصول على تسهيلات على القروض، وذلك من خلال متابعة التدفقات النقدية المتوقعة والفعلية بشكل مستمر والمطابقة بين استحقاق الأصول والالتزامات المالية.
- الشركة لديها النقدية الكافية لسداد المصروفات التشغيلية المتوقعة وتتضمن مصروفات الالتزامات المالية.

٣١-٣ خطر السوق

- تنشأ مخاطر السوق عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار السوق. ومن أمثلتها خطر سعر صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة وهي مخاطر من شأنها أن تؤثر على دخل الشركة. وتتضمن الأدوات المالية التي تتأثر بمخاطر السوق القروض ذات الفائدة والودائع. ويتمثل الهدف من إدارة مخاطر السوق في إدارة المخاطر والسيطرة عليها ضمن حدود مقبولة وفي نفس الوقت تحقيق عوائد مجزية. والشركة لا تحتفظ بأدوات مالية مشتقة ولا تصدرها.

٣١-٣-١ خطر معدلات الفائدة

- تنشأ مخاطر أسعار الفائدة عن تذبذب القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية نتيجة للتغيرات في أسعار الفائدة بالسوق. ويتصل تعرض الشركة لمخاطر التغير في أسعار الفائدة بالسوق من عدمه بشكل رئيسي بالالتزامات الشركة بسعر فائدة معوم وودائع ذات فائدة.
- ويعاد تسعير الفائدة على الأدوات المالية ذات سعر الفائدة المعوم من فترة إلى أخرى، على ألا تتعدى المدة الفاصلة عام واحد.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ مارس ٢٠٢٦

أرصدة ذات عائد ثابت		
الأصول المالية	٣,٨٢٥,١٩٦,٢١١	٤,٢٣٥,٨٥٢,٤٠٠
أرصدة ذات عائد متغير		
الأصول المالية	٢٦,٦٢٥,٥٠١,٨٠٩	٢١,٠٧٥,٣٨١,٥٥٤
الالتزامات المالية	٢٨,٥٤٣,٤٥٤,٥٨١	٢٣,٥٧٩,٢٩٧,٦٧٣

(جميع المبالغ الواردة بالاضاحات بالجنبة المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢-٣-٢١ خطر العملات الأجنبية

- تتعرض الشركة لمخاطر العملة على المبيعات والمستحقات والاقتراض والتي تتم بعمله بخلاف عملة المدين والعملات الأجنبية المصرية، وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية.
- بخصوص الأصول والالتزامات النقدية والتي تتم بعملات أجنبية فإن سياسة الشركة هي التأكد من أن صفائي المخاطرة تبقى في مستوى مقبول بشرارة وبيع عملات أجنبية.
- تقوم الشركة بمراقبة أسعار الصرف للحد من تلك المخاطر.
- ولخص الجدول التالي مدى تعرض الشركة لخطر تقلبات سعر صرف العملات الأجنبية في نهاية السنة المالية:

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيته مصري	دولار أمريكي	جنيته استرليني	جنيته استرليني	مطل	عمرات أخرى	الإجمالي
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	١١٩,٢٧,٥٩١	-	-	-	-	-	١١٩,٢٧,٥٩١
مستحقوق ضمان التسويات	١١,١٤,٠٧٥	-	-	-	-	-	١١,١٤,٠٧٥
عملاء - مدينة بالصافي	٢٣,٩٩٧,٦٣٨,١٨٥	٤,٣٤٢,٢٠٤,٣٩٦	-	-	١٤١,٩٥١,١٩٩	٢٣,٨٩٠,١,٣٩٦	٢٨,٦٥٠,٦٨٥,١٧٦
استثمارات في شركات شقيقة	٢,٨٣٩,٨٣٧,٢٢٥	-	-	-	-	-	٢,٨٣٩,٨٣٧,٢٢٥
أرصدة لدى البنوك	٢,٩٤٧,٩٣٥,٥٠١	١,٣٣٨,٨١٢,٦٦٥	١٦,٧٥٢,٢٢٣	٢٥,١٩٨,٣٩٥	١٧٧,٦٤٦,٩٩٢	٢٥,١٩٨,٣٩٥	٥,٥٠٦,٣٩٧,٧٧٦
استثمارات مالية بالقيمة المستوكدة	٢,٠٤٦,٣٠,٧١٣	-	-	-	-	-	٢,٠٤٦,٣٠,٧١٣
استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر	٥٠٥,١٤,٢٨٢	-	-	-	-	-	٥٠٥,١٤,٢٨٢
حسابات مقاصة - مدينة	١,٥٥٢,٩٣٩	(١,٥٥٢,٩٣٩)	-	-	-	-	-
الأصول الأخرى	٧٣٩,٩٦٦,٧٤٦	-	-	-	-	-	٧٣٩,٩٦٦,٧٤٦
إجمالي الأصول المالية	٣٤,١٢٠,٨٧٤,٦٥٧	٥,٥٧٩,٥١٥,١٢٢	١٦,٧٥٢,٢٢٣	٢٩,٤٠٩,٧٩١	٣١٩,٥٩٨,١٩١	٢٩,٤٠٩,٧٩١	٤٠,٤١٨,٧١٢,٥٨٤
الالتزامات المالية	٢٤,٠٩٢,٠٤٤,٦٠٠	٢,٣٣٩,٥٣٨,٩١٨	-	-	٨١,٨٨٨,٤٥٠	-	٢٦,٥١٢,٤٧١,٩٦٨
التقروض وتسويات سحب على المكشوف	(٢٠,٠٢٩,٠٣١)	٢٤٤,٦٤٤,٠٩١	-	-	-	-	٢٢٤,٦١٥,٠٧٠
حسابات مقاصة - دائنة	٨٤٦,٢٣٢,٣٦٧	-	٤٥٩,٠٢٢	٤٥٩,٠٢٢	١٤,٠٧٥٠,٧٨٢	٥,٥٩٢,٤٣٤	٩٩٢,٠٣٧,١٠٥
عملاء أرصدة دائنة	٢٤,٩١٨,٢٤٨,٩٤٦	٢,٥٨٤,١٨٢,٠٠٩	٢٢٢,٦٤٠,٧٣٢	٤٥٩,٠٢٢	٢٢٢,٦٤٠,٧٣٢	٥,٥٩٢,٤٣٤	٢٧,٧٣١,١٢٤,١٤٣
إجمالي الالتزامات المالية							

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري، إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣٢- قياس القيمة العادلة:

- يتم قياس القيمة العادلة للأصول والالتزامات المالية وفقاً للمستويات التالية:

المستوى الأول	الأسعار المعلنة للأدوات المالية بالقيمة العادلة في أسواق نشطة.
المستوى الثاني	الأسعار المعلنة في سوق نشط للأدوات المالية أو الأسعار المعلنة من مديري الصناديق المستمر فيها أو طرق تقييم أخرى والتي تكون كافة المدخلات الهامة تستند إلى معلومات سوق مقارنة سواء بشكل مباشر أو غير مباشر.
المستوى الثالث	طرق تقييم لا تستند إلى عوامل مدخلات هامة فيها إلى معلومات سوق مقارنة.

٣٣- أحداث هامة:

- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ١٢ فبراير ٢٠٢٦ خفض أسعار العائد الأساسية بواقع ١٠٠ نقطة أساس. وبناء عليه، تم خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي إلى ١٩.٠٪ و ٢٠.٠٪ و ١٩.٥٪، على الترتيب؛ كما تم خفض سعر الائتمان والخصم ليصل إلى ١٩.٥٪. كذلك قرر مجلس إدارة البنك المركزي خفض نسبة الاحتياطي النقدي التي تلتزم البنوك بالاحتفاظ بها لدى البنك المركزي المصري من ١٨٪ إلى ١٦٪.
- في ٢٨ فبراير ٢٠٢٦، نشب تصعيد عسكري بمنطقة الشرق الأوسط، مما أدى إلى اضطرابات جوهرية في حركة الشحن العالمية وارتفاع تكاليف النقل والطاقة. وتشير تقارير دولية إلى توقف فعلي لحركة عدد كبير من السفن داخل الخليج العربي، بالإضافة إلى إلغاء وحجز مسارات الشحن وإغلاق أو تعطيل بعض المسارات الجوية وتوجد توقعات عالمية بارتفاع مستويات التضخم مما قد يؤثر على أسعار الفائدة الحالية على مستوى العالم، كذلك الآثار المترتبة على أسعار صرف العملات الأجنبية سواء بالارتفاع أو بالانخفاض خلال تلك الأحداث.