

شركة كاتليست بارتنز ميديل ايس
(شركة مساهمة مصرية)
القوائم المالية المجمعة
عن الفترة المالية من بداية النشاط
في ١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
وتقرير مراقب الحسابات عليها

المحتويات	الصفحة
تقرير مراقب الحسابات	٢-١
قائمة المركز المالي المجمعة	٣
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) المجمعة	٤
قائمة الدخل الشامل المجمعة	٥
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة	٦
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٧
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٣٧-٨

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة شركة / كاتليست بارتنرز ميديل ايس
(شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة شركة كاتليست بارتنرز ميديل ايس (شركة مساهمة مصرية) والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمع في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكذا قوائم الدخل المجمعة (الأرباح أو الخسائر) والدخل الشامل المجمعة والتدفقات النقدية المجمعة والتغير في حقوق الملكية المجمعة عن الفترة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية إدارة الشركة

هذه القوائم المالية المجمعة مسؤولية إدارة الشركة، فالإدارة مسئولة عن إعداد وعرض القوائم المالية المجمعة عرضاً عادلاً وواضحاً وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتضمن مسؤولية الإدارة تصميم وتنفيذ والحفاظ على رقابة داخلية ذات صلة بإعداد وعرض قوائم مالية عرضاً عادلاً وواضحاً خالية من أي تحريفات هامة ومؤثرة سواء ناتجة عن الغش أو الخطأ، كما تتضمن هذه المسؤولية اختيار السياسات المحاسبية الملائمة وتطبيقها وعمل التقديرات المحاسبية الملائمة للظروف.

مسئولية مراقب الحسابات

تتخصص مسؤوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها، وقد تمت مراجعتنا وفقاً لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية، وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكيد مناسب بأن القوائم المالية المجمعة خالية من أي أخطاء هامة ومؤثرة.

وتتضمن أعمال المراجعة أداء إجراءات للحصول على أدلة مراجعة بشأن القيم والافصاحات في القوائم المالية المجمعة، وتعتمد الإجراءات التي تم اختيارها على الحكم الشخصي للمراقب ويشمل ذلك تقييم مخاطر التحريف الهام والمؤثر في القوائم المالية المجمعة سواء الناتج عن الغش أو الخطأ، ولدى تقييم هذه المخاطر يضع المراقب في اعتباره الرقابة الداخلية ذات الصلة بقيام المنشأة بإعداد القوائم المالية المجمعة والعرض العادل والواضح لها وذلك لتصميم إجراءات مراجعة مناسبة للظروف ولكن ليس بغرض إبداء رأي على كفاءة الرقابة الداخلية في المنشأة، وتشمل عملية المراجعة أيضاً تقييم مدى ملائمة السياسات المحاسبية والتقديرات المحاسبية الهامة التي أعدت بمعرفة الإدارة وكذا سلامة العرض الذي قدمت به القوائم المالية المجمعة.

وإننا نرى أن أدلة المراجعة التي قمنا بالحصول عليها كافية ومناسبة وتعد أساساً مناسباً لإبداء رأينا على القوائم المالية المجمعة.

الرأى

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي لشركة كاتليست بارتنرز ميديل ايسيت (شركة مساهمة مصرية) عن الفترة المالية من بداية النشاط في ١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ، وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية في ذلك التاريخ، وذلك طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة.

تقرير عن المتطلبات القانونية والتنظيمية الأخرى

تمسك الشركة حسابات مالية منتظمة تتضمن كل ما نص القانون ونظام الشركة على وجوب إثباته فيها، وقد وجدت القوائم المالية المجمعة متفقة مع ما هو وارد بتلك الحسابات.

البيانات المالية الواردة بتقرير مجلس الإدارة المعد وفقاً لمتطلبات القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية متفقة مع ما هو وارد بدفاتر الشركة، وذلك في الحدود التي تثبت بها مثل تلك البيانات بالدفاتر.

القاهرة في: ٢٨ أبريل ٢٠٢٦

مراقب الحسابات

خالد الرباط

مصطفى شوقي Forvis Mazars

شركة كاتليست بارتنرز ميديل ايسست
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة المركز المالي المجمعة
فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	ايضاح رقم	الاصول
جنيه مصرى		الاصول غير المتداولة
١ ٥٤٦ ٧٢٩	(٣)	أصول ثابتة (بالصافي)
٤ ٠٩٦ ٢٣٠	(٤)	أصول حق انتفاع (بالصافي)
٢ ٨٣١ ٢١٥ ٤٧٣	(٥)	الشهرة وأصول غير ملموسة
٥٩٨ ٠٠٠	(٦)	تأمينات لدى الغير
٦٨ ٢٠٠	(٧)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
٣٣٢ ٨٢٢ ٨٩٠	(٩)	عملاء تأجير تمويلي (طويلة الاجل)
٣ ١٧٠ ٣٤٧ ٥٢٢		اجمالي الاصول غير المتداولة
٤٨ ٨٣٢ ٤٦٥	(٩)	الاصول المتداولة
٥٣٢ ٣١٨ ٣٧١	(٩)	عملاء
٧ ٠٧٣ ٠٤٣	(١٠)	عملاء تأجير تمويلي (قصيرة الاجل)
١٦ ٥٠٢ ٩٩٨	(١٥)	مدينون وحسابات مدينة أخرى
٥ ٢٠٥ ١٨٠	(٨)	المستحق من أطراف ذات علاقة
١٦٤ ٨٨٩ ٥٨٢	(١١)	أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر
٧٧٤ ٨٢١ ٦٣٩		النقدية وما في حكمها
٣ ٩٤٥ ١٦٩ ١٦١		اجمالي الاصول المتداولة
٣ ٠١٩ ٠١٩ ٣٣٠	(١٤)	اجمالي الاصول
٢١ ٥٢١ ٢٩٥		حقوق الملكية والالتزامات
٣ ٠٤٠ ٥٤٠ ٦٢٥		حقوق الملكية
(١ ٣٣٥ ٥٨٧)		رأس المال المصدر و المدفوع
٣ ٠٣٩ ٢٠٥ ٠٣٨		ارباح الفترة
٣ ٥٩٢ ٢٣٤	(٤)	اجمالي حقوق الملكية
٣٠٠ ٦٤٠		الحقوق غير المسيطرة
٣ ٨٩٢ ٨٧٤		اجمالي حقوق الملكية و الحقوق غير المسيطرة
٧ ٤٧٤ ٦٤٤		الالتزامات غير المتداولة
١٦٩ ٨٠٦ ٦٢٣	(١٢)	التزامات تأجير تمويلي - طويلة الاجل
٥٩٢ ١٠٢ ٧٧٥	(١٣)	الالتزامات الضريبية المؤجلة
١٣٢ ٠٢٦ ٨٦٥	(١٥)	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٦٦٠ ٣٤٢	(٤)	الالتزامات المتداولة
٩٠٢ ٠٧١ ٢٤٩		ضريبة الدخل المستحقة
٩٠٥ ٩٦٤ ١٢٣		دائنون وحسابات دائنة أخرى
٣ ٩٤٥ ١٦٩ ١٦١		قروض و تسهيلات ائتمانية
		المستحق الي اطراف ذات علاقة
		المستحق خلال سنة من التزامات عقود التأجير
		اجمالي الالتزامات المتداولة
		اجمالي الالتزامات
		اجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق .

رئيس مجلس الإدارة
ماجد شوقي سوريال

رئيس القطاع المالي
ابراهيم الزيني

ابراهيم الزيني



شركة كاتليست بارتنرز ميديل ايست
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) المجمعة
عن الفترة المالية من بداية النشاط في ١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

من بداية النشاط في ١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	إيضاح رقم
<u>جنيه مصري</u>	
٧٩.٤٣٤٣١	الإيرادات
(٢١.٢٧٣.٥٨١)	إيرادات النشاط
٥٧.٧٦٩.٨٥٠	تكلفة النشاط
	صافي الإيرادات
(٢٢.٣١٨.٦٥٨)	المصروفات
(١.٨٩٧.٩٢٧)	أجور ومرتبات وما في حكمها
(١٧.٣٣٥.١٠٥)	مصاريف تأسيس
١١.٦٦٧.٥١٣	مصاريف تشغيل أخرى
٣١٣.٥٩٥	إيرادات تمويلية
(٨.٠٠٩.٤٥٢)	إيرادات أخرى
٤٨.٧٧٤	عبء الخسائر الائتمانية المتوقعة
٤٠.٤٢٣٤	أثر التغير في أسعار الصرف
(٣٧.١٢٧.٠٢٦)	فروق تقييم استثمارات في وثائق مقيمة بالقيمة العادلة
٢٠.٦٤٢.٨٢٤	إجمالي المصروفات
(١.٥٤٨.١٣٨)	صافي أرباح الفترة قبل الضرائب
(١٧٦.٣١٥)	ضرائب الدخل
١٨.٩١٨.٣٧١	ضريبة مؤجلة
٠,١٩	صافي أرباح الفترة بعد الضرائب
(١٦)	نصيب السهم الأساسي من صافي أرباح الفترة (جنيه / سهم)

الإرباح الخاصة بكل من:

٢١.٥٢١.٢٩٥	حقوق المسيطرين
(٢.٦٠٢.٩٢٤)	حقوق غير المسيطرين
١٨.٩١٨.٣٧١	صافي أرباح الفترة بعد الضرائب

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تم تجميع نتائج أعمال الشركات التابعة من تاريخ السيطرة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

شركة كاتليست بارتنرز ميديل إيست
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة الدخل الشامل الآخر المجمعة
عن الفترة المالية من بداية النشاط في ١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

من بداية النشاط في
١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

جنية مصري

١٨ ٩١٨ ٣٧١

--

١٨ ٩١٨ ٣٧١

صافي ارباح الفترة

الدخل الشامل الآخر

اجمالي الدخل الشامل الآخر

ارباح الخاصة بكل من:

حقوق المسيطرين

حقوق غير المسيطرين

٢١ ٥٢١ ٢٩٥

(٢ ٦٠٢ ٩٢٤)

١٨ ٩١٨ ٣٧١

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تم تجميع نتائج أعمال الشركات التابعة من تاريخ السيطرة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

شركة كاتاليسيت باريتنز ميديل ابيست
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التغير في حقوق الملكية المجمعة
عن الفترة المالية من بداية النشاط في ١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الإجمالي	الحقوق الغير مسيطرة	اجمالي حقوق الملكية	صافي ارباح الفترة	رأس المال المصدر والمدفوع	إيضاح رقم
جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	جنية مصري	
١٠٠٠٠٠٠٠٠	--	١٠٠٠٠٠٠٠٠	--	١٠٠٠٠٠٠٠٠	رأس المال المدفوع
٢٢٥٠٠٠٠٠٠	--	٢٢٥٠٠٠٠٠٠	--	٢٢٥٠٠٠٠٠٠	زيادة رأس المال
٢٧٨٤٠١٩٣٣٠	--	٢٧٨٤٠١٩٣٣٠	--	٢٧٨٤٠١٩٣٣٠	زيادة رأس المال الناتجة عن مبادلة الاسهم (١٤)
٢١٥٢١٢٩٥	--	٢١٥٢١٢٩٥	٢١٥٢١٢٩٥	--	صافي أرباح الفترة
(١٣٣٥٥٨٧)	(١٣٣٥٥٨٧)	--	--	--	الحقوق غير المسيطرة
٣٠٣٩٢٠٥٠٣٨	(١٣٣٥٥٨٧)	٣٠٤٠٥٤٠٦٢٥	٢١٥٢١٢٩٥	٣٠١٩٠١٩٣٣٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تم تجميع نتائج أعمال الشركات التابعة من تاريخ السيطرة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق.

شركة كاتليست بارتترز ميديل ايس
(شركة مساهمة مصرية)
قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة المالية من بداية النشاط في ١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

من بداية النشاط في ١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري	
٢٠ ٦٤٢ ٨٢٤	التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل
١٩٥ ٧٨٧	صافي ارباح الفترة قبل ضرائب الدخل
٤ ٨٥ ٢٨٤	اهلاك الاصول الثابتة
٤٩٨ ٦٩٥	إستهلاك الأصول الغير ملموسة
١١١ ٩٣٢	استهلاك اصل حق انتفاع
٧ ٩٩٢ ٨٥٤	فوائد من اصل حق انتفاع
٢٠ ٩٢٧ ٣٧٦	صء الخسائر الائتمانية المتوقعة في النقدية
(٥٩٣ ٦٨١ ٢٧٢)	التغير في الاصول والالتزامات المتداولة
٨ ٦٩٢ ٦٦٤	التغير في العملاء
(١١ ٦٩٢ ٢٢٦)	التغير في المصروفات المدفوعة مقدماً
(٤٤ ٢٩٢ ٣٨٧)	التغير في المستحق من أطراف ذات علاقة
١٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠	التغير في الدائنون وارصدة دائنة اخري
(٤٧٩ ٠٤٥ ٨٤٥)	التغير في المستحق إلى أطراف ذات علاقة
(٤٩٧ ٨٤٨)	صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة التشغيل
(١٠ ٠٩٢ ٣٨٩)	التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(٥١٢ ٨٥٠)	مدفوعات لشراء اصول ثابتة
٤٢٥ ٦٧٦	مدفوعات في اصول غير ملموسة
(١٥١٠ ٨٤٧)	مدفوعات في اصول حق انتفاع
(٢٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠)	مقبوضات من استبعاد اصول غير ملموسة
(٢٣٧ ١٨٨ ٢٥٨)	التغير في الاستثمارات بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر
٢٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠	المسدد تحت حساب استثمارات
٥٢١ ٠٨٢ ٤٨٩	صافي النقدية (المستخدمة في) أنشطة الاستثمار
(٢٠ ١٦٣ ٥٥٦)	التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
٧٣٥ ٩١٨ ٩٣٣	مقبوضات رأس المال
١٩ ٦٨٤ ٨٣٠	مدفوعات في قروض طويلة الاجل
١٦ ٥٩٨	المدفوعات في تكلفة اقتناء الاستثمارات
١٩ ٧٠١ ٤٢٨	صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل
	صافي التغير في النقدية وما في حكمها - خلال الفترة
	خسائر ائتمانية متوقعة في النقدية
	النقدية وما في حكمها آخر الفترة

- نظرا لتحقيق السيطرة علي المجموعة بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ تم استبعاد المعاملات الهامة الغير نقدية والتي تتمثل في استبعاد بقيمة الاسهم المصدرة لاقتناء الشركات التابعة مع القيمة العادلة لصافي الأصول التي تم اقتنائها والتي تتمثل بقيمة ٣٣٠ ٠١٩ ٧٨٤ جنيه مصري.

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ جنيه مصري	
١٦٤ ٨٨٩ ٥٨٢	النقدية بالمركز المالي
(١٤٥ ١٨٨ ١٥٤)	النقدية الناتجة من خلال مبادلة الاسهم
١٩ ٧٠١ ٤٢٨	رصيد النقدية اخر الفترة

- الإيضاحات المرفقة من إيضاح (١) إلى (٢١) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية وتقرأ معها.
- تم تجميع نتائج اعمال الشركات التابعة من تاريخ السيطرة حتي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- تقرير مراقب الحسابات مرفق .

١- نبذة عن الشركة

١-١ تأسيس الشركة

تأسست شركة كاتليست بارتنز ميديل إيست (شركة مساهمة مصرية) في ١ أكتوبر ٢٠٢٤ وفقاً لأحكام القانون ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية.

٢-١ غرض الشركة

رأس المال المخاطر بغرض الاستحواذ علي نسب ملكية في كيانات او شركات بمراعاة احكام قانون سوق رأس المال و يجوز للشركة أن تكون لها مصلحة أو تشترك بأي وجه من الوجوه مع شركات الاموال التي تزاول أعمالاً شبيهة لأعمالها أو التي قد تعاونها علي تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج كما يجوز لها أن تندمج في هذه الشركات أو تشتريها أو تلتحق بها وذلك طبقاً لأحكام القانون ولائحته التنفيذية مع مراعاة تجنب تعارض المصالح عند مزاوله النشاط.

٣-١ الشركات المستحوذ عليها

- قامت شركة كاتليست بارتنز ميديل إيست ش.م.م (CPME) عند تأسيسها بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٢٤ بالعمل كشركة ذات غرض خاص للاستحواذ (SPAC)، وذلك بغرض الاستحواذ على شركات تشغيلية تعمل في مجالات التكنولوجيا المالية والخدمات المالية.
- وبتاريخ ٧ يوليو ٢٠٢٥ وافقت الجمعية العامة غير العادية للشركة، وبموجب قرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٥، على تنفيذ صفقة استحواذ على:
- شركة كاتليست بارتنز هولدينج ش.م.م (CPH)
- وشركة قرضي للتطبيقات الإلكترونية ش.م.م (Qardy)
- وذلك من خلال زيادة رأس المال بمبلغ ٣٣٠ ١٩ ٠٧٨٤ جنيه مصري ممولة بالكامل عن طريق مبادلة الأسهم مع مساهمي شركة كاتليست بارتنز هولدينج وشركة قرضي للتطبيقات الإلكترونية، وذلك استناداً إلى تقرير المستشار المالي المستقل المقيد لدى الهيئة العامة للرقابة المالية
- وحيث ان كاتليست بارتنز ميديل إيست ش.م.م (CPME) قامت بالاستحواذ على كامل حصص ملكية الشركتين وأصبحت المسيطر علي الشركتين فقد تم تجميع القوائم الماليه للشركتين منذ تاريخ السيطرة وقد تم تحديد تاريخ السيطرة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
- وقد تم تجميع الشركات التابعة من تاريخ السيطرة حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.
- وقد تم الاعتراف بجميع الأصول والالتزامات القابلة للتحديد للشركات المستحوذ عليها بالقيمة العادلة في تاريخ الاستحواذ
- كما تم قياس الشهرة باعتبارها الفرق بين المقابل المادي للقيمة الاسمية للاسهم المصدرة في كاتليست بارتنز ميديل إيست وبين صافي القيمة العادلة للأصول والالتزامات المستحوذ عليها في تاريخ الاستحواذ.
- وتم تحديد نسب مبادلة الأسهم والقيمة العادلة للأصول والالتزامات المستحوذ عليها استناداً إلى تقرير المستشار المالي المستقل المقيد لدى الهيئة العامة للرقابة المالية، والذي تم بموجبه احتساب القيمة العادلة للشركات المستحوذ عليها وتحديد الأسهم المصدرة لمساهميها

٤-١ عمر الشركة

٢٥ سنة تبدأ من ١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى ٣٠ سبتمبر ٢٠٤٩

٥-١ السنة المالية

تبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في نهاية ديسمبر من كل عام و تبدأ السنة المالية الاولى من ١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

تم اعتماد القوائم المالية عن الفترة المالية من بداية النشاط في ١ أكتوبر ٢٠٢٤ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وذلك بحضور مجلس إدارة الشركة والمنعقد بتاريخ ٢٨ أبريل ٢٠٢٦.

٦-١ عنوان الشركة

٤٠ ش لبنان - المهندسين - جيزة.

٧-١ نبذة عن الشركات التابعة / تحت السيطرة

الشركات التابعة	غرض الشركة
شركة كاتليست بارتنز هولدينج	تتعدد اغراض الشركة وابرزها ترويج وتغطية اكتتابات وإدارة صناديق الاستثمار وتكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية ونشاط أمناء الحفظ
قرضي للتطبيقات الإلكترونية	اعمال تصميم وانتاج البرامج والتطبيقات وانشاء قواعد البيانات
شركة كاتليست بارتنز المحدودة (شركة سعودية)	تقدم خدمات الاستشارات الادارية العليا
كاتليست للتأجير التمويلي والتخصيم	التأجير التمويلي والتخصيم
كاتليست لخدمات الإدارة في مجال صناديق الإستثمار	تقديم خدمات الادارة في مجال صناديق الاستثمار
كاتليست بارتنز للاستشارات	تقديم الاستشارات المالية والإدارية
قرضي بلس لتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة	ادارة تمويلات الاستثمارات الاخرى

٨-١ قطاعات النشاط:

- أنشطة الشركة القابضة
- تزاول الشركة القابضة نشاط تأسيس الشركات التي تصدر أوراقاً مالية أو زيادة رؤوس أموالها.
- إدارة صناديق الاستثمار
- في إطار أنشطة إدارة الأصول، تلتزم المجموعة بالنهج الذي يركز على العميل لبناء علاقة طويلة الأمد مع العملاء من خلال تقديم منتجات مخصصة تتناسب مع العائد والمخاطر. وتهدف المجموعة إلى تزويد العملاء بسهولة الوصول إلى الفرص الاستثمارية المتنوعة عبر الأسواق من خلال توفير مدير أصول ذي خبرة وتقديم مجموعة واسعة من المنتجات والخدمات التي تلبي احتياجات المستثمرين المؤسسيين المحليين والدوليين (مثل شركات التأمين وصناديق التقاعد والضمان الاجتماعي والبنوك، البريد، وصناديق الثروة السيادية، المكاتب العائلية، المؤسسات والأوقاف). بالنسبة لنشاط إدارة الأصول، تتلقى المجموعة الأرباح بشكل رئيسي عن طريق رسوم الإدارة وحسن الأداء.
- تكوين وإدارة محافظ الأوراق المالية
- تقدم المجموعة خدمات تكوين وإدارة المحافظ الاستثمارية لصالح المستثمرين الأفراد والمؤسسات، بما يشمل تصميم محافظ تتوافق مع مستويات المخاطر والعوائد المستهدفة.
- ترويج وتغطية الاكتتابات
- تقدم هذا القطاع خدمات ترويج وتغطية الاكتتابات بالإضافة إلى عمليات الاندماج والاستحواذ. كما يقدم خدمات أخرى مثل تمثيل الشركات في عمليات الطرح و إعداد الدراسات والتقييمات و تنفيذ خطط إعادة الهيكلة
- أمناء الحفظ
- يقوم امين الحفظ بخدمات الحفظ المركزي للاسهم او السندات او غيرها من الاوراق المالية و يعتبر الوسيط الموثوق به بين العميل او المتداول وشركة الحفظ المركزي بالإضافة الي إصدار التقارير والأبحاث وفحص العملاء المحتملين و تسجيل وحفظ الأوراق المالية و متابعة عمليات البيع والشراء و إصدار كشوف الحساب
- الأنشطة المالية غير المصرفية
- تقدم المجموعة أنشطة مالية غير مصرفية متمثلة في أنشطة التأجير التمويلي و التخصيم و أنشطة تمويل المشروعات الصغيرة و المتوسطة و خدمات رأس المال المخاطر و تتلقى المجموعة الأرباح بشكل رئيسي عن طريق إيرادات العمولات و الفوائد و الاتعاب التي يتم تحصيلها بمجرد اتمام المعاملة او علي مدار مدة العقد .

- خدمات إدارة صناديق الاستثمار
- نشاط متخصص يتولى احتساب صافي قيمة أصول الصناديق وإدارة عمليات إصدار واسترداد وثائق الصناديق وحفظ المستندات.
- إدارة تمويلات الاستثمارات الأخرى
- تقديم الشركة بتمويل المشروعات المتوسطة والصغيرة

٢- أسس إعداد القوائم المالية المجمعة

١-٢ الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

تم إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح السارية، ويتم الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية عندما لا يكون هناك معيار محاسبة مصري يوضح كيفية معالجة أرصدة ومعاملات معينة.

٢-٢ أسس القياس

تم إعداد القوائم المالية المجمعة وفقاً لفرض الاستمرارية ومبدأ التكلفة التاريخية (ما لم يرد غير ذلك بإحدى السياسات المحاسبية).

٣-٢ عملة التعامل وعملة العرض

تم عرض القوائم المالية المجمعة بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة وعملة عرض القوائم المالية.

٤-٢ التغييرات في السياسات المحاسبية

وفيما يلي أهم الإصدارات والتعديلات التي تمت على معايير المحاسبة المصرية بموجب قرار وزيرة الاستثمار رقم (٦٩) لسنة ٢٠١٩

معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) "الأدوات المالية"

يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٧) "الأدوات المالية" محل الموضوعات المقابلة في معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس"، وبالتالي تم تعديل وإعادة إصدار معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) بعد إلغاء الفقرات الخاصة بالموضوعات التي تناولها معيار (٤٧) الجديد وتحديد نطاق معيار (٢٦) المعدل للتعامل فقط مع حالات محدودة من محاسبة التغطية وفقاً لاختيار المنشأة.

طبقاً لمتطلبات المعيار يتم تبويب الأصول المالية على أساس قياسها - لاحقاً - إما بالتكلفة المستهلكة، أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، وذلك طبقاً لنموذج أعمال المنشأة لإدارة الأصول المالية وخصائص التدفق النقدي التعاقدية للأصل المالي.

تم استبدال نموذج الخسائر الائتمانية المحققة "المتكبدة" في قياس الاضمحلال للأصول المالية بنماذج الخسائر الائتمانية المتوقعة والذي يتطلب قياس الاضمحلال لكل الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والأدوات المالية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر منذ لحظة الاعتراف الأولي لتلك الأدوات المالية بغض النظر عن وجود مؤشر لحدوث الخسارة، وكذا أصول العقد بموجب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) الإيراد من العقود مع العملاء ومديونيات الإيجار وبعض عقود الضمان المالي وارتباطات القروض.

بناءً على متطلبات هذا المعيار تم تعديل كلاً من المعايير التالية:

- معيار المحاسبة المصري رقم (١) "عرض القوائم المالية" المعدل ٢٠١٩.
- معيار المحاسبة المصري رقم (٤) "قائمة التدفقات النقدية".
- معيار المحاسبة المصري رقم (٢٥) "الأدوات المالية: العرض".
- معيار المحاسبة المصري رقم (٢٦) "الأدوات المالية: الاعتراف والقياس".
- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٠) "الأدوات المالية: الإفصاحات".

معييار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء"

يحل معيار المحاسبة المصري الجديد رقم (٤٨)

"الإيراد من العقود مع العملاء" محل المعايير التالية ويلغيها:

- معيار المحاسبة المصري رقم (٨) "عقود الإنشاء".
- معيار المحاسبة المصري رقم (١١) "الإيراد".

تقاس قيمة الإيراد بالقيمة العادلة للمقابل المستلم أو المستحق للمنشأة بعد استبعاد أي مبالغ محصلة لحساب أطراف أو جهات أخرى مثل ضرائب القيمة المضافة أو ضرائب الخصم والإضافة، وكذلك أي خصم تجاري أو خصم كمية تسمح به المنشأة.

المبدأ الأساسي لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) هو أن الاعتراف بالإيراد من العقود مع العملاء يجب أن يعكس:

- المعدل الذي يتم به الوفاء بالتزامات الأداء، المقابلة لنقل السيطرة على سلعة أو خدمة إلى العميل.
- المبلغ الذي يتوقع البائع الحصول عليه مقابل أنشطته.
- الطريقة التي يتم من خلالها تحويل التحكم في سلعة أو خدمة، حيث أن هذا التحويل يحدد الاعتراف بالإيراد.

قد يتم نقل السيطرة على سلعة أو خدمة بشكل مستمر (قيد الإيرادات على أساس التقدم) أو في تاريخ محدد (الاعتراف عند الانتهاء).

معييار المحاسبة المصري رقم (٤٩) "عقود التأجير"

بتاريخ ١٤ أغسطس ٢٠١٨ صدر القانون رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ بشأن تنظيم التأجير التمويلي والتخصيم، وقد نصت المادة الأولى من هذا القانون على إلغاء العمل بالقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ الخاصة بالتأجير التمويلي.

اعتمدت وزيرة الاستثمار والتعاون الدولي إلغاء معيار المحاسبة المصري رقم (٢٠) القواعد والمعايير المحاسبية المتعلقة بعمليات التأجير التمويلي واستبداله بمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) عقود التأجير، وبذلك يكون تاريخ التطبيق الأولي لمعيار المحاسبة المصري (٤٩) عقود التأجير هو بداية فترة التقرير السنوي التي تم فيها إلغاء قانون ٩٥ لسنة ١٩٩٥ واستبداله بقانون ١٧٦ لسنة ٢٠١٨.

يقدم المعيار نموذج محاسبي واحد بالنسبة إلى المؤجر والمستأجر حيث يقوم المستأجر بالاعتراف بحق الانتفاع بالأصل المؤجر ضمن أصول الشركة كما يعترف بالتزام العقد والذي يمثل القيمة الحالية لدفعات الإيجار غير المدفوعة ضمن التزامات الشركة، مع الأخذ في الاعتبار أنه لا يتم تصنيف عقود الإيجار بالنسبة للمستأجر عقد تأجير تشغيلي أو عقد تأجير تمويلي.

بالنسبة للمؤجر يجب على المؤجر تصنيف كل عقد من عقود إيجارته إما على أنه عقد تأجير تشغيلي أو أنه عقد تأجير تمويلي.

بالنسبة للإيجار التمويلي فيجب 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.

بالنسبة للإيجار التشغيلي فيجب على المؤجر الاعتراف بدفعات عقود التأجير من عقود التأجير التشغيلية على أنها دخل إما بطريقة القسط الثابت أو أي أساس منتظم آخر.

كذلك إصدار التفسير المحاسبي المصري رقم (١) "ترتيبات امتيازات الخدمات الفترة".

٥-٢ الأحكام والتقديرية المحاسبية الهامة

يتطلب إعداد هذه القوائم المالية المجمعة قيام الإدارة بعمل أحكام وتقديرية تؤثر على قيم الإيرادات، المصروفات، الأصول والالتزامات المدرجة بالقوائم المالية المجمعة وما يصاحبها من إفصاحات وكذا الإفصاح عن الالتزامات المحتملة في تاريخ القوائم المالية، وقد ينشأ عن عدم التأكد المحيط بهذه الافتراضات والتقديرية نتائج تتطلب إدخال تعديلات جوهرية على القيمة الدفترية للأصول والالتزامات المتأثرة في الفترات المستقبلية.

ويتم مراجعة التقديرية وما يصاحبها من افتراضات بشكل مستمر، ويتم الاعتراف بالتعديلات التي تطرأ على التقديرية المحاسبية في الفترة التي يجري خلالها مراجعة التقديرية والفترات المستقبلية.

١-٥-٢ الأحكام

الاعتراف بالإيراد

يتم الاعتراف بالإيراد بصورة تعكس التزامات الأداء المتعهد بها إلى العملاء بمبلغ يمثل المقابل الذي تتوقعه المنشأة أن يكون لها حق فيه في مقابل تلك الالتزامات، مع الأخذ في الاعتبار شروط العقد وجميع الحقائق والظروف ذات الصلة، وذلك تطبيقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيراد من العقود مع العملاء".

٢-٥-٢ التقديرات

انخفاض قيمة أرصدة العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

يتم تقدير المبالغ القابلة للتحويل من أرصدة العملاء والأرصدة المدينة الأخرى عندما يكون تحصيل المبلغ بالكامل لم يعد متوقعاً، وبالنسبة للمبالغ الجوهرية بشكل فردي، يجري التقدير على أساس فردي، أما المبالغ التي لا تعد جوهرية بشكل فردي، ولكنها تعدت تاريخ استحقاقها، سوف يجري تقييماً إجمالياً ويوضع لها تقدير وفقاً للمدة الزمنية التي انقضت منذ تاريخ استحقاقها استناداً إلى معدلات الاسترداد التاريخية.

العمر الافتراضي للأصول الثابتة

تحدد إدارة الشركة العمر الافتراضي المقدر للأصول الثابتة بغرض حساب الاهلاك، ومن شأن هذا التقدير أن يحدد عقب النظر في العمر الافتراضي المتوقع للأصول أو الاهلاك المادي للأصول، وتراجع الإدارة بشكل دوري العمر الافتراضي المقدر وطريقة الاهلاك من أجل ضمان أن طريقة ومدة الاهلاك تتسق مع النمط المتوقع للمنافع الاقتصادية الناشئة عن هذه الأصول.

الضرائب

تخضع الشركة لضريبة الدخل المفروضة في جمهورية مصر العربية، ويتحتم اتخاذ أحكام هامة من أجل تحديد إجمالي مخصصات الضرائب الحالية والضرائب المؤجلة، ولقد وضعت الشركة المخصصات، استناداً إلى تقديرات معقولة، واضعة في الاعتبار العواقب المحتملة لعملية الفحص التي تجريها السلطات الضريبية المصرية، ويستند مبلغ هذا المخصص إلى عوامل عدة منها الخبرة بالفحوصات الضريبية السابقة والتفسيرات المتباينة للوائح الضريبية من قبل الشركة ومصلحة الضرائب المسؤولة، وقد تنشأ مثل هذه الاختلافات في التفسير في مواضيع عدة وفقاً للظروف السائدة في جمهورية مصر العربية في ذلك الحين.

ويجري الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة عن الخسائر الضريبية غير المستخدمة والمرحلة بحيث يكون من المحتمل أن يقابلها أرباح خاضعة للضريبة يمكن استخدام هذه الخسائر لتغطيتها، ويتحتم أن تحدد أحكام الإدارة الجوهرية مبلغ الأصول الضريبية المؤجلة التي يمكن الاعتراف بها، وذلك استناداً إلى التوقيت المحتمل ومستوى الأرباح المستقبلية الخاضعة للضريبة إلى جانب استراتيجيات التخطيط الضريبي المستقبلية.

انخفاض قيمة الأصول غير المالية

تقوم الشركة بتقييم ما إذا كان هناك مؤشرات على انخفاض قيمة الأصول غير المالية في كل فترة من فترات إعداد التقرير، ويجري اختبار الأصول غير المالية لتقييم انخفاض القيمة عندما تكون هناك مؤشرات على أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد، وعند احتساب القيمة الاستخدامية، تقدر الإدارة التدفقات المستقبلية المتوقعة من الأصول أو من الوحدة المولدة للنقد وتختار معدل الخصم المناسب من أجل احتساب القيمة الحالية لتلك التدفقات النقدية.

٣- الأصول الثابتة (بالصافي)

أثاث وتجهيزات	أجهزة حاسب آلي	الإجمالي	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٤٤٨ ٠٥٠	٣ ٣٤٨ ٦٤٦	٣ ٧٩٦ ٦٩٦	تكلفة الاصول المقتناة
٣٥ ٧٤٠	٤٦٢ ١٠٩	٤٩٧ ٨٤٩	اضافات خلال الفترة
٤٨٣ ٧٩٠	٣ ٨١٠ ٧٥٥	٤ ٢٩٤ ٥٤٥	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			<u>مجمع الاهلاك</u>
٢٦٣ ٧١٩	٢ ١٥٠ ٨١٠	٢ ٤١٤ ٥٢٩	مجمع الاهلاك الاصول المقتناة
٣٢ ١١٤	٣٠١ ١٧٣	٣٣٣ ٢٨٧	اهلاك الفترة
٢٩٥ ٨٣٣	٢ ٤٥١ ٩٨٣	٢ ٧٤٧ ٨١٦	مجمع الاهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
١٨٧ ٩٥٧	١ ٣٥٨ ٧٧٢	١ ٥٤٦ ٧٢٩	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

- لا يوجد رهن على الأصول الثابتة

٤- اصول حق انتفاع (بالصافي)

قامت الشركة بإبرام عقد ايجار سيارات لمدة ٥ سنوات وذلك باجمالي قيمة ايجارية ٤ ٣٨٤ ٠٠٠ وابرام عقد ايجار مقر للشركة بقيمة ٢ ٦٥٠ ٩٤٦ جنيه مصري حينما بلغت التزامات اقساط عقد التأجير ل كل من المقر والسيارات مبلغ ٥٧٦ ٥٧٢ ٤ ٢٥٢ جنيه مصري.

سيارات	المقر الاداري	الإجمالي	
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري	
٢ ٦٥٠ ٠٠٠	٢ ٦٥٠ ٩٤٦	٥ ٣٠٠ ٩٤٦	تكلفة الاصول المقتناة
١ ٧٣٤ ٠٠٠	--	١ ٧٣٤ ٠٠٠	اضافات خلال الفترة
٤ ٣٨٤ ٠٠٠	٢ ٦٥٠ ٩٤٦	٧ ٠٣٤ ٩٤٦	التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			<u>مجمع الاهلاك</u>
٨٦٣ ٥٦٨	١ ٧١٣ ٩٥٣	٢ ٥٧٧ ٥٢١	مجمع الاهلاك الاصول المقتناة
٧٥ ٥٣٦	٢٨٥ ٦٥٩	٣٦١ ١٩٥	اهلاك خلال الفترة
٩٣٩ ١٠٤	١ ٩٩٩ ٦١٢	٢ ٩٣٨ ٧١٦	مجمع الاهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
٣ ٤٤٤ ٨٩٦	٦٥١ ٣٣٤	٤ ٠٩٦ ٢٣٠	الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
			<u>التزامات عقد التأجير</u>
قصير الاجل	طويل الاجل	الاجمالي	
٦٦٠ ٣٤٢	٣ ٥٩٢ ٢٣٤	٤ ٢٥٢ ٥٧٦	التزامات عقد التأجير

٥- الشهرة والأصول الغير ملموسة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

جنيه مصري

١١ ٤٩٨ ٣٤٣

٣٨٠ ٠٩٣ ٠٣٠

٢٣٤ ٨٨٨ ٩٣٨

١٨٩ ٦٧٥ ٤١٠

٢ ٠١٥ ٠٥٩ ٧٥٢

٢ ٨٣١ ٢١٥ ٤٧٣

برامج الحاسب الالى *

علامة تجارية

العلاقات التعاقدية مع العملاء

تراخيص وحقوق امتياز

الشهرة **

*وتتمثل أصول برامج الحاسب الالى محددة العمر الانتاجي كالاتي:-

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

جنيه مصري

٣ ٠٠٤ ٣٣٤

٩ ٦٧٣ ٥٦٢

١٢ ٦٧٧ ٨٩٦

تكلفة الاصول المقتناه

اضافة خلال الفترة

التكلفة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

مجمع الاهلاك

مجمع اهلاك الاصول المقتناه

اهلاك الفترة

مجمع الاهلاك في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

** نتجت الشهرة من معاملات الأقتناء التي قامت بها الشركة كالاتي:-

الشهرة	صافي القيمة العادلة الاصول المستحوذ عليها	تكلفة الاستحواذ	تاريخ الاستحواذ	اسم الشركة
جنيه مصري	جنيه مصري	جنيه مصري		
٩٣٣ ٨٧٧ ٦٤٧	(٧٠٠ ٤٤٥ ٨٠٤)	١ ٦٣٤ ٣٢٣ ٤٥١	٢١ سبتمبر ٢٠٢٥	كاتليست بارتنز هولدينج ***
١ ٠٨١ ١٨٢ ١٠٥	(٨٨ ٦٧٧ ٣٣٠)	١ ١٦٩ ٨٥٩ ٤٣٥	٢١ سبتمبر ٢٠٢٥	قرضي للتطبيقات الإلكترونية****
٢ ٠١٥ ٠٥٩ ٧٥٢		٢ ٨٠٤ ١٨٢ ٨٨٦		الاجمالي

- وتم تحديد نسب مبادلة الأسهم والقيمة العادلة للأصول والالتزامات المستحوذ عليها استنادًا إلى تقرير المستشار المالي المستقل المقيد لدى الهيئة العامة للرقابة المالية، والذي تم بموجبه احتساب القيمة العادلة للشركات المستحوذ عليها وتحديد الأسهم المصدرة لمساهميها.

*** الاستحواذ علي شركة كاتليست بارتنز هولدينج

- بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠٢٥، قامت شركة كاتليست بارتنز ميديل ايست بالاستحواذ علي نسبة ٩٨,٧٢٩٤٪ من شركة كاتليست بارتنز هولدينج بمبلغ ٤٥١ ٣٢٣ ٦٣٤ ١ جنيه مصري وقد تحققت السيطرة بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

الشهرة

١ ٦٣٤ ٣٢٣ ٤٥١	مقابل مبادلة الاسهم
(٧٠٠ ٤٤٥ ٨٠٤)	صافي الاصول المقتناه
<u>٩٣٣ ٨٧٧ ٦٤٧</u>	

صافي القيمة العادلة للاصول المقتناه

٨١٤ ٣٤٥ ٩٣٨	الاصول غير المتداولة
٤١١ ٦١٣ ٣٢٠	الاصول المتداولة
<u>١ ٢٢٥ ٩٥٩ ٢٥٨</u>	اجمالي الاصول
(٧ ٤٤١ ٣٩٣)	الحقوق غير المسيطرة
٢ ٣٢٧ ٥٢٤	الالتزامات غير المتداولة
٥٢١ ٦١٢ ٩٢٢	الالتزامات المتداولة
<u>٥ ٢٣ ٩٤٠ ٤٤٦</u>	اجمالي الالتزامات
٥١٦ ٤٩٩ ٠٥٣	اجمالي الالتزامات و الحقوق غير المسيطرة
٧٠٩ ٤٦٠ ٢٠٥	حقوق الملكية
(٩٠١٤ ٤٠١)	الحقوق غير المسيطرة
<u>٧٠٠ ٤٤٥ ٨٠٤</u>	صافي الاصول المقتناه

**** الاستحواذ علي شركة قرضي للتطبيقات الإلكترونية

- بتاريخ ٢١ سبتمبر ٢٠٢٥، قامت شركة كاتليست بارتنز ميديل ايست بالاستحواذ علي نسبة ٩٩,٩٩٩٩٪ من قرضي للتطبيقات الإلكترونية بمبلغ ٤٣٥ ٨٥٩ ١٦٩ ١ جنيه مصري وقد تحققت السيطرة بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥

الشهرة

١ ١٦٩ ٨٥٩ ٤٣٥	مقابل مبادلة الاسهم
(٨٨ ٦٧٧ ٣٣٠)	صافي القيمة العادلة للاصول المقتناه
<u>١ ٠٨١ ١٨٢ ١٠٥</u>	

صافي القيمة العادلة للاصول المقتناه

١٠٨ ٠٦٢ ٤٥٦	اجمالي الاصول غير المتداولة
٦ ٠٣٧ ٠٨٠	اجمالي الاصول المتداولة
<u>١١٤ ٠٩٩ ٥٣٦</u>	اجمالي الاصول
٨ ٥١٥	إجمالي الالتزامات غير المتداولة
٢٥ ٤١٣ ٦٠٣	إجمالي الالتزامات المتداولة
<u>٢٥ ٤٢٢ ١١٨</u>	إجمالي الالتزامات
٨٨ ٦٧٧ ٤١٨	حقوق الملكية
(٨٩)	الحقوق غير المسيطرة
<u>٨٨ ٦٧٧ ٣٣٠</u>	صافي القيمة العادلة الأصول المقتناه

٦- تأمينات لدى الغير

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	نشاط التأمين	نشاط التخصيم	الإجمالي
٣٣٢ ٨٢٢ ٨٩٠	٣٣٢ ٨٢٢ ٨٩٠	--	عملاء - غير متداول
٥٤٣ ١٠٧ ٧٩٦	٣٥ ٢٨٨ ٧٩٠	٥٠٧ ٨١٩ ٠٠٦	عملاء - متداول
(١٠ ٧٨٩ ٤٢٥)	(٢ ٣٣٨ ٧١١)	(٨ ٤٥٠ ٧١٤)	الخسائر الائتمانية المتوقعة
٨٦٥ ١٤١ ٢٦١	٣٦٥ ٧٧٢ ٩٦٩	٤٩٩ ٣٦٨ ٢٩٢	الإجمالي
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
جنيه مصري			تأمين الهيئة العامة للرقابة المالية
٥٩٣ ٠٠٠			صندوق ضمان التسويات
٥ ٠٠٠			
٥٩٨ ٠٠٠			

٧- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري	شركة مصر للمقاصة و الحفظ المركزي*
٦٣ ٢٠٠		شركة التعمير لصناديق الاستثمار
٥ ٠٠٠		
٦٨ ٢٠٠		

* يتمثل مبلغ ٦٨ ٢٠٠ جنيه في تكلفة شراء اسهم والبالغ عددها ١٢ ٥٥٦ سهم في شركة مصر للمقاصة والايداع و القيد المركزي .

٨- أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري	استثمارات في اسهم شركات
٣٧٠ ٠٠٠		استثمارات في وثائق استثمار
١ ٥٠٥ ١٨٠		
٥ ٢٠٥ ١٨٠		

٩- العملاء (بالصافي)

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري	عملاء استشارات
١٦ ١٧١ ٥١٧		عملاء اخرون
٣٢ ٨٥٩ ٠٠٢		الخسائر الائتمانية المتوقعة
(١٩٨ ٠٥٤)		الإجمالي
٤٨ ٨٣٢ ٤٦٥		

وكانت حركة الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة كالتالي

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	جنيه مصري	رصيد اول المدة
٢ ٩٧٣ ٦٩٩		المكون الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة
٨ ٠١٣ ٧٨٣		الإجمالي
١٠ ٩٨٧ ٤٨٢		

١٠ - مدينون وحسابات مدينة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

جنية مصرى

١ ٣٣١ ٩٤٨

مصرفات مدفوعة مقدما

٣ ٠٩٨ ٧٣٨

ايرادات مستحقة

٨٣٧ ٩٩١

مصلحة الضرائب

١ ٨٣٠ ٥٥٨

أرصدة مدينة أخرى

(٢٦ ١٩٢)

الخسائر الائتمانية المتوقعة

٧ ٠٧٣ ٠٤٣

وكانت حركة الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة كالتالى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

جنية مصرى

٤٨ ٨١٢

رصيد اول المدة

(٢٢ ٦٢٠)

رد الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة

٢٦ ١٩٢

الاجمالي

١١ - النقدية وما فى حكمها

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

جنية مصرى

١٦١ ٧٥١ ٢٧٧

جنية مصرى

حسابات جارية بالبنوك

١٦١ ٧٥١ ٢٧٧

عملة اجنبية

٣ ١٥٦ ٣٩٦

حسابات جارية بالبنوك

١٦٤ ٩٠٧ ٦٧٣

(١٨ ٠٩١)

الخسائر الائتمانية المتوقعة

١٦٤ ٨٨٩ ٥٨٢

وكانت حركة الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة كالتالى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

جنية مصرى

١ ٤٩٣

رصيد اول المدة

١٦ ٥٩٨

المكون الخسائر الائتمانية المتوقعة خلال الفترة

١٨ ٠٩١

الاجمالي

١٢ - دائنون وحسابات دائنة أخرى

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

جنيه مصري

٦ ٢٦٠ ٢٦٤

٢ ٤٧٢ ٣٧٤

٣٦٠ ٤٢٦

٨٥ ١١٨

٢٢ ٩٩٧ ٩٦١

٢٧ ٥٠٠ ٦٨٠

١١٠ ١٢٩ ٨٠٠

١٦٩ ٨٠٦ ٦٢٣

مصرفات مستحقة

مصلحة الضرائب و التأمينات الاجتماعية

المساهمة التكافلية

رسم التطوير

أرصدة دائنة أخرى

موردون خدمات

موردون عملاء للتأجير التمويلي

١٣ - قروض وتسهيلات انتمانية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

الجزء غير المتداول

الجزء المتداول

البيان

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

٥٩٢ ١٠٢ ٧٧٥

٣١٢ ٧٠٠ ١٤٣

٢٧٩ ٤٠٢ ٦٣٢

القروض والتسهيلات انتمانية

٥٩٢ ١٠٢ ٧٧٥

٣١٢ ٧٠٠ ١٤٣

٢٧٩ ٤٠٢ ٦٣٢

العملة الأصلية

٤٧٩ ٠٦٤ ٨٥٣

٣١٢ ٧٠٠ ١٤٣

١٦٦ ٣٦٤ ٧١٠

جنيه مصري

١١٣ ٠٣٧ ٩٢٢

--

١١٣ ٠٣٧ ٩٢٢

دولار أمريكي

٥٩٢ ١٠٢ ٧٧٥

٣١٢ ٧٠٠ ١٤٣

٢٧٩ ٤٠٢ ٦٣٢

١٤ - رأس المال

رأس المال المرخص به:

يبلغ رأس المال المرخص به مبلغ ١٤ مليار جنيه مصري (أربعة عشر مليار جنيه مصري فقط لا غير) مقسم علي ١٤٠ مليون سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ جنيه للسهم الواحد.

رأس المال المصدر والمدفوع:

فيما يلي تطور رأس المال :

رأس المال التأسيسي:

تم تأسيس شركة كاتليست بارتنز ميديل إيست ش.م.م برأس مال مصدر ومدفوع قدره ١٠.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري (عشرة ملايين جنيه مصري) بتاريخ ١ أكتوبر ٢٠٢٤، مقسم إلى ١.٠٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ جنيهات للسهم الواحد.

الزيادة الأولى في رأس المال:

بتاريخ ٢٣ ديسمبر ٢٠٢٤، وافق مجلس إدارة الشركة على زيادة رأس المال المصدر والمدفوع بقيمة ٢٢٥.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري (مائتان وخمسة وعشرون مليون جنيه مصري) عن طريق اكتتاب خاص لمستثمرين مؤهلين، ليصبح إجمالي رأس المال المصدر والمدفوع ٢٣٥.٠٠٠.٠٠٠ جنيه مصري (مائتان وخمسة وثلاثون مليون جنيه مصري) مقسمًا على ٢٣.٥٠٠.٠٠٠ سهم بقيمة اسمية قدرها ١٠ جنيهات للسهم الواحد، وقد تم سداد كامل قيمة الزيادة بموجب شهادة بنكية صادرة من البنك التجاري الدولي (CIB).

الزيادة الثانية في رأس المال:

بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٧ يوليو ٢٠٢٥، وقرار مجلس الإدارة بتاريخ ٢٣ سبتمبر ٢٠٢٥، تمت الموافقة على زيادة رأس المال المصدر من ٢٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري إلى ٣٠١٩٠١٩ ٣٣٠ جنيه مصري (ثلاثة مليارات وتسعة عشر مليون وتسعة عشر ألف وثلثمائة وثلثون جنيهًا مصريًا) بزيادة قدرها ٢٧٨٤ ٠١٩ ٣٣٠ جنيه مصري، عن طريق مبادلة الأسهم مع مساهمي كل من:

- شركة قرضي للتطبيقات الإلكترونية ش.م.م (Qardy for Software Applications)

- وشركة كاتليست بارتنز هولدينج ش.م.م (Catalyst Partners Holding)

وذلك وفقًا لتقرير المستشار المالي المستقل المقيد بسجلات الهيئة العامة للرقابة المالية.

وقد تحققت السيطرة بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ وفقًا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) "دمج الأعمال"، وقد تم التأشير بزيادة رأس المال في السجل التجاري بتاريخ ١٣ أكتوبر ٢٠٢٥، كإجراء قانوني لاستكمال توثيق العملية.

رأس المال بعد الزيادة:

أصبح رأس المال المصدر والمدفوع ٣٠١٩ ٠١٩ ٣٣٠ جنيه مصري مقسمًا على ٣٠١ ٩٠١ ٩٣٣ سهمًا بقيمة اسمية ١٠ جنيهات للسهم الواحد، وجميعها أسهم عادية نقدية مدفوعة بالكامل.

ملخص تطور رأس المال

المرحلة	التاريخ	(جنيه مصري)	طبيعة الزيادة
التأسيس	١ أكتوبر ٢٠٢٤	١٠ ٠٠٠ ٠٠٠	تأسيس (نقدي)
الزيادة الأولى	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٢٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠	اكتتاب خاص (نقدي)
الزيادة الثانية	١٣ أكتوبر ٢٠٢٥	٢ ٧٨٤ ٠١٩ ٣٣٠	مبادلة أسهم (استحواذ)
الاجمالي		٣ ٠١٩ ٠١٩ ٣٣٠	

١٥- أطراف ذات علاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة في المساهمين بالشركة و الإدارة العليا في الشركة والمنشآت التي تملكها أو تديرها هذه الجهات وكذلك المنشآت التي تمارس هذه الجهات سيطرة مشتركة , أو نفوذًا جوهريًا ويتم تنفيذ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة خلال دورة الاعمال العادية .

وفيما يلي بيان بأهم تلك المعاملات والأرصدة المتعلقة بها كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

طبيعة العلاقة	طبيعة الحساب	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
جنيه مصري		
أرصدة مستحقة من أطراف ذات علاقة		
قرضي هولدينج ليمتد	مساهم رئيسي	حساب جاري ٥ ٦٠٢ ٧٧١
سي بي سي للاستشارات	مساهم رئيسي	حساب جاري ١٠ ٩٠١ ٩١٨
خسائر انتمانية متوقعة		(١ ٦٩١)
		١٦ ٥٠٢ ٩٩٨
أرصدة مستحقة الى أطراف ذات علاقة		
شركة صندوق استثمار كاتليست كابيتال مصر	مساهم رئيسي	حساب جاري ١٣٢ ٠٠٠ ٠٠٠
مساهمون آخرون		٢٦ ٨٦٥
		١٣٢ ٠٢٦ ٨٦٥

١٦- نصيب السهم الاساسي والمخفض من صافي ارباح الفترة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

جنيه مصري

١٨ ٩١٨ ٣٧١	صافي ارباح الفترة الخاصة بحملة الأسهم العادية للشركة
٩٩ ٢٢٥ ٤٣٨	المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة
<u>٠,١٩</u>	نصيب السهم الاساسي و المخفض في صافي ارباح الفترة (جنيه/سهم)

١٧- الموقف الضريبي

أ- ضريبة الأشخاص الاعتبارية

- الشركة خاضعة لأحكام قانون الضرائب على الدخل رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.

ب- ضريبة المرتبات وما في حكمها

- تقوم الشركة بتقديم اقرارات ضريبة الاجور والمرتبات في المواعيد القانونية .

ج- ضريبة الدمغة

- تخضع الشركة لاحكام قانون الدمغة رقم ١١١.

د- نظام الخصم والتحويل تحت حساب الضريبة

- تقوم الشركة بتقديم نموذج ٤١ مقرر في المواعيد القانونية .

١٨- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١-١٨ 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 المقتناة القابلة للتحديد عند عملية الاقتناء بالقيمة العادلة باستثناء عمليات تجميع الأعمال في المنشآت تحت السيطرة الواحدة فيتم قياسها بالقيمة الدفترية.
- 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.
- 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 أن الالتزام بدفع المقابل المحتمل استوفى الشروط المحددة لتعريف أداة حقوق الملكية يتم تبويبه ضمن حقوق الملكية ولا يتم إعادة قياسه وتتم معالجة التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية، بخلاف ما سبق فإن أي مقابل مادي محتمل آخر يتم إعادة قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ إعداد القوائم المالية مع الاعتراف بأي تغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح والخسائر.

الشركات التابعة

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 بدءاً 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 و التغيرات في حقوق ملكية المجموعة في شركاتها التابعة والتي لا تؤدي إلى فقد السيطرة يتم المحاسبة عليها كمعاملات بين أصحاب حقوق الملكية.

السيطرة

- يجب علي المستثمر – وبغض النظر عن طبيعة ارتباطه بالمنشأة (المستثمر فيها) – ان يحدد ما اذا كانت المنشأة تسيطر علي المنشأة المستثمر فيها.
- يسيطر المستثمر علي المنشأة المستثمر فيها عندما يتعرض - او يحق له - عوائد متغيرة من خلال تدخله في المنشأة المستثمر فيها ولديه القدرة علي التأثير علي تلك العوائد من خلال سلطته علي المنشأة المستثمر فيها وبالتالي فإن المستثمر يسيطر على المنشأة المستثمر فيها عندما فقط عندما يكون للمستثمر جميع ما يلي:-
 ١. السلطة على المنشأة المستثمر فيها.
 ٢. التعرض أو الحق في العوائد المتغيرة من خلال تدخله في المنشأة المستثمر فيها
 ٣. القدرة على استخدام سلطته على المنشأة المستثمر فيها للتأثير على مبلغ العوائد التي يحصل عليها منها

فقد السيطرة

عندما تفقد المجموعة السيطرة على الشركة التابعة فإنها تستبعد الأصول والالتزامات والحقوق غير المسيطرة وبنود الدخل الشامل الآخر 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.

استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية

- تتكون الاستثمارات التي يتم المحاسبة عليها بطريقة حقوق الملكية من الحصص في شركات شقيقة ومشروعات مشتركة.
- الشركات الشقيقة هي الشركات التي يكون المجموعة 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 الأولى 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 وبنود الدخل الشامل الآخر بقيمة الأرباح المستلمة.

الاستبعادات من القوائم المالية المجمعة

- يتم استبعاد كلا من الأرصدة والعمليات المتبادلة بين المجموعة والأرباح والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين المجموعة.
- كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة المتبعة في الأرباح غير المحققة إلا إذا كانت المعاملة تعطي مؤشراً لاضمحلال قيمة الأصل المحول.

أسس إعداد القوائم المالية المجمعة ٢٠١٨

أعدت الشركة هذه القوائم المالية المجمعة لأول مرة عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، وذلك بعد إتمام عملية الاستحواذ على شركتي كاتليست بارتنرز هولدينج ش.م.م وشركة قرضي للتطبيقات الإلكترونية ش.م.م بتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، والذي يُعد تاريخ الاقتناء لأغراض المحاسبة وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) "تجميع الأعمال".

وبناءً عليه، تم تضمين الأصول والالتزامات الخاصة بالشركات المستحوذ عليها في القوائم المالية المجمعة كما في تاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥، بينما تم استبعاد نتائج أعمال (الإيرادات والمصروفات) الخاصة بالشركات التابعة المتعلقة المتعلقة بالفترات السابقة على تاريخ الاقتناء،

وبالتالي، فإن قائمة الدخل المجمعة عن الفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ لا تعبر عن نتائج أعمال المجموعة مجمعة طوال الفترة، وإنما تعكس فقط نتائج شركة كاتليست بارتنز ميديل ايست ش.م.م (الشركة المستحوذة) حتى تاريخ الاقتناء.

وستعبر القوائم المالية المجمعة للفترات اللاحقة بصورة أشمل عن نتائج أعمال المجموعة بعد عملية الاستحواذ.

٣-١٨ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.

- الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ 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 باستثناء، فروق العملة الناتجة من ترجمة ما يتم الاعتراف به في بنود الدخل الشامل الآخر:
- 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.

إن القوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية يتم ترجمتها لعملة العرض كالتالي:

الأصول والالتزامات بالقوائم المالية للشركات التابعة الأجنبية يتم ترجمتها بسعر الصرف السائد في تاريخ القوائم المالية.

الإيرادات والمصروفات يتم ترجمتها بمتوسط سعر الصرف خلال السنة المالية.

بنود حقوق الملكية يتم ترجمتها وفقاً لأسعار الصرف التاريخية في تاريخ المعاملة.

فروق العملة الناتجة يتم إثباتها في احتياطي ترجمة الكيانات الأجنبية بحقوق الملكية.

لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية المجمعة، يتم ترجمة قوائم التدفقات النقدية للشركات التابعة الأجنبية بمتوسط سعر الصرف خلال السنة المالية.

٤-١٨ الأدوات المالية

نموذج الأعمال والتصنيف والقياس نموذج الأعمال

نموذج الأعمال

- تحدد المجموعة طبيعة نموذج الأعمال من خلال النظر في الطريقة التي تدار بها الأصول المالية لتحقيق هدف الأعمال على النحو الذي تحدده الإدارة.

- عند الاعتراف الأولى، يتم تصنيف الأصول المالية على أنها مقاسة على النحو التالي:

- التكلفة المستهلكة ("AC")
- القيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر ("FVOCI"). أو
- القيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر. ("FVTPL")

- لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولى بها إلا إذا قامت المجموعة بتغيير نموذج إدارة أعمال 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.

- 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 في تواريخ محددة تكون فقط مدفوعات المبلغ الأساسي والفائدة على المبلغ المستحق السداد.

- عند الاعتراف الأولى باستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للمجموعة أن تقوم باختيار لا رجعه فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الآخر، التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار و يتم إجراء 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 مبنية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية. عند الاعتراف الأولى فإنه يمكن للمجموعة، 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 انساق محاسبي") والذي قد ينشأ خلاف على ذلك.

تقييم نموذج الأعمال

- تقوم المجموعة 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 يتم 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 المجموعة بها.

- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر.

- كيفية تعويض مدير الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة.

- 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 للاستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف المجموعة المستمر بالأصول.

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

- لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هي القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولى وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال الفترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الاقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية) بالإضافة إلى هامش الربح.
- عند تقييم ما إذا كنت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، تأخذ المجموعة 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 المجموعة في اعتبارها:
- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية، بما في ذلك، مميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛
- الشروط التي تقصر مطالبة المجموعة 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 الأولى.

الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر

تقاس الأصول المالية لاحقاً بالقيمة العادلة، ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنة أي عوائد أو توزيعات أرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة

تقاس الأصول المالية المقيمة بالتكلفة المستهلكة لاحقاً بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال.

إيراد الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الاستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

أدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

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.

صافي الأرباح والخسائر الأخرى يتم الاعتراف بها ضمن الدخل الشامل. عند الاستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر

تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقاً بالقيمة العادلة. توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر مالم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استرداداً لجزء من تكلفة الاستثمار.

صافي الأرباح والخسائر الأخرى التي تم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر لا يتم إعادة تبويبها على الإطلاق ضمن الأرباح أو الخسائر.

الالتزامات المالية - التوييب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تبويب الالتزامات المالية على أنها مقبلة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

يتم تبويب الالتزامات المالية على أنها مقبلة 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.

٥-١٨ الاستبعاد من الدفاتر

الأصول المالية

تقوم المجموعة باستبعاد الأصل المالي عند انقضاء الحقوق التعاقدية في التدفقات النقدية من الأصل المالي، أو تقوم بتحويل الحقوق التعاقدية لاستلام التدفقات النقدية التعاقدية في معاملة يكون قد تم فيها تحويل جميع مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بشكل جوهري، أو التي لا تقوم فيها المجموعة بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر ومنافع الملكية ولا تحتفظ بالسيطرة على الأصول المالية.

تدخل المجموعة في معاملات تقوم بموجبها بتحويل الأصول المعترف بها في قائمة مركزها المالي، ولكنها تحتفظ بكافة مخاطر ومنافع الأصول المحولة في هذه الحالة لا يتم استبعاد الأصول المحولة.

التزامات مالية

يتم استبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو الغاؤها أو انقضاء مدتها.

تقوم المجموعة أيضاً باستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافاً جوهرياً، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند استبعاد 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.

٦-١٨ الاضمحلال

- وفقاً لما يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧)، تطبق المجموعة نموذج لاضمحلال الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة والقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر.

- نموذج النهج المبسط للعملاء التجاريون المتعلقة بالأتعاب والعمولات ضمن نطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيرادات من العقود مع العملاء".

- يتم الاعتراف بخسائر اضمحلال قيمة الأصول المالية في قائمة الدخل المجمعة ضمن مصروفات خسائر الائتمان.

نموذج نهج مبسط

- فيما يتعلق بالعملاء التجاريون المتعلقة بالأتعاب والعمولات، يتم تنفيذ نموذج النهج المبسط لتحديد الاضمحلال على خطوتين:

- أي عملاء تجاريون متخلفة عن السداد يتم تقييمها بشكل فردي للاضمحلال.

- يتم الاعتراف باحتياطي العام لجميع العملاء التجاريون الآخرون (بما في ذلك تلك التي لم يتأخر موعد استحقاقها) بناءً على معدلات الخسارة التاريخية المحددة وتوقعات الخسائر المرحلة.

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 المجموعة في المعلومات المعقولة والداعمة ذات الصلة والمتاحة دون تكلفة أو مجهود لا داعي له. تتضمن تلك المعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة التاريخية للمجموعة وتقييم مخاطر الائتمان والمعلومات التطوعية (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 شهراً. 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 المجموعة في تاريخ كل تقرير مالي بمراجعة مؤشرات الانخفاض في قيمة ارصدة 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 المجموعة 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 المجموعة. 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 للمجموعة 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 المالية المرجحة بالاحتمال للفرق بين التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة المجموعة بموجب العقد؛ والتدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها.

ضمانات الأصول المالية التي تم أخذها في الاعتبار في تحليل الاضمحلال

- يتطلب معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) ان 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 المجموعة.
- عند تقديم الأصول لانخفاض 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.

٧-١٨ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

- يعد الشخص أو أحد أطراف العائلة المقربين لهذا الشخص ذو العلاقة بالمنشأة المصدرة للقوائم إذا كان هذا الشخص:
 - أو (١) له سيطرة أو سيطرة مشتركة علي المنشأة المصدرة للقوائم .
 - أو (٢) له نفوذ مؤثر علي المنشأة المصدرة للقوائم.

أو (٣) عضو في الإدارة العليا للمنشأة المصدرة للقوائم أو للمنشأة الأم للمنشأة المصدرة للقوائم:

(أ) تعد المنشأة ذو علاقة في المنشأة المصدرة للقوائم في الحالات التالية:

(١) المنشأة والمنشأة المصدرة للقوائم اعضاء في نفس المجموعة أو شركة تابعة أو شركات تابعة للشركة الأم(أو لها علاقة باخرين)

(٢) مشروع مشترك تكون المنشأة المصدرة للقوائم شريكاً فيه (أو ان تكون المنشأة شركة شقيقة او مشروع مشترك لعضو في مجموعة تكون فيه المنشأة الاخرى عضو ايضاً).

(٣) المنشأتين هما مشروعان مشتركان لهذا الطرف الثالث

(٤) احدي المنشآت هي مشروع مشترك لطرف ثالث و المنشأة الاخرى هي شركة شقيقة لهذا الطرف الثالث.

(٥) المنشأة هي نظام لمزايا العاملين ما بعد الخدمة لصالح العاملين في المنشأة المصدرة للقوائم او لمنشأة ذات علاقة بالمنشأة المصدرة للقوائم .

(٦) المنشأة يسيطر عليها منفردا او مشتركاً شخص مما ورد ذكرهم في (أ) اعلاه.

(٧) كان لشخص ممن ورد ذكرهم في(أ) (١) اعلاه نفوذ مؤثر علي المنشأة او كان عضواً بالإدارة العليا للمنشأة

٨-١٨ المقاصة بين أصل والتزام مالي

يتم عمل مقاصة بين أصل مالي والتزام مالي وعرض صافي المقاصة في قائمة المركز المالي عندما تمتلك الشركة الحق القانوني القابل للنفوذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها ويكون لدى الشركة النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصول وتسوية الالتزام في آن واحد ولكي يكون الحق القانوني للشركة أن تقوم بعمل المقاصة قابلاً للنفوذ فلا بد أن يكون عند وقوع حدث ما في المستقبل والذي غالباً ما يكون اخفاق الطرف الآخر ولا بد أن يعكس ممارسات الشركة العادية ومتطلبات الاسواق المالية والظروف الاخرى المرتبطة باعتبارات خطر وتوقيت التدفقات النقدية للشركة.

٩-١٨ النقدية وما في حكمها

تتضمن النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية بالصندوق والبنوك والودائع تحت الطلب و أرصدة البنوك سحب على المكشوف التي يتم سدادها عند الطلب التي تعد جزءاً مكملاً لنظام إدارة الأموال بالشركة لغرض إعداد قائمة التدفقات النقدية بالطريقة الغير مباشرة، كما تتضمن الاستثمارات قصيرة الأجل عالية السيولة والتي يمكن تحويلها بسهولة إلى مبالغ نقدية محددة ويكون خطر تعرضها للتغير في قيمتها ضئيلاً.

١٠-١٨ الأصول الثابتة وإهلاكاتها

١٠-١٠-١ الاعتراف والقياس

يتم إثبات الأصول الثابتة المملوكة والتي يحتفظ بها لاستخدامها في التشغيل أو توفير السلع أو الخدمات أو للأغراض الإدارية بالتكلفة، وتظهر الأصول الثابتة بقائمة المركز المالي بالتكلفة التاريخية مخصوماً منها مجمع الإهلاك والخسائر المتراكمة لاضمحلال القيمة، هذا وتتضمن تكلفة الأصل كافة التكاليف المباشرة المرتبطة بالأصل واللازمة لتجهيزه إلى الحالة التي يتم تشغيله بها في الغرض الذي قررت الإدارة اقتناء الأصل من أجله وفي موقعه.

عندما يتكون الأصل من مجموعة من المكونات الرئيسية التي تختلف أعمارها الافتراضية، يتم اعتبار كل من هذه المكونات أصلاً بذاته.

يتم تسجيل الأصول في مرحلة الإنشاء للتشغيل أو للأغراض الإدارية بالتكلفة، وتتضمن التكلفة أنعاب المهنين وكافة التكاليف المباشرة المرتبطة بالأصل، هذا ويتم البدء في اهلاك هذه الأصول عندما يتم الانتهاء من اعدادها للاستخدام في الغرض المحدد لها وابتاع نفس الأسس المتبعة في باقي الأصول.

يتم تسجيل تكاليف قطع الغيار الاستراتيجية المتعلقة بالأصول الثابتة ضمن تكلفة الأصل ويتم اهلاكها على مدار العمر الافتراضي المقدّر للأصل المتعلق بها.

يتم مراجعة القيم المتبقية للأصول والاعمار الافتراضية لها وطرق إهلاكها في نهاية كل سنة مالية.

١٠-١٨ النفقات اللاحقة على الاقتناء

يتم رسملة التكاليف الخاصة بإحلال أصل ثابت أو مكون رئيسي من المكونات التي يتم اعتبار كل منها أصلاً وكذا تكاليف العمرات الجسيمة التي تتم بعد تاريخ الاقتناء، هذا ويتم رسملة أي نفقات لاحقة على الاقتناء إذا ما كان سيترتب عنها زيادة العائد الاقتصادي المستقبلي للأصل، وفيما عدا ذلك فإن كافة النفقات الأخرى يتم تحميلها على قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) كمصروف عند تكبدها.

١١-١٨ الاهلاكات

يتم تحميل مصروف الاهلاك على قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) وفقاً لطريقة القسط الثابت وذلك على مدار العمر الافتراضي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول أو العمر الافتراضي للمكونات الرئيسية للأصول التي يتم اعتبار كل منها أصلاً بذاته (فيما عدا الأراضي حيث لا يتم اهلاؤها).

وفيما يلي بياناً بالأعمار الافتراضية المقدرة ومعدلات الإهلاك لكل بند من بنود الأصول الثابتة

بيان الأصول	العمر الافتراضي المقدر بالسنوات
أثاث و تجهيزات	١٠
اجهزة حاسب الى	٢
اصول حق انتفاع	٥

يتم البدء في اهلاك الأصول الثابتة عندما يتم الانتهاء من إعداد الأصول وتصبح متاحة للاستخدام في الأغراض التي حددتها الإدارة.

١٢-١٨ الأرباح أو الخسائر الرأسمالية

يتم تحديد الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد أصل من الأصول الثابتة بمقارنة صافي عائد الاستبعاد لهذا الأصل بصافي قيمته الدفترية وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة من الاستبعاد بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر).

١٣-١٨ اضمحلال قيمة الأصول الثابتة

تقوم الشركة بشكل دوري في تاريخ اعداد القوائم المالية بتحديد ما إذا كان هناك مؤشر على أن يكون أصل ثابت قد اضمحل، وعندما تزيد القيمة الدفترية للأصل عن قيمته الاستردادية، فيعتبر أن هناك اضمحلال للأصل وبالتالي يتم تخفيضه إلى قيمته الاستردادية، وتمثل القيمة الاستردادية صافي القيمة البيعية للأصل أو القيمة الاستخدامية للأصل أيهما اعلى ، وتثبت خسارة االاضمحلال بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر).

١٤-١٨ الأصول غير الملموسة والشهرة

تنشأ الشهرة من اقتناء الشركات التابعة، ويتم الاعتراف بها بالتكلفة مخصوماً منها مجمع خسائر الاضمحلال. تُعرض الأصول غير الملموسة ذات العمر الإنتاجي المحدد المكتتاة منفرداً شامل التكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك وخسائر الاضمحلال المتراكمة.

يتم الاعتراف بالاستهلاك بطريقة القسط الثابت على أساس العمر الإنتاجي للأصل غير الملموس على قائمة الدخل. يتم مراجعة طريقة الاستهلاك للأصول غير الملموسة في تاريخ القوائم المالية مع الأخذ في الاعتبار أنه يتم المحاسبة عن تأثير أي تغييرات في تلك التقديرات على أساس مستقبلي.

تُعرض الأصول الغير ملموسة المكتتاة منفرداً ذات العمر الإنتاجي الغير المحدد بالتكلفة مخصوماً منها أي مجمع لخسائر الاضمحلال المتراكمة.

توقف استغلال الأصول والتصرف فيها

يتوقف الاعتراف بالأصل غير الملموس ويستبعد من المركز المالي عند التصرف فيه أو عدم وجود توقع تحقق منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامه أو من التصرف فيه مستقبلاً.

تتحدد الأرباح أو الخسائر الناتجة من توقف استغلال الأصل غير الملموس أو التصرف فيه على أساس الفرق بين صافي عائد التصرف والقيمة الدفترية للأصل، وتدرج تلك الأرباح أو الخسائر في قائمة الدخل المجمعة وذلك عندما يتم التوقف عن الاعتراف بالأصل.

١٥-١٨ الاضمحلال في قيمة الأصول

الأصول المالية غير المشتقة

الأصول المالية غير المبوبة كمقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر تقوم الشركة في تاريخ نهاية كل فترة مالية بتقدير ما إذا كان هناك دليل موضوعي على اضمحلال في قيمة الأصل.

تتضمن الأدلة الموضوعية على اضمحلال قيمة الأصل:

إخفاق أو التأخر في السداد بواسطة مدين.

إعادة جدولة مبالغ مستحقة للشركة بشروط لم تكن الشركة لتقبلها في ظروف أخرى.

مؤشرات على إفلاس المدين أو المصدر.

التغيرات المعاكسة في حالة السداد بالنسبة للمقترضين أو المصدرين.

اختفاء السوق النشطة للأصل المالي بسبب الصعوبات المالية.

وجود بيانات واضحة تشير إلى وجود انخفاض يمكن قياسه في التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من مجموعة من الأصول المالية.

الأصول غير المالية:

في تاريخ نهاية كل فترة مالية تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الأصول الحيوية، الاستثمارات العقارية، المخزون، والأصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الأمر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الاستردادية للأصل. يتم إجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنوياً.

لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معاً إلى أصغر مجموعة أصول تتضمن الأصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة إلى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الأخرى أو مجموعات الأصول وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الأعمال على الوحدات التي تولد النقد أو مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.

القيمة الاستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية أيهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية القيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الاستردادية. يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الأرباح أو الخسائر. ويتم توزيعها أولاً لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الأخرى للوحدة بالتناسب على أساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة. لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال إلى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

١٦-١٨ العملاء والأرصدة المدينة الأخرى

- يتم إثبات العملاء وأوراق القبض والأرصدة المدينة الأخرى بالقيمة الأصلية للفاتورة أو المعاملة ناقصاً خسائر الاضمحلال.

- يتم قياس خسائر الاضمحلال "الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من مخاطر الائتمان" بالفرق بين القيمة الدفترية للعملاء والأرصدة المدينة الأخرى والقيمة الحالية للتدفقات النقدية المتوقعة، ويتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر)، ويتم الاعتراف برد خسائر الاضمحلال في الفترة التي حدث فيها الرد.

١٧-١٨ المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة

تتمثل الأطراف ذوي العلاقة في كل من الشركات الشقيقة وكبار المساهمين والمديرين والإدارة العليا للشركة، وتمثل أيضاً الشركات المسيطر عليها أو خاضعة لسيطرة مشتركة أو نفوذ مؤثر من قبل تلك الأطراف ذوي العلاقة، ويتم اعتماد الشروط والسياسات التسعيرية للمعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة على مستوى كل معاملة.

١٨-١٨ الموردون والدائنون والحسابات الدائنة الأخرى

تمثل الالتزامات التي سيتم سدادها مستقبلاً مقابل السلع والخدمات المستلمة للشركة سواء وردت فواتيرها أم لم ترد بعد، كما تلتزم الشركة بالقوانين واللوائح المصرية ذات الصلة في حساب الالتزامات التي سيتم سدادها مستقبلاً وإثباتها.

١٩-١٨ الإيراد

- 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 في الصلة.
- تطبق المجموعة نموذج معيار المحاسبة المصري 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.
- 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 المجموعة ما إذا كانت الخدمة قادرة على أن تكون متميزة 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.
- يتم قياس مبلغ الدخل على أساس سعر المعاملة المتفق عليه تعاقدياً للالتزام الأداء المحدد في العقد. إذا تضمن العقد مقابلاً متغيراً، تقوم المجموعة 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.

٢٠-١٨ المصروفات

يتم الاعتراف بجميع المصروفات شاملة المصروفات الإدارية والعمومية والمصروفات الأخرى مع إدراجها بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) في السنة المالية التي تحققت فيها تلك المصروفات.

٢١-١٨ الاحتياطات

الاحتياطي القانوني

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجنب ٥٪ من صافي ربح الفترة لتكوين احتياطي قانوني حتى يبلغ هذا الاحتياطي ٥٠٪ من رأس مال الشركة المصدر ويستخدم الاحتياطي بناءً على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة.

الاحتياطات الأخرى

طبقاً للنظام الأساسي للشركة، يجوز تجنيب احتياطات غير عادية أو مال استهلاك غير عادي، ويستعمل الاحتياطي بناءً على قرار من الجمعية العامة وفقاً لاقتراح مجلس الإدارة.

٢٢-١٨ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات أرباح الشركة الأم على مساهميها وبنصيب أصحاب الحصص غير المسيطرة من الأرباح التي تعلن الشركات التابعة بالمجموعة عن توزيعات كالتزام بالقوائم المالية في الفترة الذي يتم اعتماد تلك التوزيعات خلالها من مساهمي كل شركة، وينطبق ذلك أيضاً على مكافآت مجلس الإدارة ونصيب العاملين في الأرباح.

٢٣-١٨ مزايا العاملين

يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الأجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة، ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدى الشركة التزام قانوني أو ضمني لدفع هذا المبلغ كنتيجة قيام العامل بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.

٢٤-١٨ التأمينات والمعاشات

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

٢٥-١٨ حصة العاملين في الأرباح

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

٢٦-١٨ نصيب السهم في الأرباح (الخسائر)

يحسب النصيب الأساسي للسهم في الأرباح أو الخسائر بقسمة صافي أرباح أو خسائر الفترة الخاصة بحملة الأسهم العادية للشركة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة وذلك بعد خصم نصيب العاملين وحصة مجلس الإدارة من الأرباح.

٢٧-١٨ الاقتراض وتكلفة الاقتراض

الاقتراض

يتم الاعتراف بالاقتراض مبدئياً بالقيم التي تم استلامها ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الالتزامات المتداولة، ما لم يكن لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ القوائم المالية، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الالتزامات طويلة الأجل.

يتم قياس القروض والاقتراض بفوائد بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال وتدرج الأرباح أو الخسائر الناتجة عن استبعاد الالتزامات بالإضافة إلى عملية الاستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر).

تكلفة الاقتراض

يتم رسملة تكاليف الاقتراض المتعلقة مباشرة باقتناء أو انشاء أو انتاج الأصل المؤهل والذي يتطلب فترة زمنية طويلة لتجهيزه للاستخدام في الأغراض المحددة له أو لبيعه كجزء من تكلفة الأصل، ويتم تحميل تكلفة الاقتراض الأخرى كمصروف في الفترة التي تحققت فيها.

تتمثل تكاليف الاقتراض في الفوائد والتكاليف الأخرى التي تتفقها الشركة لاقتراض الأموال.

٢٨-١٨ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصص عندما ينشأ على المجموعة التزام حالي (قانوني أو حكمي) نتيجة لأحداث سابقة ويكون من المتوقع أن يترتب على تسوية ذلك الالتزام تدفق خارج من المجموعة في صورة موارد تتضمن منافع اقتصادية وأن تكون التكاليف المقدرة لمواجهة تلك الالتزامات مرجحة الحدوث ومن الممكن تقدير قيمة الالتزام بصورة يعتمد عليها.

وتمثل القيمة التي يتم الاعتراف بها كمخصص أفضل التقديرات المتاحة للمقابل المطلوب لتسوية الالتزام الحالي في تاريخ القوائم المالية إذا ما أخذ في الاعتبار المخاطر وظروف عدم التأكد المحيطة بذلك الالتزام.

وعندما يتم قياس مخصص باستخدام التدفقات النقدية المقدرة لتسوية الالتزام الحالي فإن القيمة الدفترية للمخصص تمثل القيمة الحالية لتلك التدفقات، وإذا ما تم خصم التدفقات النقدية فإن القيمة الدفترية للمخصص تتزايد في كل فترة لتعكس القيمة الزمنية للنقد الناتجة عن مضي الفترة، ويتم إثبات هذه الزيادة في المخصص ضمن المصروفات التمويلية بقائمة الدخل.

٢٩-١٨ أرقام المقارنة

نظرا لكون الشركة قد تأسست في ١ أكتوبر ٢٠٢٤ ولم يمر علي تأسيسها أكثر من عام عند اعداد هذه القوائم المالية ولم تقر الشركة باصدار قوائم مالية سابقة عن فترة مماثلة وبالتالي لا تتوافر ارقام مقارنة سابقة يمكن عرضها مع القوائم المالية الحالية.

وبناء عليه تم اعداد هذه القوائم المالية للفترة المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ دون تضمين بيانات مقارنة عن فترة سابقة وذلك اتساقا مع متطلبات المعايير المحاسبية المصرية ومعيار العرض والافصاح مع الافصاح علي اساس الذي تم تطبيقه في هذا الشأن.

٣٠-١٨ لضرائب الدخلية والأصول والالتزامات الضريبية المؤجلة

يتم حساب ضريبة الدخل وفقاً لقانون الضرائب المصري.

ضرائب الدخل الجارية

يتم تقييم أصول والتزامات ضرائب الدخل للفترة الجارية والفترات السابقة وفقاً للمبلغ المتوقع استرداده أو سداده لمصلحة الضرائب.

ضرائب الدخل المؤجلة

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة باتباع طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة بين القيمة المعترف بها للأصل أو الالتزام للأغراض الضريبية (الأساس الضريبي) وقيمتها المدرجة بقائمة المركز المالي (الاساس المحاسبي) وذلك باستخدام سعر الضريبة المطبق.

يتم الاعتراف بضريبة الدخل المؤجلة كأصل عندما يكون هناك احتمال قوي بإمكانية الانتفاع بهذا الأصل لتخفيض الارباح الضريبية المستقبلية، ويتم تخفيض الأصل بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه منفعة مستقبلية.

يتم ادراج الضريبة الجارية والمؤجلة كإيراد أو مصروف في قائمة الدخل (الارباح أو الخسائر) للفترة، فيما عدا الضريبة التي تنتج من معاملة أو حدث في نفس الفترة أو فترة أخرى تم الاعتراف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فذلك يعترف بالضريبة الناشئة مباشرة ضمن حقوق الملكية.

٣١-١٨ رأس المال

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 وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل".

إعادة شراء وإعادة إصدار الأسهم 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 اصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض أو العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الإصدار.

٣٢-١٨ عقود الإيجار

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

المستأجر

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون إيجاري، تقوم المجموعة بتوزيع المقابل المادي في العقد لكل عنصر إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقل، ومع ذلك، بالنسبة لعقود إيجار العقارات، اختارت المجموعة عدم فصل المكونات غير الإيجارية والمحاسبية عن المكونات الإيجارية وغير الإيجارية كمكون إيجاري منفرد. تقوم المجموعة بالاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام التأجير في تاريخ نشأة عقد التأجير. يتم قياس أصل حق الانتفاع أولاً بالتكلفة والتي تتضمن المبلغ الأولي للالتزام عقد التأجير ويتم تسويته بأي مبالغ مسددة في أو قبل تاريخ نشأة العقد، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة أولية تم تكبدها والتكاليف المقدرة لفك وإزالة الأصل محل العقد أو استعادة الأصل نفسه أو الموقع الذي يوجد فيه الأصل، مخصصاً منه أي حوافز تأجير مستلمة. يتم استهلاك أصل حق الانتفاع لاحقاً باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ نشأة العقد وحتى نهاية مدة الإيجار، ما لم يحول الإيجار ملكية الأصل محل العقد إلى المجموعة بنهاية مدة عقد التأجير، أو إذا كانت تكلفة أصل "حق الانتفاع" تعكس أن المجموعة ستمارس خيار الشراء، في هذه الحالة يتم استهلاك أصل حق الانتفاع على مدى العمر الانتاجي للأصل والتي يتم تحديدها على نفس الأسس للعقارات والمعدات بالإضافة إلى، أنه يتم دورياً تخفيض أصل حق الانتفاع بقيمة خسائر الاضمحلال إن وجدت ويتم تعديلها بإعادة قياس التزام التأجير. يتم قياس التزام التأجير مبدئياً بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بدء العقد، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في الإيجار، أو إذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للمجموعة وبشكل عام، تستخدم المجموعة معدل اقتراضها الإضافي كمعدل للخصم. تحدد المجموعة معدل الاقتراض الإضافي من خلال الحصول على معدلات الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط الإيجار ونوع الأصل المؤجر. تتكون دفعات الإيجار المدرجة في قياس التزام عقد التأجير من الآتي:

- دفعات ثابتة، تشمل دفعات ثابتة في جوهرها.
- دفعات عقد تأجير متغيرة تعتمد على مؤشر أو معدل، ويتم قياسها أولاً باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد التأجير.
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت المجموعة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، مدفوعات الإيجار في فترة التجديد الاختيارية إذا كانت المجموعة واثقة بدرجة معقولة من ممارسة خيار التجديد، وعقوبات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن المجموعة واثقة بشكل معقول من عدم الإنهاء المبكر.
- يتم قياس التزام التأجير بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. والتي يتم إعادة قياسها إذا كان هناك تغيرات في دفعات الإيجار المستقبلية ناتج من تغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد تلك الدفعات، إذا كان هناك تغيير في تقدير المجموعة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، إذا قامت المجموعة بتغيير تقييمها ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو إذا كان هناك دفع إيجار ثابت من حيث الجوهر. عند إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة، يتم إجراء تعديل على القيمة الدفترية لأصل حق الانتفاع، أو يتم تسجيله ضمن الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الانتفاع إلى الصفر.

الإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الأصول صغيرة القيمة:

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

المؤجر

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون إيجاري، تقوم المجموعة تخصيص المقابل في العقد لكل مكون إيجاري على أساس السعر التناسبي المستقبلي للمكون الإيجاري.

عندما تكون المجموعة كمؤجر، فإنها تحدد عند بداية الإيجار ما إذا كان كل عقد تأجير هو تأجير تمويلي أو تأجير تشغيلي. لتصنيف كل عقد تأجير، تقوم المجموعة بإجراء تقييم شامل لما إذا كان عقد التأجير ينقل بشكل جوهري جميع المخاطر والمنافع المتعلقة بملكية الأصل المحدد. وفي هذه الحالة، فإن التأجير هو تأجير تمويلي، إذا لم يكن كذلك، فهو تأجير تشغيلي كجزء من هذا التقييم، تأخذ المجموعة في اعتبارها مؤشرات محددة مثل ما إذا كان الإيجار يمثل الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل.

عندما تكون المجموعة مؤجراً وسيطاً، فإنها تحتسب حصصها في عقد الإيجار الرئيسي والعقد من الباطن بشكل منفصل. ويتم تقييم تصنيف عقد التأجير من الباطن بالرجوع إلى أصل "حق الانتفاع" الناتج من عقد التأجير الرئيسي وليس بالرجوع إلى الأصل محل العقد.

إذا كان عقد تأجير الرئيسي عقد تأجير قصير الأجل والذي تطبق عليه المجموعة الاعفاء الموصوف أعلاه، فيجب تصنيف عقد التأجير من الباطن على أنه عقد تأجير تشغيلي.

إذا كان الاتفاق يحتوي على مكونات تأجيرية وغير تأجيرية، فإن المجموعة تطبق معيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) لتخصيص المقابل في العقد. تقوم المجموعة بتطبيق متطلبات الاستبعاد من الدفاتر والاضمحلال في القيمة الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على صافي الاستثمار في عقد التأجير. تقوم المجموعة بمراجعة القيم المتبقية غير المضمونة المقدرة المستخدمة في احتساب إجمالي الاستثمار في عقد التأجير بصورة منتظمة.

تعترف المجموعة بدفعات الإيجار المستلمة بموجب عقود الإيجار التشغيلي كإيراد على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار كجزء من "الإيرادات الأخرى".

٣٣-١٨ الالتزامات المحتملة والأصول المحتملة

لا يتم إثبات الالتزامات المحتملة في قائمة المركز المالي حيث يتم الإفصاح عنها إلا إذا كانت امكانية التدفق للخارج للمصادر المجسدة للمنفعة الاقتصادية مستبعدة، ولا يتم الاعتراف بالأصل المحتمل في القوائم المالية ولكن يفصح عنه عندما يكون التدفق الداخلى للمنفعة الاقتصادية متوقعاً.

٣٤-١٨ قياس القيمة العادلة

تمثل القيمة العادلة السعر الذي من شأن الشركة أن تتلقاه مقابل بيع الأصل أو المقابل المدفوع نظير تحويل الالتزام في معاملة نظامية بين المشاركين في السوق في تاريخ القياس، ويستند القياس بالقيمة العادلة إلى الافتراض أن المعاملة الخاصة ببيع الأصول أو نقل الالتزام ستحدث في السوق الرئيسي للأصل أو الالتزام أو السوق الذي سيعود بأكبر فائدة على الأصل أو الالتزام.

وتُقاس القيمة العادلة للأصل أو الالتزام باستخدام الافتراضات التي من شأن المشاركين بالسوق استخدامها عند تسعير الأصل أو الالتزام، وذلك بافتراض أن المشاركين في السوق سيعملون على تحقيق مصالحهم الاقتصادية.

ويضع القياس بالقيمة العادلة للأصل غير المالي في الاعتبار قدرة المشارك بالسوق على توليد منافع اقتصادية عن طريق استخدام الأصل بأقصى درجة مقبولة أو عن طريق بيعه إلى مشارك آخر بالسوق من شأنه استخدام الأصل بأقصى طاقة له.

بالنسبة للأصول المتداولة في سوق نشط، يجري تحديد القيمة العادلة بالرجوع إلى أسعار الشراء السوقية المعلنة.

وتُقدر القيمة العادلة للبنود ذات الفوائد استناداً إلى التدفقات النقدية المخصومة باستخدام أسعار الفائدة على بنود مشابهة لها نفس الشروط ونفس خصائص المخاطر.

أما بالنسبة للأصول غير المدرجة، فتُحدد القيمة العادلة بالرجوع إلى القيمة السوقية لأصل مشابه أو بالاستناد إلى التدفقات النقدية المخصومة المتوقعة.

وتستخدم الشركة أساليب التقييم الملائمة في ظل الظروف المحيطة والتي تتوافر بشأنها بيانات كافية من أجل قياس القيمة العادلة، ومن ثم تعظيم استخدام المعطيات ذات الصلة التي يمكن ملاحظتها وتقلل استخدام المعطيات التي لا يمكن ملاحظتها إلى الحد الأدنى.

ويجري تصنيف جميع الأصول والالتزامات التي تقاس قيمتها العادلة أو يجري الإفصاح عنها في القوائم المالية في فئات جوهرية على قياس القيمة العادلة ككل:

المستوى الأول: باستخدام أسعار التداول (غير المعدلة) لأصل أو التزام مطابقاً تماماً في اسواق نشطة.

المستوى الثاني: باستخدام مدخلات غير أسعار التداول الواردة في المستوى الأول ولكن يمكن ملاحظتها للأصل أو الالتزام بشكل مباشر (أي الأسعار) أو غير مباشر (أي المستمدة من الأسعار).

المستوى الثالث: باستخدام أساليب التقييم التي تتضمن مدخلات للأصل أو الالتزام لا تستند لبيانات سوق يمكن ملاحظتها.

وفيما يتعلق بالأصول والالتزامات التي يجري الاعتراف بها في القوائم المالية على أساس متكرر، تحدد المنشأة إذا ما كان ثمة تحويلات قد حدثت بين المستويات الثلاث للتسلسل الهرمي عن طريق إعادة تقييم التصنيف في نهاية فترة إعداد القوائم المالية.

ولأغراض إفصاحات القيمة العادلة، وضعت الشركة فئات للأصول والالتزامات استناداً إلى طبيعتها، وخصائصها والمخاطر المرتبطة بكل منها والمستوى التي تصنف به في التسلسل الهرمي للقيمة العادلة كما هو موضح أعلاه.

١٩ - الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها

تتمثل الأدوات المالية للمجموعة في الأصول والالتزامات المالية، وتتضمن الأصول المالية أرصدة النقدية بالبنوك وأذون الخزانة والمستحق من أطراف ذات علاقة والاستثمارات المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر والعملاء كما تتضمن الالتزامات المالية والدائنون.

هذا وقد تتعرض المجموعة لعدد من المخاطر الناتجة عن ممارستها لأنشطتها والتي قد تؤثر على قيم تلك الأصول والالتزامات المالية وكذا على الإيرادات والمصروفات المتعلقة بها. وفيما يلي أهم تلك المخاطر والأسس والسياسات التي تتبعها المجموعة في إدارة هذه المخاطر:

إدارة رأس المال

تقوم المجموعة بإدارة رأسمالها بغرض الحفاظ على قدرة شركات المجموعة على الاستمرار وبما يحقق أعلى عائد للمساهمين من خلال الحفاظ على نسب متوازنة لأرصدة الدين وحقوق الملكية.

ولا يخضع رأس المال لأي متطلبات تفرضها جهات خارج المجموعة. ووفقاً للسياسات والإجراءات الداخلية للمجموعة تقوم الإدارة التنفيذية بمراجعة هيكل رأس المال بصفة منتظمة. وكجزء من هذه المراجعة تأخذ الإدارة باعتبارها تكلفة رأس المال والمخاطر المصاحبة.

أهداف إدارة المخاطر المالية

تقوم المجموعة بإدارة وتقييم المخاطر المالية المرتبطة بنشاط المجموعة من خلال تقارير الرقابة الداخلية والتي تقوم بتحليل أثر تلك المخاطر ووسائل مواجهتها وتتضمن المخاطر المالية مخاطر السوق (خطر العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار الأخرى وخطر سعر الفائدة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

وتقوم المجموعة بتحليل ومواجهة المخاطر المالية التي تتعرض لها من خلال اتباع سياسات نقدية وائتمانية مناسبة وعرضها على مجلس إدارة المجموعة والموافقة عليها.

مخاطر السوق

التعرض لمخاطر سعر صرف العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والالتزامات بالعملات الأجنبية. وتقوم الإدارة بمتابعة دورية لأرصدة العملات الأجنبية وأسعارها السارية في البنوك وخفض الأرصدة المكشوفة من العملات الأجنبية حيث أن أغلب تلك الأصول تمثل نقدية لدى البنوك ووثائق صناديق الاستثمار ذات طبيعة نقدية نسبياً مما يساعد على تخفيض الخطر إلى الحد الأدنى.

مخاطر الأسعار الأخرى

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

التعرض لمخاطر أسعار الفائدة

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

مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن المجموعة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية أو أصل مالي آخر. وتقوم إدارة المجموعة بإدارة السيولة المالية بشكل يضمن، بقدر الإمكان، حيازتها بشكل دائم لقدر كافي من السيولة للوفاء بالتزاماتها عند استحقاقها في الظروف العادية والاستثنائية وبدون تكبد خسائر غير مقبولة أو تأثير على سمعة المجموعة. تتطلب الإدارة الحذرة لمخاطر السيولة، الاحتفاظ بمستوى كافي من النقدية وإتاحة تمويل مناسب.

مخاطر الائتمان

خسائر مالية تتعرض لها الشركة في حالة قيام أحد الأطراف بعدم الوفاء بالتزاماته التي ينظمها عقد الأداة المالية، ومن ثم تتعرض الشركة لمخاطر الائتمان بشكل رئيسي من العملاء وأوراق القبض ومدينون متنوعون وأرصدة مدينة أخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة وكذا الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية.

أرصدة العملاء وأوراق القبض والأرصدة المدينة

ينشأ خطر الائتمان بناءً على سياسات وإجراءات وأنظمة رقابة الشركة المتعلقة بإدارة المخاطر، والقوة الائتمانية للعميل يتم قياسها بناءً على بطاقة أداء ائتماني لكل عميل على حده ويتم تحديد الحد الائتماني بناءً على هذا التقييم، وتقوم الشركة بعمل دراسة الخسائر الائتمانية المتوقعة في كل سنة مالية وفقاً لقوة العميل الائتمانية.

الأصول المالية الأخرى والودائع النقدية

فيما يتعلق بمخاطر الائتمان الناشئة عن الأصول المالية الأخرى الخاصة بالشركة، والتي تتضمن الأرصدة لدى البنوك، النقد والأصول المالية، تتعرض المنشأة لمخاطر الائتمان نتيجة لتخلف الطرف المقابل عن السداد بحد أقصى يعادل القيمة الدفترية لهذه الأصول.

وتتولى إدارة الشركة إدارة مخاطر الائتمان الناشئة عن الأرصدة لدى البنوك والمؤسسات المالية، وتحد الشركة من تعرضها لمخاطر الائتمان عن طريق إيداع أرصدة لدى بنوك دولية فقط أو بنوك محلية ذات سمعة جيدة، وتقوم الشركة بعمل دراسة الخسائر الائتمانية المتوقعة من التعامل مع البنوك والمؤسسات المالية، ولا تتوقع الإدارة وفقاً للمعلومات التي تتوافر لدى الشركة عن البنوك والمؤسسات المالية الذين تتعامل معهم أن يتعثر أي طرف مقابل الوفاء بالتزاماته.

لقياس خطر الائتمان يتم النظر إلى ثلاث مكونات كما يلي:

احتمالات الإخفاق – التأخر من قبل الأطراف في الوفاء بتعهداته PD

يتم تقييم احتمالات الإخفاق – التأخر على مستوى كل طرف باستخدام أساليب تقييم داخلية لتصنيف الجدارة الائتمانية لمختلف الأطراف وتراعي التحليلات الإحصائية مع الحكم الشخصي لمسؤولي الائتمان للوصول إلى الجدارة الائتمانية الملائمة، ويتم تصنيف الأطراف إلى عدة فئات وفقاً للجدارة الائتمانية منها الديون الجيدة والمتابعة العادية والمتابعة الخاصة والديون الغير منتظمة.

المركز الحالي والتطور المستقبلي المرجح له الذي يستنتج منه الرصيد المعرض للإخفاق EAD

يعتمد المركز المعرض للإخفاق على المبالغ المتوقعة أن تكون قائمة عند وقوع التأخر أي المبالغ المعرضة لخطر الائتمان وتعتبر القيمة الإسمية للمبالغ القائمة على الأطراف المتعاملة مع البنك.

خطر الإخفاق الافتراضي LGD

وتمثل الخسارة الافتراضية توقعات مسؤولي الائتمان لمدى الخسارة عند المطالبة بالدين إن حدث التأخر، ويتم التعبير عن ذلك بنسبة الخسارة للدين.

٢٠- الاستمرارية

- لدي الشركة مجموعة من الاستثمارات في شركات تابعة وفي اطار نشاط الشركة حيث تعمل علي النهوض بالشركات التي تستثمر بها فلدي ادارة المجموعة خطة تشغيلية تتضمن رفع للاداء الاقتصادي لهذه الشركات والتي كانت قد حققت خسائر مرحلة سابقا علي تاريخ الاستحواذ والسيطرة.

٢١- أحداث هامة

بتاريخ ١٧ ابريل ٢٠٢٥ قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري خفض سعري عائد الإيداع والاقتراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٢٥ نقطة أساس ليصل إلى ٢٥٪، ٢٦٪، ٢٥،٥٠٪ علي الترتيب، كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ٢٢٥ نقطة أساس ليصل الي ٢٥،٥٠٪.

- بتاريخ ٢٢ مايو ٢٠٢٥ قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٤٪ ، ٢٥٪ ، ٢٤،٥٠٪ علي الترتيب، كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٤،٥٠٪.

- بتاريخ ٢٨ أغسطس ٢٠٢٥ قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ٢٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٣٪، ٢٢٪، ٢٢،٥٠٪ علي الترتيب، كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ٢٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٢،٥٠٪.