شركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية

" شركة مساهمة مصرية "

القوائم المالية الدورية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

وتقرير الفحص المحدود عليها

المحتويات	رقم الصفحة
تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة	
قائمة المركز المالى المجمعة	١
قائمة الدخل المجمعة	٢
قائمة الدخل الشامل المجمعة	٣
قائمة التغيرات فى حقوق الملكية المجمعة	٤
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٥
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة	٦-٤٣
أهم السياسات المحاسبية المطبقة والإيضاحات الاخري	٤٤-٥٩

KPMG
حـــازم حســـن
محاسبون قانونيون ومستشارون

مبنى (١٠٥) شارع (٢) – القـرية الذكيـــة
كيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الجيـــزة – القاهرة الكبـــرى
كـود بريـــــدي: ١٢٥٧٧

تليفون : ٥٠٠٥ ٣٧ ٣٥ – ٥٠٠٠ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكترونـــــى :Egypt@kpmg.com.eg
فـــاكس : ٣٥٣٧ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
صنـــــدوق بـريـــد رقـــم: (٥) القـــرية الذكيـــة

تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المجمعة

إلى السادة/ أعضاء مجلس إدارة شركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالى المجمعة المرفقة لشركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية وشركاتها التابعة ("المجموعة") في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. وإدارة المجموعة هي المسئولة عن إعداد هذه القوائم المالية الدورية المجمعة والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية ، وتنحصر مسئوليتنا في التوصل إلى استنتاج على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصري لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها ". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات - بصورة أساسية من الأشخاص المسئولين بالمجموعة عن الأمور المالية والمحاسبية - وتطبيق إجراءات تحليلية ، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود الأخرى. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية المراجعة التي تتم طبقا لمعايير المراجعة المصرية ، وبالتالي فإن أعمال الفحص المحدود قد لا تمكنا من الحصول على تأكيدات بجميع الأمور الهامة التي قد يمكن اكتشافها من خلال عملية المراجعة ، وعليه فنحن لا نبدي رأي مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المجمعة.

الاستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود ، لم ينمُ إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المجمعة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح - في جميع جوانبها الهامة - عن المركز المالي المجمع لشركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية وشركاتها التابعة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ وعن أداؤها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن الستة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

مراقب الحسابات

أحمد رافت محمد
رقم القيد في سجل مراقبي حسابات الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٩٩)
KPMG حازم حسن
محاسبون قانونيون ومستشارون

القاهرة في ٢٤ أغسطس ٢٠٢٦

شركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية

قائمة المركز المالي المجمعة في

	ايضاح رقم	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
(جميع المبالغ الواردة بالجنيه المصرى)			
الأصول غير المتداولة			
أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ	(٧)	١ ٩٧٩ ٨٨٢ ٣١٣	١ ٨٥٢ ٩٨٩ ٦٥٨
أصول حق انتفاع	(٨-١)	٤٧٩ ٦٩٦ ٤٧٣	٥٥٠ ٩٢٨ ١٢٦
إستثمارات	(١١)	١٤ ١١٢ ٤٨٧	١٣ ٢٣٦ ١٦٤
أصول غير ملموسة وشهرة	(٩)	٥٠٥ ٥٦٠ ٠٧١	٥٤٠ ٢٣٤ ٣١٠
عملاء	(١٢)	١٠ ١١٥ ٣١٠ ٢٢٥	٨ ٧٥٧ ٧٨١ ٥٥٢
فائض عمليات التوريق	(٢٩)	٤٦ ٠٠٦ ٩٣٥	٤٤ ٨٤٦ ٣٢٣
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١٣)	٢٥٠ ٠٠٠	٢٥٠ ٠٠٠
أصول ضريبية مؤجلة	(٢-٢٥)	٩٦ ٠٤٩ ٠٩٨	٨٠ ٣٣٠ ٧٩٤
اجمالى الاصول غير المتداولة		١٣ ٢٣٦ ٨٦٧ ٢٣٢	١١ ٨٤٠ ٥٩٦ ٩٢٧
الأصول المتداولة			
مخزون	(١٤)	٧٧ ١٨٥ ٧٣٨	١٩٦ ١٧٣ ٩٢٨
عملاء	(١٢)	١٣ ٤٣٦ ٣٣٦ ٧٨٨	١٦ ٣٤٦ ٦٠٨ ١٩٩
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١٣)	١٤ ٦٦٥ ٥٦٣ ٦٠١	٨ ٥٣٤ ٦٥٤ ٧٦٧
مستحق من اطراف ذات علاقة	(١-١٧)	٢١٤ ٩٧٦ ٤٤٧	٨٦٨ ١٤٨ ١٧٧
نقدية بالبنوك و الخزينة	(١٥)	٢ ٥٨٧ ٧٢١ ٥٢٧	٣ ٤٥٨ ٩١٧ ٣٩٣
اجمالى الاصول المتداولة		٣٠ ٩٨١ ٧٨٤ ٦٠١	٢٩ ٣٣٤ ٥٠٢ ٤٦٤
اجمالى الاصول		٤٤ ٢١٨ ٦٥١ ٣٣٣	٤١ ١٧٥ ٠٩٩ ٣٩١
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٦)	١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١١٠ ٠٠٠ ٠٠٠
إحتياطيات أخرى		١١٠ ٧٧٠ ٠٨٤	٥٩ ٨٣٧ ١٦٤
احتياطي إعادة تقييم الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر		٨٣٢ ٣٠٩ ٤٦٦	٢ ١٥٦ ٧٠٨ ٥٤٤
إحتياطي مدفوعات مبنية على أسهم	(٣٥)	٢٣٩ ٤٧٠ ٦٤٥	٢٢٠ ٩٣٥ ٥٩٤
الأرباح المرحلة		٧ ٢٢٥ ٨٣١ ٨٠٧	٦ ٥١٨ ٢٦٩ ٢٠١
إجمالي حقوق الملكية للشركة الأم		٨ ٥٦٨ ٣٨٢ ٠٠٢	٩ ١١٥ ٧٥٠ ٥٠٣
الحقوق الغير مسيطرة	(٣١)	(٢٩ ٢٤٧ ٥١٠)	(٥ ٥٥١ ٠٩٣)
إجمالي حقوق الملكية		٨ ٥٣٩ ١٣٤ ٤٩٢	٩ ١١٠ ١٩٩ ٤١٠
الالتزامات غير المتداولة			
قروض وتسهيلات إئتمانية	(١٨)	١٠ ٦١٦ ٥٤٩ ٢٠١	١٤ ٧٣٤ ١٨٨ ٦١٥
سندات تجارية	(٣٠)	١٨٣ ١٢٣ ٢٤٨	٤٠٠ ٢٣١ ٧١٢
التزامات عقود التأجير	(٢-٨)	٦١٢ ٦٠١ ٤٤٥	٦٨١ ٩٥١ ٥٩٠
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٢-٢٥)	٢٤٦ ٠٤١ ٣٨٥	٦٨٤ ٥٤٢ ٤٦٩
اجمالى الالتزامات غير المتداولة		١١ ٦٥٨ ٣١٥ ٢٧٩	١٦ ٨٠٠ ٩١٤ ٣٨٦
الالتزامات المتداولة			
قروض وتسهيلات إئتمانية	(١٨)	١٩ ٧٩١ ٣٥٩ ٨٩٠	٩ ٤٧١ ٩٣٤ ٨٣٩
سندات تجارية	(٣٠)	١٩٩ ٧٧٠ ٨١٦	٢ ٠٨٨ ٩١٨ ٤٥٨
إلتزامات ضرائب الدخل	(٢٥)	١ ٠٤٨ ٥٠٢ ٥٤٥	٨٦٧ ١٦٦ ٣٨٦
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(١٩)	٢ ١٢٥ ٩٠٠ ٩٦٤	٢ ١٧٥ ٥٠٢ ٩٣٤
مستحق الى اطراف ذات علاقة	(١-١٧)	٥٤١ ٥١٧ ٥٩٢	٦٠٩ ٩٣١ ٣٥٥
التزامات عقود التأجير	(٢-٨)	٢٩٤ ١٠٢ ٤٦٨	٣٢٧ ٧٠٨ ٣١١
مخصصات	(٢٠)	٢٠ ٠٤٧ ٢٨٧	٢٣ ٥٢٣ ٣١٢
اجمالى الالتزامات المتداولة		٢٤ ٠٢١ ٢٠١ ٥٩٢	١٥ ٥٦٣ ٩٨٥ ٥٩٥
اجمالى الالتزامات		٣٥ ٦٧٩ ٥١٦ ٨٤١	٣٢ ٠٦٤ ٨٩٩ ٩٨١
اجمالى الالتزامات وحقوق الملكية		٤٤ ٢١٨ ٦٥١ ٣٣٣	٤١ ١٧٥ ٠٩٩ ٣٩١

الإيضاحات والسياسات المرفقة من صفحة رقم (٦) الى صفحة رقم (٥٩) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة وتقرأ معها.

أ / أحمد هاني

المدير المالي

أ / منير إكرام نخلة

رئيس مجلس الإدارة والعضو المنتدب

تقرير الفحص المحدود "مرفق"

شركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل المجمعة

(جميع المبالغ الواردة بالجنيه المصرى)	ايضاح رقم	عن فترة الستة اشهر المنتهيه في		عن فترة الثلاثة اشهر المنتهيه في	
		٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
العمليات المستمرة					
إيرادات النشاط		٥ ١٨٤ ٥٨٦ ٦٨٣	٥ ٨٥٥ ٥٧٤ ٦٤٢	٢ ٥٥٠ ٦١٢ ٢٨٩	٣ ٠٤٦ ٥٠٨ ٢٧٢
إيرادات التوريق		٤ ٥٥٣ ٢٩٦ ٩٩٤	٢ ١٥٧ ١٢٩ ٥٥٧	١ ٩٩٩ ٢٩٨ ٣١٥	١ ٧٢٩ ٨٧١ ٨٨٤
اجمالي الإيراد	(٢١)	٩ ٧٣٧ ٨٨٣ ٦٧٧	٨ ٠١٢ ٧٠٤ ١٩٩	٤ ٥٤٩ ٩١٠ ٦٠٤	٤ ٧٧٦ ٣٨٠ ١٥٩
مصروفات فوائد و عمولات		(٣ ٥٠٠ ٨٤٤ ١٨٨)	(٢ ٩٢٦ ٦٢٢ ٢٢١)	(١ ٧٩٠ ٦٧٤ ٧٩٠)	(١ ٤٦٥ ٤٠٨ ٠٨٤)
تكلفه البضائع المباعة		(١ ٥٣٣ ١٦١ ٢٨٩)	(٩٠٤ ٤٩٦ ٨٢٣)	(٨٤٩ ٧٦٢ ٦٣٣)	(٥٤٦ ٦٠٤ ٣٧٩)
اجمالي تكاليف النشاط	(٢٢)	(٥ ٠٣٤ ٠٠٥ ٤٧٧)	(٣ ٨٣١ ١١٩ ٠٤٤)	(٢ ٦٤٠ ٤٣٧ ٤٢٣)	(٢ ٠١٢ ٠١٢ ٤٩٣)
صافي إيرادات النشاط		٤ ٧٠٣ ٨٧٨ ٢٠٠	٤ ١٨١ ٥٨٥ ١٥٥	١ ٩٠٩ ٤٧٣ ١٨١	٢ ٧٦٤ ٣٦٧ ٦٩٣
مصروفات بيع وتسويق	(٢٤)	(٢ ٠٤٥ ٧٩٦ ٦٩٩)	(١ ٨٣٧ ٨٤٥ ٦٧١)	(٨٤١ ١٦٣ ٣٨٣)	(٩٤٣ ١١٩ ٧٤٨)
مصروفات عمومية وادارية	(٢٣)	(٢ ٢٤١ ٢٨١ ٥٤٤)	(١ ٥١٦ ٤٨٩ ١٣٣)	(١ ٢٧٣ ٨٧٦ ٢٣٥)	(٨١٣ ٤٤٠ ٦٠٨)
الخسائر الائتمانية المتوقعة	(١٢)	(٢١٥ ٦٩٤ ٢٥٦)	(٣٩٧ ٠٥٩ ٤٢٣)	١٨ ٥٩٠ ٧٥٤	(٢٤١ ٩٨٦ ٩٣٠)
إيرادات أخرى بالصافي	(٢٦)	٣١٦ ٨٢٢ ٥٥٥	٣٨٧ ٧٦١ ٣٥٢	١٨٧ ١٦٩ ٠٩٢	٢١٣ ٤٩٢ ٩٧١
ناتج الأنشطة التشغيلية		٨١٧ ٩٢٨ ٢٥٦	٨١٧ ٩٥٢ ٢٨٠	١٩٣ ٤٠٩	٩٧٩ ٣١٣ ٣٧٨
نصيب المجموعة في خسائر أستثمارات بطريقة حقوق الملكية		(٤ ٩٨٠ ٠٠٠)	-	(٤ ٩٨٠ ٠٠٠)	-
صافي إيرادات تمويلية	(٢٧)	٥٢١ ٤٠٧ ٣٠٦	٣٢٤ ٥٣٧ ٣٩٥	٢٦٧ ٤٥٧ ٨٥٦	١٦٠ ٦١١ ٤٦٣
أرباح الفترة قبل الضرائب		١ ٠٣٤ ٣٥٥ ٥٦٢	١ ١٤٢ ٤٨٩ ٦٧٥	٢٦٢ ٦٧١ ٢٩٥	١ ١٣٩ ٩٢٤ ٨٤١
ضريبة الدخل الحالية	(٢٥-٣)	(٢٨٥ ١٤٨ ١٧٣)	(٣٧١ ٨٣٢ ٣٥٧)	(٤٧ ٤٧٧ ٠٩٠)	(٣٠٧ ٥٩٨ ٢٣٥)
ضريبة الدخل المؤجلة	(٢٥-٣)	٦٩ ٧١٦ ٣٥٥	١٠ ١٧٨ ١٣٤	٧١ ٢٢٤ ٣٤٧	٨٥٥ ٣٢٢
صافي أرباح العمليات المستمرة خلال الفترة		٨١٨ ٩٢٣ ٧٤٤	٧٨٠ ٨٣٥ ٤٥٢	٢٨٦ ٤١٨ ٥٢٢	٨٣٣ ١٨١ ٩٢٨
العمليات الغير مستمرة					
أرباح (خسائر) من أنشطة غير مستمرة بعد الضرائب (صافي)	(١١-٢-٦)	٩١ ٣٤٧ ٦٧٤	(٢٦ ٩٠٧ ٤٩٥)	١١٢ ٢٨٩ ٦٣٨	(٢٦ ٩٠٧ ٤٩٥)
صافي أرباح العمليات غير المستمرة		٩١ ٣٤٧ ٦٧٤	(٢٦ ٩٠٧ ٤٩٥)	١١٢ ٢٨٩ ٦٣٨	(٢٦ ٩٠٧ ٤٩٥)
صافي أرباح الفترة		٩١٠ ٢٧١ ٤١٨	٧٥٣ ٩٢٧ ٩٥٧	٣٩٨ ٧٠٨ ١٦٠	٨٠٦ ٢٧٤ ٤٣٣
توزع كما يلي:					
أرباح الشركة الأم		٩٣٣ ٩٦٧ ٨٣٥	٧٨٤ ٥٨٥ ٦٤٥	٤٠٧ ٢٣١ ٩٣٢	٨١٩ ١٢٣ ٤٢٦
خسائر الحقوق الغير مسيطرة	(٣٣)	(٢٢ ٦٩٦ ٤١٧)	(٣٠ ٦٥٧ ٦٨٨)	(٨ ٥٢٣ ٧٧٢)	(١٢ ٨٤٨ ٩٩٣)
		٩١٠ ٢٧١ ٤١٨	٧٥٣ ٩٢٧ ٩٥٧	٣٩٨ ٧٠٨ ١٦٠	٨٠٦ ٢٧٤ ٤٣٣
نصيب السهم الأساسي في أرباح الشركة من					
العمليات المستمرة خلال الفترة	(٣٤)	٠,٥٣	٠,٤١	٠,١٨	٠,٥٣
صافي أرباح الفترة	(٣٤)	٠,٥٨	٠,٤٩	٠,٢٥	٠,٥١

الإيضاحات والسياسات المرفقة من صفحة رقم (٦) الى صفحة رقم (٥٩) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة ويقرأ معها.

شركة ام ان تي ثيك القابضة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل الشامل المجمعة

(جميع المبالغ الواردة بالجنيه المصري)	ايضاح رقم	عن فترة الستة اشهر المنتهيه في		عن فترة الثلاثة اشهر المنتهيه في	
		٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ المعدلة*	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥ المعدلة*
صافي أرباح الفترة		٩١٠ ٢٧١ ٤١٨	٧٥٣ ٩٢٧ ٩٥٧	٣٩٨ ٧٠٨ ١٦٠	٨٠٦ ٢٧٤ ٤٣٣
بنود الخسارة الشاملة الأخري					
التغير في القيمة العادلة للقروض و العملاء من خلال الدخل الشامل الأخر	(١٢-٣-١)	(١ ٩٣٧ ٢٢٩ ١٠١)	(١ ١٩٥ ٥٦٥ ٤٣٧)	(٦٢٠ ٦١٤ ٣٠٥)	(٣٦٥ ١٣٠ ٢٠١)
المحول الي الخسائر الائتمانية المتوقعة		٢٢٨ ٣٢٧ ٠٦٣	٣٢٢ ٠٠٨ ٩١٢	١٠٨ ٣٥٦ ٢٤٩	١٦٢ ٢٣٨ ٠١١
		(١ ٧٠٨ ٩٠٢ ٠٣٨)	(٨٧٣ ٥٥٦ ٥٢٥)	(٥١٢ ٢٥٨ ٠٥٦)	(٢٠٢ ٨٩٢ ١٩٠)
الضريبة المؤجلة للقروض و العملاء من خلال الدخل الشامل الأخر	(٢٠-٢٥)	٣٨٤ ٥٠٢ ٩٦٠	٤١ ٣٣٧ ٢٤٩	١١٥ ٢٥٨ ٠٦٤	(١٠٩ ٥٦٢ ٢٢٦)
القروض و العملاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر(صافي)		(١ ٣٢٤ ٣٩٩ ٠٧٨)	(٨٣٢ ٢١٩ ٢٧٦)	(٣٩٦ ٩٩٩ ٩٩٢)	(٣١٢ ٤٥٤ ٤١٦)
إجمالي الخسارة الشاملة الأخري عن الفترة		(١ ٣٢٤ ٣٩٩ ٠٧٨)	(٨٣٢ ٢١٩ ٢٧٦)	(٣٩٦ ٩٩٩ ٩٩٢)	(٣١٢ ٤٥٤ ٤١٦)
إجمالي الخسارة الشاملة /الدخل الشامل عن الفترة		(٤١٤ ١٢٧ ٦٦٠)	(٧٨ ٢٩١ ٣١٩)	١ ٧٠٨ ١٦٨	٤٩٣ ٨٢٠ ٠١٧
إجمالي الخسارة الشاملة /الدخل الشامل الخاص بكل من:					
حقوق ملكية الشركة الأم		(٣٩٠ ٤٣١ ٢٤٣)	(٤٧ ٦٣٣ ٦٣١)	١٠ ٢٣١ ٩٤٠	٥٠٦ ٦٦٩ ٠١٠
الحقوق غير المسيطرة	(٣١)	(٢٣ ٦٩٦ ٤١٧)	(٣٠ ٦٥٧ ٦٨٨)	(٨ ٥٢٣ ٧٧٢)	(١٢ ٨٤٨ ٩٩٣)
		(٤١٤ ١٢٧ ٦٦٠)	(٧٨ ٢٩١ ٣١٩)	١ ٧٠٨ ١٦٨	٤٩٣ ٨٢٠ ٠١٧

الإيضاحات والسياسات المرفقة من صفحة رقم (٦) الى صفحة رقم (٥٩) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة وتقرأ معها.

*تم إعادة تبويب و تعديل أرقام المقارنة إيضاح رقم (٣٧)

شركة ام ان بي ثيك القابضة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالجنيه المصري)

	حقوق ملكية الشركة الأم									
	احتياطيات									
	رأس المال المدفوع	الإحتياطي القانوني	إحتياطي ترجمة فروق تقييم عملات أجنبية	إحتياطي مخاطر عمليات التمويل	إحتياطي مخاطر تطبيق معيار (٤٧) (١٤)	احتياطي تقييم الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	إحتياطي مدفوعات مبنية علي أسهم	أرباح مرحلة	الإجمالي	الحقوق غير المسيطرة	الأجمالي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢١ ٨٩٥ ٦٠٦	(١١٢ ٣٩٧ ٨٥٠)	٩٣ ٦٨٣ ٩٠١	٤٦ ٦٠٠ ٣٩٦	٣ ٢٨٩ ٣٣٥ ٠٨٦	٨٨ ٨٢٩ ٤٢٠	٤ ٨١٧ ٨٠٥ ٦٥٨	٨ ٥٥٥ ٧٥٢ ٢١٧	٥٠ ٩٦٥ ٧٥٣	٨ ٦٠٦ ٧١٧ ٩٧٠
بنود الخسارة الشاملة الأخرى (المحلة)	-	-	-	-	-	(٨٣٢ ٢١٩ ٢٧٦)	-	-	(٨٣٢ ٢١٩ ٢٧٦)	-	(٨٣٢ ٢١٩ ٢٧٦)
صافي أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	٧٨٤ ٥٨٥ ٦٤٥	٧٨٤ ٥٨٥ ٦٤٥	(٣٠ ٦٥٧ ٦٨٨)	٧٥٣ ٩٢٧ ٩٥٧
إجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة	-	-	-	-	-	(٨٣٢ ٢١٩ ٢٧٦)	-	٧٨٤ ٥٨٥ ٦٤٥	(٤٧ ٦٣٣ ٦٣١)	(٣٠ ٦٥٧ ٦٨٨)	(٧٨ ٢٩١ ٣١٩)
توزيعات أرباح *	-	-	-	-	-	-	-	(٢٣٥ ٤٠٠ ٤٥٥)	(٢٣٥ ٤٠٠ ٤٥٥)	-	(٢٣٥ ٤٠٠ ٤٥٥)
المكون لإحتياطي مدفوعات مبنية علي أسهم	-	-	-	-	-	-	٩١ ١٢٢ ٥٥٧	-	٩١ ١٢٢ ٥٥٧	-	٩١ ١٢٢ ٥٥٧
احتياطيات الناتي الغرض منها	-	-	-	(٢١ ٥٣٠ ١٢٢)	-	-	-	٢١ ٥٣٠ ١٢٢	-	-	-
الاحتياطيات المكونة خلال الفترة	-	٥٣١ ٤٠٠	-	-	-	-	-	(٥٣١ ٤٠٠)	-	-	-
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥	١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢٢ ٤٢٧ ٠٠٦	(١١٢ ٣٩٧ ٨٥٠)	٧٢ ١٥٣ ٧٧٩	٤٦ ٦٠٠ ٣٩٦	٢ ٥٥٧ ١١٥ ٨١٠	١٧٩ ٩٥١ ٩٧٧	٥ ٤٣٧ ٩٨٩ ٥٧٠	٨ ٣٦٣ ٨٤٠ ٦٨٨	٢٠ ٣٠٨ ٠٦٥	٨ ٣٨٤ ١٤٨ ٧٥٣
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢٥ ١٣٤ ٦١٨	(١١٢ ٣٩٧ ٨٥٠)	-	٤٦ ٦٠٠ ٣٩٦	٢ ١٥٦ ٧٠٨ ٥٤٤	٢٢٠ ٩٣٥ ٥٩٤	٦ ٥١٨ ٩٦٩ ٢٠١	٩ ١١٥ ٧٥٠ ٥٠٣	(٥ ٥٥١ ٠٩٣)	٩ ١١٠ ١٩٩ ٤١٠
صافي أرباح الفترة	-	-	-	-	-	-	-	٩٣٣ ٩٦٧ ٨٣٥	٩٣٣ ٩٦٧ ٨٣٥	(٢٣ ٦٩٦ ٤١٧)	٩١٠ ٢٧١ ٤١٨
بنود الخسارة الشاملة الأخرى	-	-	-	-	-	(١ ٣٢٤ ٣٩٩ ٠٧٨)	-	-	(١ ٣٢٤ ٣٩٩ ٠٧٨)	-	(١ ٣٢٤ ٣٩٩ ٠٧٨)
إجمالي الخسارة الشاملة عن الفترة	-	-	-	-	-	(١ ٣٢٤ ٣٩٩ ٠٧٨)	-	٩٣٣ ٩٦٧ ٨٣٥	(٣٩٠ ٤٣١ ٢٤٣)	(٢٣ ٦٩٦ ٤١٧)	(٤١٤ ١٢٧ ٦٦٠)
توزيعات أرباح*	-	-	-	-	-	-	-	(١٧٥ ٤٧٢ ٣٠٩)	(١٧٥ ٤٧٢ ٣٠٩)	-	(١٧٥ ٤٧٢ ٣٠٩)
المكون لإحتياطي مدفوعات مبنية علي أسهم	-	-	-	-	-	-	١٨ ٥٣٥ ٠٥١	-	١٨ ٥٣٥ ٠٥١	-	١٨ ٥٣٥ ٠٥١
الاحتياطيات المكونة خلال الفترة	-	٢٤ ٣٤١ ٥٥٧	-	٢٦ ٥٩١ ٣٤٣	-	-	-	(٥٠ ٩٣٢ ٩٢٠)	-	-	-
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٤٩ ٩٧٦ ١٧٥	(١١٢ ٣٩٧ ٨٥٠)	٢٦ ٥٩١ ٣٤٣	٤٦ ٦٠٠ ٣٩٦	٨٣٢ ٣٠٩ ٤٦٦	٢٣٩ ٤٧٠ ٦٤٥	٧ ٢٢٥ ٨٣١ ٨٠٧	٨ ٥٦٨ ٣٨٢ ٠٠٢	(٢٩ ٢٤٧ ٥١٠)	٨ ٥٣٩ ١٣٤ ٤٩٢

* تتمثل توزيعات الأرباح في توزيعات أرباح العاملين.

الإيضاحات والسياسات المرفقة من صفحة رقم (٦) الى صفحة رقم (٥٩) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة وتقرأ معها.

Asadus

شركة ام ان تي نيك القابضة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن الفترة المالية المنتهية في

(جميع المبالغ الواردة بالجنيه المصري)	ايضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي أرباح الفترة		٩١٠ ٢٧١ ٤١٨	٧٥٣ ٩٢٧ ٩٥٧
بنود تسوية كما:			
ضرائب الدخل	(٢٥)	٢١٥ ٤٣١ ٨١٨	٣٦١ ٦٥٤ ٢٢٣
الخسائر الائتمانية المتوقعة	(١٨-١)	٢١٥ ٦٩٤ ٢٥٦	٢٩٧ ٠٥٩ ٤٢٣
ديون معدومة		٧٢٨ ٧٥٦ ٠١٢	-
إهلاك و استهلاكات	(٧،٨-١)	٢٢٠ ٩٠٦ ١٧٨	١٢٨ ٠٥٧ ٧١٩
إيرادات الفوائد	(٢١)	(٣ ٢٠٣ ٢٣٦ ٧٩٩)	(٤ ٧٥٦ ٢٦٠ ٩٠٧)
مصروفات الفوائد	(٢٢)	٣ ٢٧٥ ٤١٩ ٩٥٧	٢ ٨٣٨ ٤٧١ ٩٤٧
مصروفات مدفوعات مبنية على أسهم	(٣٣)	١٨ ٥٣٥ ٠٥١	٩١ ١٢٢ ٥٥٧
ارباح بيع أصول ثابتة	(٧)	(١٩ ٧١٣ ٧٥٧)	(٥٠٣ ٠٣٨)
أرباح من أنشطة غير مستمرة	(٢-٢-١١)	(٩١ ٣٤٧ ٦٧٤)	-
إيرادات أخرى بالصافي		٢٥ ٠٣٠ ٢٣٠	-
فوائد التزامات عقود الايجار	(٢-٨)	٧٠ ٦١٢ ٤٢٠	٩١ ٢٥٠ ٤٣٢
نصيب المجموعة في خسائر استثمارات بطريقة حقوق الملكية		٤ ٩٨٠ ٠٠٠	-
مخصصات	(٢٠)	(٣ ٤٧٦ ٠٢٥)	(٢٧ ٥٧٥ ٦٤٣)
		٢ ٣١٧ ٨٩٣ ٠٨٥	(١٥٢ ٧٩٥ ٣١٠)
التغير في			
عملاء	(١٢)	(١ ١٠٠ ٦٠٩ ٥٧١)	(٣٧٩ ٧٦٨ ٤٣٦)
مستحق من أطراف ذات علاقة	(١-١٧)	٥٤٤ ٣٤٠ ١٩١	(٩٦٨ ٨٩٣ ٢٣٧)
مخزون	(١٤)	١٣ ٩١٧ ٤٦١	٢١ ١٩٦ ٠٧٠
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١٣)	(٦ ١٦٣ ٠٣٣ ٢٠٧)	(٢ ٢٥٠ ٥٣٨ ٠٦٢)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(١٩)	(٤ ٠٢٤ ٥٣١)	(٣ ٣١١ ٩١٨)
قروض من أطراف ذات علاقة		-	(٢٥٠ ٩٢٩ ٠٤٠)
تسهيلات إئتمانية	(١٨)	٦ ٢٠٢ ٤٨٥ ٦٣٧	٩٢٤ ٦٠٥ ٥١٣
المستحق إلى أطراف ذات علاقة	(٢-١٧)	١ ٦٤٣ ٣٨٤ ٨٥٧	٢ ٧١٩ ٥٥٢
		٣ ٥٠٤ ٣٢٣ ٨٧٢	(٢ ١٨٧ ٧٦٤ ٩١٨)
صافي الفوائد (المدفوعة)/ المحصلة		(٧٢ ١٨٣ ١٥٨)	١ ٩١٧ ٧٨٨ ٩٤٠
(مدفوعات) متحصلات من سندات تجارية	(٣٠)	(٢ ١٠٦ ٢٥٦ ١٠٦)	٢ ٥٢٧ ٧٧٠ ٨٣٣
صافي التغير في التقدية المجمدة لدي البنوك	(١٥)	(٣٣ ٢٧٩ ٥٤٢)	-
حصة العاملين في توزيعات الأرباح المدفوعة		(١٧٥ ٤٧٢ ٣٠٩)	(٢٣٥ ٤٠٠ ٤٥٥)
ضرائب مسددة	(٢٥)	(١٠٣ ٨١٢ ٠١١)	(٢٠٤ ٣٨١ ١٥٦)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		١ ٠١٢ ٩٢٠ ٧٤٣	٢ ٣٤٨ ٠١٣ ٢٤٤
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
المدفوع للاستحواذ على شركات تابعة (بالصافي بعد خصم النقدية المستحوذ عليها)	(١١)	-	(٢٤ ٧٧٤ ٩٢٢)
متحصلات من بيع أذون خزانة		-	١٨٨ ٠٧٢ ٥٢٨
مدفوعات لشراء أصول ثابتة و مشروعات تحت التنفيذ	(٧)	(٢٩٠ ٣٢٤ ٢٢٢)	(٣٥٠ ١٢١ ٨٨٩)
مدفوعات للاستثمارات من خلال الدخل الشامل الأخر		(٨٧٦ ٣٢٢)	-
متحصلات من استبعاد أصول ثابتة		٢٧ ٩٧٨ ٥١٩	٧٤٢ ٧٦٥
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار		(٢٣٣ ٢٢٢ ٠٢٥)	(١٨٩ ١٢١ ٥١٨)
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
تمويل من أطراف ذات علاقة	(١-١٧)	(١ ٤٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠)	-
مدفوعات التزامات عقود التأجير	(٢-٨)	(١٩٧ ٣١٩ ٦٢١)	(١١٤ ١٨٩ ٩٣٥)
صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل		(١ ٦٤٧ ٣١٩ ٦٢١)	(١١٤ ١٨٩ ٩٣٥)
		(٨٦٧ ٦٢٠ ٩١٨)	١ ٠٤٧ ٧٠١ ٧٩١
التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة			
النقدية المستبعدة من فقدان السيطرة على شركات تابعة	(٢-٢-١١)	(٣٧ ٢٥٤ ٤٩٠)	-
النقدية وما في حكمها في أول السنة	(١٥)	٢ ٨٢٠ ١٢١ ٣٢٧	١ ٣٥٥ ٦٣٩ ٨٢٦
النقدية وما في حكمها في آخر الفترة	(١٥)	١ ٩١٥ ٢٤٥ ٩١٩	٢ ٤٠٣ ٣٤١ ٩١٧

الإيضاحات والسياسات المرفقة من صفحة رقم (٦) الى صفحة رقم (٥٩) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية الدورية المجمعة ويقرأ معها.

١- **نبذة عن الشركة الام للمجموعة**

تأسست شركة ام ان تى لتنمية المشروعات الصغيرة – شركة مساهمة مصرية –"الشركة" طبقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية.

تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري فى ٢٥ أكتوبر ٢٠١٨ تحت رقم ١٢١٨٤٠.

يتمثل غرض الشركة في الاشتراك فى تأسيس الشركات التى تصدر اوراقاً مالية أو زيادة رؤوس أموالها مع مراعاة احكام القوانين و اللوائح و القرارات السارية و بشرط استصدار التراخيص اللازمة لممارسة هذه الأنشطة، يجوز للشركة ان تكون لها مصلحة أو تشترك باى وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول اعمالا شبيهة بأعمالها او التي قد تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو الخارج، كما يجوز لها ان تندمج في الهيئات السالفة او تشتريها او تلحقها بها وذلك طبقا لأحكام القانون ولائحته التنفيذية مع مراعاة احكام القوانين واللوائح والقرارات السارية.

بتاريخ ٢٦ ديسمبر ٢٠٢٢ طبقاً لقرار الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ٢٣٤٢ لسنة ٢٠٢٢ تم إضافة نشاط مزاولة تلقى وتنفيذ عمليات شراء واسترداد وثائق صناديق الاستثمار المفتوحة إعمالاً لأحكام قرار رئيس الهيئة رقم ١٦١٩ لسنة ٢٠١٩.

يقع مقر الشركة الرئيسي فى ٢ شارع لبنان العجوزة، الجيزة.

تبدأ السنة المالية للشركة في أول يناير وتنتهي في نهاية ديسمبر من كل عام باستثناء السنة المالية الأولى للشركة التي تبدأ من ٥ يونيو ٢٠١٨ حتى ٣١ ديسمبر ٢٠١٩.

بتاريخ ٣ مارس ٢٠٢٠ قررت الجمعية العامة غير العادية للشركة بالإجماع الموافقة على تعديل اسم الشركة ليصبح ام ان تى تيك القابضة للاستثمارات المالية ش.م.م.

الشركات التابعة	الانشطة
شركة تساهيل للتمويل	تمويل متناهي الصغر والمشروعات الصغيرة والمتوسطة
شركة مشروعي للتجارة	الإتجار في جميع البضائع بما في ذلك وسائل النقل الخفيف وبيعها بالتقسيط مع مراعاة الاحكام والقوانين المتعلقة بالبيع بالتقسيط.
شركة حالا للتمويل الاستهلاكي	تمويل استهلاكي للسلع والخدمات منها على سبيل المثال وليس الحصر المركبات وسيارات الركوب
شركة حالا للمدفوعات الالكترونية	تقديم حلول وخدمات السداد الإلكتروني وخدمات الدفع والتحصيل والتحويل الإلكتروني
شركة حالا للتجارة الالكترونية*	الإتجار في جميع البضائع الاستهلاكية.
شركة دايرة للحلول الالكترونية	مساهمات واشتراكات جمعيات ادخارية
شركة حالا للوساطة فى الأوراق المالية	السمسرة فى الأوراق المالية.وتم اضافة نشاط عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش
شركة حالا للخدمات المالية الغير مصرفية	التمويل العقاري و التخصيم
شركة حالا للتكنولوجيا والخدمات	انشاء تطبيقات الهاتف المحمول وانشاء مواقع الكترونية عبر الأنترنت وانشاء قواعد البيانات ونظم المعلومات الالكترونية وتشغيلها والتدريب عليها

*تم فقد السيطرة عن الشركة في أبريل ٢٠٢٦ (إيضاح رقم (٢-٢-١١))

٢- أسس إعداد القوائم المالية

٢-١ الالتزام بالمعايير والقوانين

- تم إعداد القوائم المالية المجمعه للمجموعة وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية وتعديلاتها وفي ضوء القوانين المصرية السارية.

- تم اعتماد القوائم المالية المجمعه للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة الأم للمجموعة بتاريخ ٢٣ أغسطس ٢٠٢٦.

٣- عملة التعامل والعرض

العملة المستخدمة في عرض القوائم المالية للمجموعة هي الجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل للشركة الأم للمجموعة.

٤- استخدام التقديرات والافتراضات

يتطلب إعداد القوائم المالية المجمعة وفقا لمعايير المحاسبة المصرية من الإدارة استخدام الحكم الشخصي والتقديرات الأحكام والتقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة
إن إعداد القوائم المالية المجمعه وفقا لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب من الإدارة وضع الأحكام والتقديرات والافتراضات التي تؤثر على المبالغ المعلنة في القوائم المالية المجمعه. ترتكز التقديرات والافتراضات على الخبرة السابقة وعوامل أخرى يُعتقد أنها معقولة في ظل الظروف الراهنة ويتم استخدامها للحكم على القيم الدفترية للأصول والالتزامات التي لا تكون متاحة بسهولة من المصادر الأخرى.

تتم مراجعة التقديرات والافتراضات التابعة لها بصورة مستمرة. يتم الاعتراف بالتعديلات على التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم فيها تعديل التقديرات إذا كانت التعديلات تؤثر فقط على تلك الفترة، أو في الفترة التي يتم فيها إجراء التعديلات وفي الفترات المستقبلية إذا كانت التعديلات تؤثر على الفترات الحالية والمستقبلية. فيما يلي السياسات المحاسبية الهامة التي تنطوي على درجة عالية من الأحكام والتعقيد عند تطبيق مبادئ التقييم وقد يترتب على التغيرات في الافتراضات والتقديرات نتائج مختلفة بصورة جوهرية عن تلك النتائج المسجلة في القوائم المالية المجمعه:

- المخصصات

يتضمن الاعتراف بالمخصصات التقديرات والافتراضات والأحكام الهامة. تتطلب معايير المحاسبة المصرية الاعتراف بتلك المخصصات فقط إذا كان هناك تدفق خارج متوقع للموارد في المستقبل القريب وإذا أمكن تقدير تكلفة هذه التدفقات الخارجة بصورة موثوقة. وعليه، تقوم الإدارة بممارسة أحكام هامة لتحديد ما إذا كان هناك التزام حالي نتج عن حدث سابق في نهاية فترة التقرير، وما إذا كان من المحتمل أن يترتب على هذا الالتزام تدفق خارج للموارد ومدى إمكانية تقدير قيمة الالتزام بصورة موثوقة.

تخضع هذه الأحكام للتغيير في حالة توفر معلومات جديدة. قد يتغير مبلغ المخصص اللازم في المستقبل نتيجة حدوث تطورات جديدة في أمور محددة. قد تؤثر هذه التعديلات على التقديرات على الأرباح أو الخسائر المستقبلية بصورة جوهرية. قد تتكبد المجموعة مصروفات تزيد عن المخصصات المسجلة لهذه الأمور.

- **الأصول الثابتة (الممتلكات والآلات والمعدات)**

يتم احتساب الإهلاك باستخدام طريقة "القسط الثابت" استناداً إلى الأعمار الإنتاجية المقدرة مع الأخذ بالاعتبار القيم المتبقية. تقوم الإدارة بوضع تقديرات بشأن الأعمار الإنتاجية والقيم المتبقية وتفترض أن الإهلاك يتم على أساس "القسط الثابت". تتم مراجعة القيم المتبقية والأعمار الإ نتاجية للأصول، ويتم تعديلها إذا لزم الأمر، في تاريخ كل المركز المالي. تقوم المجموعة بإجراء تقييم مرة واحدة أو أكثر سنويا للتحقق من وجود مؤشرات تدل على أن أحد الأصول الثابتة قد تعرض لانخفاض في القيمة وذلك من خلال مقارنة القيم الاستردادية مع قيمها الدفترية. لتحديد القيم الاستردادية للأصول الثابتة، تقوم المجموعة بوضع تقديرات وافتراضات حول التدفقات النقدية المستقبلية استناداً إلى القيمة من الاستخدام. وفي سبيل ذلك، تقوم المجموعة أيضا بوضع افتراضات وتقديرات حول معدلات الخصم المستخدمة لاحتساب صافي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية.

- **الأدوات المالية (بما في ذلك العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى)**

يتطلب تطبيق منهجية نموذج الأعمال وضع أحكام لضمان تصنيف الأصول المالية للمجموعة ضمن الفئة المناسبة. تحديد ما إذا كانت الفئات المصنفة ستتطلب تقييم الأحكام التعاقدية التي تغير أو قد تغيرتوقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية.

- **انخفاض قيمة الأدوات المالية (بما في ذلك العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى)**

قد تتضمن الأدلة الموضوعية على الظروف التي تعرض لها الطرف المقابل وترتب عليها إشهار إفلاسه أو عجزه عن سداد المبلغ الأصلي والفائدة المستحقة عليه. في بعض الظروف الأخرى، تستخدم المجموعة أحكام للتحقق مما إذا كان الأصل المالي قد تعرض لانخفاض في القيمة، وذلك باستخدام نموذج خسائر الائتمان المتوقعة الجديد. كما تستخدم المجموعة أحكام للتحقق من إمكانية عكس انخفاض القيمة، وقد يتمثل الافتراض المستخدم لذلك في تحسن التصنيف الائتماني للمدين أواستلام الدفعات المستحقة. علاوة على ذلك، تقوم المجموعة أيضا بوضع أحكام لتحديد ما إذا كان قياس خسائر الائتمان المتوقعة يعكس معلومات معقولة وداعمة متاحة دون تكلفة أو جهد إضافي مثل المعلومات التاريخية والحالية والتوقعات

٥- <u>قياس القيم العادلة</u>

- يتم تحديد القيمة العادلة للأدوات المالية على أساس القيمة السوقية للأداة المالية أو لأدوات مالية مثيلة في تاريخ القوائم المالية المجمعة 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 بصوره جوهريه-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.

٦- **تقارير القطاعات التشغيلية**

يوجد بالمجموعة قطاعات تشغيلية، تمثل قطاعات يتم تقديم تقارير مالية عنها للإدارة العليا، وهذه التقارير تعرض منتجات وخدمات مختلفة، وتدار بشكل منفصل لأنها تتطلب استراتيجيات تكنولوجية وتسويقية مختلفة، وفيما يلي بيان بعمليات كل قطاع يتم إصدار تقارير له.

تقارير القطاعات	العمليات
قطاع التمويل	تمويل المشروعات المتناهية الصغر والمشروعات الصغيرة والمتوسطة تمويل استهلاكي للسلع والخدمات منها على سبيل المثال وليس الحصر المركبات وسيارات الركوب
القطاع التجارى	الإتجار في جميع البضائع بما في ذلك وسائل النقل الخفيف وبيعها بالتقسيط مع مراعاة الاحكام والقوانين المتعلقة بالبيع بالتقسيط.
قطاعات اخرى	**السمسرة والوساطة المالية** :السمسرة فى الأوراق المالية.وتم اضافة نشاط عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش. **-جمعيات ادخار وائتمان** **Rotating Savings and Credit Association (ROSCA)** : مساهمات واشتراكات جمعيات ادخارية **قطاع خدمات الدفع والحلول الإلكترونية:** تقديم حلول وخدمات السداد الإلكتروني وخدمات الدفع والتحصيل والتحويل الإلكتروني

شركة ام ان تي - اتش دي القابضة للاستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المجمعة - عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه مصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣٠- تقرير القطاعات التشغيلية
تمارس المجموعة أنشطتها في جمهورية مصر العربية
أ- نتائج العمليات

	إيضاح	قطاع التمويل [illegible]		[illegible]		[illegible]		إجمالي	
العمليات المستمرة		٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
عوائد التمويل و التوريق	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
تكلفة التمويل	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
مجمل الربح		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
مصروفات تسويق و إدارية وعمومية	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
إيرادات أخرى		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
صافي إيرادات تمويلية		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
نصيب الشركة في [illegible]		-	-	[illegible]	[illegible]	-	-	[illegible]	[illegible]
صافي أرباح العمليات المستمرة قبل الضرائب		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
العمليات الغير مستمرة									
نتائج العمليات الغير مستمرة		-	-	[illegible]	[illegible]	-	-	[illegible]	[illegible]
أرباح (خسائر) العمليات غير مستمرة بعد الضرائب		-	-	[illegible]	[illegible]	-	-	[illegible]	[illegible]
صافي أرباح الفترة		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

	إيضاح	[illegible]		[illegible]		[illegible]		[illegible]	
		٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
عوائد التمويل و التوريق	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
تكلفة التمويل	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
مجمل الربح		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
مصروفات تسويق و إدارية وعمومية	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
إيرادات أخرى		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
صافي إيرادات تمويلية		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
نصيب الشركة في [illegible]		-	-	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
صافي أرباح العمليات المستمرة قبل الضرائب		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
العمليات الغير مستمرة									
نتائج العمليات الغير مستمرة		-	-	[illegible]	[illegible]	-	-	[illegible]	[illegible]
أرباح (خسائر) العمليات غير مستمرة بعد الضرائب		-	-	[illegible]	[illegible]	-	-	[illegible]	[illegible]
صافي أرباح الفترة قبل الضرائب		[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

ب- مجموع الأصول والالتزامات

	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
إجمالي الأصول	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
إجمالي الالتزامات	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]
صافي الأصول	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]	[illegible]

٧ أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ

	وسائل نقل وانتقال	أجهزة حاسب الي و اتصال	تحسينات مباني مؤجرة	آلات و معدات	أثاث و تجهيزات ومعدات مكتبية	مشروعات تحت التنفيذ	الإجمالي
التكلفة							
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٦٨ ٣٧٢ ٠٧٦	٢١٩ ٦٧٠ ٧٥١	٢٠٠ ٦٦٢ ٧٩١	١ ٢١٢ ١٦٥	٣١٥ ٧٧٠ ٧٧١	٧١٢ ٧٢٢ ٠٣٣	١٥١٨ ٤١٠ ٥٨٧
الاضافات خلال العام	١٤٤ ٠٦٦ ٦٤٧	٤٥ ٩٥٣ ١٩٩	٨٦ ٦٦٤ ٧٨١	٤ ٠٣٨ ٢٩٥	١٠٤ ٥٤٨ ١٦٤	٣٧٢ ٦٠٦ ٧٠٧	٧٥٧ ٨٧٧ ٧٩٣
إضافات أصول مقتناة*	٢ ٨٤٠ ٢٠٩	٢٤ ٧٦١ ٩٢٧	٧ ٩٥٤ ٣٣٠	١ ٧٩٢ ٦٢٠	٣ ١٨٣ ٤٤٤	–	٤٠ ٥٣٢ ٥٣٠
الاستبعادات	(١ ٧٠٥ ٤٨١)	(٨٤٣ ٠٧٩)	(١٤ ٠٠٠)	(٧٦٠ ٠١٠)	(٣ ٦٢٧ ١٦٠)	–	(٦ ٩٤٩ ٧٣٠)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٢١٣ ٥٧٣ ٤٥١	٢٨٩ ٥٤٢ ٧٩٨	٢٩٥ ٢٦٧ ٩٠٢	٦ ٢٨٣ ٠٧٠	٤١٩ ٨٧٥ ٢١٩	١ ٠٨٥ ٣٢٨ ٧٤٠	٢ ٣٠٩ ٨٧١ ١٨٠
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	٢١٣ ٥٧٣ ٤٥١	٢٨٩ ٥٤٢ ٧٩٨	٢٩٥ ٢٦٧ ٩٠٢	٦ ٢٨٣ ٠٧٠	٤١٩ ٨٧٥ ٢١٩	١ ٠٨٥ ٣٢٨ ٧٤٠	٢ ٣٠٩ ٨٧١ ١٨٠
الاضافات خلال الفترة	١٢٨ ٤٠٦ ٢٥٨	٣٣ ٢١٤ ٩٣٥	٣٠ ٩٣٩ ٤٤٤	٥٧٢ ٢٣٢	١٧ ٥٠٩ ٤٤١	٤٩ ٦٨١ ٩١٢	٢٦٠ ٣٢٤ ٢٢٢
آثار فقدان السيطرة على شركة تابعة	–	(٢ ٤٢٥ ٠٢٢)	(٢ ٩٣٣ ٠٢٤)	(٣ ١٤٧ ٧٨٥)	(٣٨١ ٦٨٧)	–	(٨ ٨٨٧ ٥١٨)
الاستبعادات	(١٦ ٣٨٣ ٩٧٦)	–	–	–	–	–	(١٦ ٣٨٣ ٩٧٦)
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٢٥ ٥٩٥ ٧٣٣	٣٢٠ ٣٣٢ ٧١١	٣٢٣ ٢٧٤ ٣٢٢	٣ ٧٠٧ ٥١٧	٤٣٧ ٠٠٢ ٩٧٣	١ ١٣٥ ٠١٠ ٦٥٢	٢ ٥٤٤ ٩٢٣ ٩٠٨
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٤٦ ٩٩١ ٠٩٩	٩٥ ٥٩٥ ٩٤٠	٦٣ ٤٥٢ ٨٤٤	١ ١١١ ٩٩٠	٩٦ ٠٦١ ٥٥٦	–	٣٠٣ ٢١٣ ٤٢٩
إهلاك العام	١٢ ٠٦٠ ٧٧٨	٤٢ ٦٤٩ ١١٩	٤٤ ٢٢١ ٨٧٠	١ ٠٤٦ ٦٠٦	٥٨ ٣٥١ ٩٤٣	–	١٥٨ ٣٣٠ ٣١٦
مجمع اهلاك الاستبعادات	(١ ٦٩٠ ٦٩٥)	(٥٢٦ ٣٩٣)	(١٤ ٠٠٠)	(٧٣١ ٨٤١)	(١ ٦٩٩ ٢٩٤)	–	(٤ ٦٦٢ ٢٢٣)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٥٧ ٣٦١ ١٨٢	١٣٧ ٧١٨ ٦٦٦	١٠٧ ٦٦٠ ٧١٤	١ ٤٢٦ ٧٥٥	١٥٢ ٧١٤ ٢٠٥	–	٤٥٦ ٨٨١ ٥٢٢
مجمع الاهلاك							
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	٥٧ ٣٦١ ١٨٢	١٣٧ ٧١٨ ٦٦٦	١٠٧ ٦٦٠ ٧١٤	١ ٤٢٦ ٧٥٥	١٥٢ ٧١٤ ٢٠٥	–	٤٥٦ ٨٨١ ٥٢٢
إهلاك الفترة	٢٢ ٠٤٩ ٧٦٥	٢٨ ٢٩٩ ٩٢١	٢٨ ٤٨٦ ٤٢٧	٩٦٠ ٨٠٢	٣٦ ٤٨٢ ٣٧٢	–	١١٦ ٢٧٩ ٢٨٧
مجمع اهلاك الاستبعادات	(٨ ١١٩ ٢١٤)	–	–	–	–	–	(٨ ١١٩ ٢١٤)
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٧١ ٢٩١ ٧٣٣	١٦٦ ٠١٨ ٥٨٧	١٣٦ ١٤٧ ١٤١	٢ ٣٨٧ ٥٥٧	١٨٩ ١٩٦ ٥٧٧	–	٥٦٥ ٠٤١ ٥٩٥
صافى القيمة الدفترية							
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٢٥٤ ٣٠٤ ٠٠٠	١٥٤ ٣١٤ ١٢٤	١٨٧ ١٢٧ ١٨١	١ ٣١٩ ٩٦٠	٢٤٧ ٨٠٦ ٣٩٦	١ ١٣٥ ٠١٠ ٦٥٢	١ ٩٧٩ ٨٨٢ ٣١٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٥٦ ٢١٢ ٢٦٩	١٥١ ٨٢٤ ١٣٢	١٨٧ ٦٠٧ ١٨٨	٤ ٨٥٦ ٣١٥	٢٦٧ ١٦١ ٠١٤	١ ٠٨٥ ٣٢٨ ٧٤٠	١ ٨٥٢ ٩٨٩ ٦٥٨

مشروعات تحت التنفيذ

تمثل المشروعات تحت التنفيذ في مبنى يقع في منطقة نيو جيزة، وهو قيد التطوير حاليًا. ومن المخطط الانتهاء من تنفيذ المشروع بالكامل بحلول عام ٢٠٢٨.

* أصول مقتناة ضمن إيضاح تجميع الأعمال رقم (١٠).

٨- أصول حق انتفاع

٨-١ أصول حق انتفاع

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
التكلفة		
الرصيد في بداية السنة	٨٦٣ ٠٦٥ ٣٥٥	٦٥٩ ١٦٥ ١٥٩
الإضافات خلال الفترة/ السنة	٣٢ ٦٩٨ ٢٤٣	١٩٧ ٦٨١ ٥٧٥
اضافات الاصول المقتناة*	-	٢٢ ٦٩٩ ٧٩٩
الاستبعادات خلال الفترة/ السنة	(١١٤ ١٩٧ ٨٧٧)	(١٦ ٤٨١ ١٧٨)
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة	٧٨١ ٥٦٥ ٧٢١	٨٦٣ ٠٦٥ ٣٥٥
مجمع الاستهلاك		
مجمع الاستهلاك في بداية السنة	٣١٢ ١٣٧ ٢٢٩	١٩٧ ٩٦٨ ٥٥٩
الإستهلاك خلال الفترة/ السنة	٦٩ ٩٥٢ ٦٥٢	١٢٣ ٥٩٨ ٥٨٦
مجمع استهلاك الاستبعادات خلال الفترة/ السنة	(٨٠ ٢٢٠ ٦٣٣)	(٩ ٤٢٩ ٩١٦)
مجمع الاستهلاك في نهاية الفترة/ السنة	٣٠١ ٨٦٩ ٢٤٨	٣١٢ ١٣٧ ٢٢٩
القيمة الدفترية في نهاية الفترة/ السنة	**٤٧٩ ٦٩٦ ٤٧٣**	**٥٥٠ ٩٢٨ ١٢٦**

*الأصول المقتناة ضمن ايضاح تجميع الاعمال رقم (١٠).

- تتمثل أصول حق الانتفاع في اجمالي قيمة عقود الايجار الجوهرية لفروع المجموعة. هذا و كان متوسط معدل الفائدة المستخدم هو معدل خصم المعلن من البنك المركزي بالاضافة الي ١.٥٪-٢٪ و هو ذلك الوارد ضمن إتفاقيات التسهيلات الأئتمانية المبرمة مع البنوك (إيضاح رقم ١٨).

٨-٢ التزامات عقود التأجير

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الرصيد في بداية السنة	١ ٠٠٩ ٦٥٩ ٩٠١	٩٠٧ ٣٥١ ٧٧٦
الإضافات خلال الفترة/ السنة	٣٢ ٦٩٨ ٢٤٣	١٩٧ ٦٨١ ٥٧٥
التزمات مقتناة*	-	٣٢ ٨١١ ١٦٦
الاستبعادات خلال بداية الفترة/ السنة	(٨ ٩٤٧ ٠١٥)	(٩ ٥٤٧ ٠٦٩)
الفائدة خلال بداية الفترة/ السنة	٧٠ ٦١٢ ٤٢٠	١٢٩ ٩٠١ ٥٣٠
المسدد خلال بداية الفترة/ السنة	(١٩٧ ٣١٩ ٦٣٦)	(٢٤٨ ٥٣٩ ٠٧٧)
	٩٠٦ ٧٠٣ ٩١٣	**١ ٠٠٩ ٦٥٩ ٩٠١**

* الالتزامات المقتناة ضمن ايضاح تجميع الاعمال رقم(١٠).

يوجد خسائر من استبعادات أصول حق انتفاع بقيمة ٢٥ مليون جنية مصري.

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الجزء غير المتداول – التزامات عقود التأجير	٦١٢ ٦٠١ ٤٤٥	٦٨١ ٩٥١ ٥٩٠
الجزء المتداول – التزامات عقود التأجير	٢٩٤ ١٠٢ ٤٦٨	٣٢٧ ٧٠٨ ٣١١
	٩٠٦ ٧٠٣ ٩١٣	**١ ٠٠٩ ٦٥٩ ٩٠١**

٩- أصول غير ملموسة وشهرة

٩-١ أصول غير ملموسة

	برامج حاسب آلي	شهرة	الإجمالي
التكلفة			
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٩٤٩ ٧٠٠	٢١ ٤٢٧ ٦٠٤	٢٢ ٣٧٧ ٣٠٤
اضافات الاصول المقتناة*	٤٨٢ ٢٨٣ ٥٦٤	–	٤٨٢ ٢٨٣ ٥٦٤
الإضافات خلال السنة	٣٢ ٤٢٦ ٧٠٢	١٥ ٤٩٥ ٤٠١	٤٧ ٩٢٢ ١٠٣
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٥١٥ ٦٥٩ ٩٦٦	٣٦ ٩٢٣ ٠٠٥	٥٥٢ ٥٨٢ ٩٧١
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	٥١٥ ٦٥٩ ٩٦٦	٣٦ ٩٢٣ ٠٠٥	٥٥٢ ٥٨٢ ٩٧١
الإضافات خلال الفترة	–	–	–
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٥١٥ ٦٥٩ ٩٦٦	٣٦ ٩٢٣ ٠٠٥	٥٥٢ ٥٨٢ ٩٧١
مجمع الإستهلاك			
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٥٨٠ ١٥٥	–	٥٨٠ ١٥٥
استهلاك السنة	١١ ٧٦٨ ٥٠٦	–	١١ ٧٦٨ ٥٠٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٢ ٣٤٨ ٦٦١	–	١٢ ٣٤٨ ٦٦١
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	١٢ ٣٤٨ ٦٦١	–	١٢ ٣٤٨ ٦٦١
استهلاك الفترة	٣٤ ٦٧٤ ٢٣٩		٣٤ ٦٧٤ ٢٣٩
الرصيد في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٤٧ ٠٢٢ ٩٠٠	–	٤٧ ٠٢٢ ٩٠٠
صافي القيمة الدفترية في			
٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٤٦٨ ٦٣٧ ٠٦٦	٣٦ ٩٢٣ ٠٠٥	٥٠٥ ٥٦٠ ٠٧١
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٥٠٣ ٣١١ ٣٠٥	٣٦ ٩٢٣ ٠٠٥	٥٤٠ ٢٣٤ ٣١٠

*الأصول المقتناة ضمن ايضاح تجميع الاعمال رقم (١٠).

٩-٢ الشهرة

- نتجت الشهرة عن عمليات الإقتناء التي قامت بها الشركة كالتالي:

اسم الشركة	تاريخ الإقتناء الفعلي	حقوق المجموعة للأصول التابعة بالقيمة العادلة	تكلفة الاستحواذ المباشرة وغير المباشرة	الشهرة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦
شركة حالا للوساطة فى الأوراق المالية	٢٠٢٥/٢/٤	٥٢ ٢٢٧ ٩٠٩	٦٧ ٧٢٣ ٣١٠	١٥ ٤٩٥ ٤٠١
شركة دايرة للحلول الإلكترونية	٢٠٢٣/١٢/١٩	(١ ٤٢٧ ٦٠٤)	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢١ ٤٢٧ ٦٠٤
إجمالي الشهرة				٣٦ ٩٢٣ ٠٠٥

١٠- تجميع الأعمال

١٠-١ الاستحواذ على شركة حالا للوساطة فى الأوراق المالية

في ٤ فبراير ٢٠٢٥ قامت شركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية بالاستحواذ على أسهم شركة حالا للوساطة فى الأوراق المالية (شركة ذات مساهمة مصرية) والتي تعمل في مجال الوساطة المالية والسمسرة بمبلغ قدره ٣١٠ ٧٢٣ ٦٧ جنيه مصري وقد نتج عن الإقتناء شهرة قدرها ٤٠١ ٤٩٥ ١٥ جنيه مصري.

	إيضاح	٤ فبراير ٢٠٢٥
المقابل المادي المحول		٦٧ ٧٢٣ ٣١٠
صافي الاصول المقتناه*	(١٠-٣)	٥٢ ٢٢٧ ٩٠٩
إجمالي الشهرة	(٩-٢)	**١٥ ٤٩٥ ٤٠١**

هذا الاستحواذ استراتيجي مهم لتحقيق النمو الذي يتبناة المجموعة، وهو مفيد لإضافة منتجات جديدة إلى محفظة أعمال المجموعة.

وكما هو واضح فقد قامت المجموعة بالاستحواذ على الشركة التابعة بهدف:

- دخول أسواق جديدة تماماً
- تقديم مجموعة أوسع من المنتجات المالية في هذه الأسواق

قامت المجموعة بإثبات عملية الاستحواذ استنادًا إلى صافي القيم الدفترية للأصول القابلة للتحديد المقتناة والالتزامات المفترضة كما في تاريخ الاستحواذ، والتي تعتقد الإدارة أنها تقارب قيمها العادلة. وبناءً على ذلك، لم يتم تحديد أو إثبات أي تسويات للقيمة العادلة على الأصول والالتزامات القابلة للتحديد، بما في ذلك الأصول غير الملموسة القابلة للتحديد، إن وجدت. وقد تم إثبات الفرق بين قيمة المقابل المحول وصافي القيمة الدفترية للأصول القابلة للتحديد المقتناة والالتزامات المفترضة كشهرة.

١٠-٢ اعادة هيكلة الاستثمار بشركة حالا للتكنولوجيا والخدمات

في ٢٠ أكتوبر ٢٠٢٥، قامت شركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية بزيادة استثمارها في شركة حالا للتكنولوجيا والخدمات من خلال المساهمة في زيادة رأس مال الشركة، مما أدى إلى زيادة نسبة ملكيتها المباشرة والغير مباشرة الي ٩٤٪. ونتيجة لذلك، حصلت شركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية على السيطرة على الأنشطة ذات الصلة بالشركة التابعة، وتم اعتبارها شركة تابعة وإدراج نتائج أعمالها ضمن القوائم المالية المجمعة للمجموعة اعتبارًا من ٢٠ أكتوبر ٢٠٢٥.

وبتاريخ الاستحواذ، بلغت إيرادات الشركة عن فترة العشرة أشهر المنتهية في ٢٠ أكتوبر ٢٠٢٥ نحو ١ مليار جنيه مصري، بينما بلغ صافي الربح عن ذات الفترة نحو ٣٥ مليون جنيه مصري. كما بلغت الخسائر المرحلة للشركة في تاريخ الاستحواذ نحو ٢٦٧ مليون جنيه مصري. وتندرج المعاملة تحت تجميع الاعمال لاطراف تحت سيطرة مشتركة وبالتالي يتم ادراج الفرق الناتج بين المقابل المادي المحول وصافي الاصول المقتناة ضمن الارباح المرحلة بقائمة التغيرات بحقوق الملكية.

- **المقابل المحول**

يوضح الجدول التالي القيمة العادلة للمقابل المحول في تاريخ الاستحواذ:

المقابل المادي المحول		٢ ٢٥٠ ٠٠٠
صافي الاصول المقتناة	(١٠-٣)	(٢١٢ ٥٠٢ ٦١٤)
		(٢١٠ ٢٥٢ ٦١٤)

١٠-٣ الأصول المحددة المستحوذ عليها والالتزامات المتحملة

يلخص الجدول التالي القيم المعترف بها للأصول المحددة المستحوذ عليها والالتزامات المتحملة كما في تاريخ الاستحواذ.

الأصول	حالا للتكنولوجيا والخدمات	حالا للوساطة فى الأوراق المالية	الاجمالي
أصول ثابتة	٤٠ ٥٢٥ ٢٣٥	٥٤ ٤٨٩	٤٠ ٥٧٩ ٧٢٤
أستثمارات	–	٨ ٥٤٩ ٤٥٩	٨ ٥٤٩ ٤٥٩
اصل حق الاستخدام	٢٢ ٠٣٤ ٤٧٨	٦٦٥ ٣٢١	٢٢ ٦٩٩ ٧٩٩
أصول ضريبية مؤجلة	٥٣ ٠٦٦ ٤٠٤	٣٠ ١٩٦	٥٣ ٠٩٦ ٦٠٠
اصول غير ملموسة	٤٨٢ ٢٨٣ ٥٦٤	–	٤٨٢ ٢٨٣ ٥٦٤
المخزون	٢٢ ٣٢٩ ٠٦٩	–	٢٢ ٣٢٩ ٠٦٩
استثمارات في شركات شقيقة	٢ ٠٠٠ ٠٠٠	–	٢ ٠٠٠ ٠٠٠
عملاء و مدينون وأرصدة مدينة	٤٢٠ ١٥٢ ٩٨٩	٥٦ ٣٦٨ ٠٤٥	٤٧٦ ٥٢١ ٠٣٤
أخرى و مدفوعت لشراء اوراق مالية			
المستحق من أطراف ذوى علاقة	٣٤١ ٤٣١ ٢٤٣	–	٣٤١ ٤٣١ ٢٤٣
نقدية وما في حكمها	٥٦ ٣٠٤ ٢٣٠	٤٢ ٩٤٨ ٣٨٨	٩٩ ٢٥٢ ٦١٨
اجمالي الأصول	**١ ٤٤٠ ١٢٧ ٢١٢**	**١٠٨ ٦١٥ ٨٩٨**	**١ ٥٤٨ ٧٤٣ ١١٠**
الالتزامات			
عملاء دفعات مقدمة و دائنون و حسابات دائنة أخرى و دائنو شراء اوراق مالية	٣٢٩ ٩١١ ٤١١	٥١ ١٨٥ ٤١٢	٣٨١ ٠٩٦ ٨٢٣
المستحق الي اطراف ذات علاقة	١ ٢٨١ ٢١٢ ٢١٠	–	١ ٢٨١ ٢١٢ ٢١٠
إلتزامات عقود تأجير	٣١ ٩٨٩ ٧٤٥	٨٢١ ٤٢١	٣٢ ٨١١ ١٦٦
التزامات ضرائب الدخل	–	٤ ٣٨١ ١٥٦	٤ ٣٨١ ١٥٦
مخصصات	٢٤ ٠٣٤ ١٢١	–	٢٤ ٠٣٤ ١٢١
اجمالي الالتزامات	**١ ٦٦٧ ١٤٧ ٤٨٧**	**٥٦ ٣٨٧ ٩٨٩**	**١ ٧٢٣ ٥٣٥ ٤٧٦**
حقوق الملكية	**(٢٢٧ ٠٢٠ ٢٧٥)**	**٥٢ ٢٢٧ ٩٠٩**	**(١٧٤ ٧٩٢ ٣٦٦)**
الحقوق الغير مسيطرة	**١٤ ٥١٧ ٦٦١**	**–**	**١٤ ٥١٧ ٦٦١**
صافي الأصول المقتناة	**(٢١٢ ٥٠٢ ٦١٤)**	**٥٢ ٢٢٧ ٩٠٩**	**(١٦٠ ٢٧٤ ٧٠٥)**

١١- الاستثمارات

١١-١ الشركات التابعة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	نسبه الملكيه	نسبه الحصص الغير مسيطره	نسبه الملكيه	نسبه الحصص غير المسيطره
شركة تساهيل للتمويل	١٠٠٪	–	١٠٠٪	–
شركة مشروعي للتجارة	٧٥٪	٢٥٪	٧٥٪	٢٥٪
شركة حالا للتمويل الاستهلاكي	١٠٠٪	–	١٠٠٪	–
شركة حالا للمدفوعات الالكترونية	٩٩.٤%	٠.٦%	٩٩.٤%	٠.٦%
شركة حالا للتجارة الالكترونية**	–	–	٩٩.٤%	٠.٦%
شركة دايرة للحلول الالكترونية	١٠٠٪	–	١٠٠٪	–
شركة حالا للوساطة فى الأوراق المالية	١٠٠٪	–	١٠٠٪	–
شركة حالا للخدمات المالية الغير مصرفية	١٠٠٪	–	١٠٠٪	–
حالاً للتكنولوجيا والخدمات*	٩٤%	٦%	٩٤%	٦%

*في تاريخ ٢٠ اكتوبر ٢٠٢٥، قامت المجموعه بزيادة الاستثمار في شركه حالا للتكنولوجيا و الخدمات بنسبة ٩٠٪ عن طريق المساهمه في زياده رأس المال و بذلك اصبحت اجمالي الاستثمارات في الشركه ٩٤٪ و تم السيطره علي انشطه الشركه و أدراجها كشركه تابعه من ذلك التاريخ (ايضاح رقم ١١).

** في تاريخ ٢٨ إبريل ٢٠٢٦ قامت شركة حالا للتجارة الالكترونية بزيادة رأس مالها و لم تقوم شركة ام ان تي تك القابضة للأستثمارات المالية بالأكتتاب في الزيادة مما أدي إلي أنخفاض نسبة الملكية إلي ٨.٣٪ و بالتالي تم فقدان السيطرة وتحويل الأستثمار إلي أستثمارات في شركات شقيقة في هذا التاريخ (ايضاح رقم ١١-٢-٢)

١١-٢ الاستثمارات

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٩ ١٦٢ ٤٨٧	٨ ٢٨٦ ١٦٤
أستثمارات بطريقه الحقوق الملكيه	٤ ٩٥٠ ٠٠٠	٤ ٩٥٠ ٠٠٠
	١٤ ١١٢ ٤٨٧	١٣ ٢٣٦ ١٦٤

١١-٢-١ استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
استثمارات في شركة مصر للمقاصة	٦ ٤٨٩ ٤٠٠	٦ ٤٨٩ ٤٠٠
استثمارات في حصة الشركة في صندوق ضمان التسويات	٢ ٦٧٣ ٠٨٧	١ ٧٩٦ ٧٦٤
رصيد أخر الفترة/ السنة	٩ ١٦٢ ٤٨٧	٨ ٢٨٦ ١٦٤

يتم تسجيل القيمة عادلة للاستثمارات بالتكلفة ناقص الانخفاض في القيمة بسبب عدم توافر اسعار سوقية مدرجة او مقاييس اخرى موثقة لقياس قيمتها العادلة.

صندوق ضمان التسويات

يتم تحديد قيمة مساهمة الشركة في صندوق ضمان التسويات على اساس متوسط حجم تنفيذيات السوق خلال الربع المالي المنتهي.

استثمارات في شركة مصر المقاصة

عملا باحكام قانون الايداع والقيد المركزي للاوراق المالية رقم ٩٣ لسنة ٢٠٠٠ ولائحته التنفيذية فإنه يجب ان يكون لدى اعضاء الايداع المركزي مساهمة في راس مال شركة مصر المقاصة والايداع والحفظ المركزي.

١١-٢-٢استثمارات بطريقه الحقوق الملكيه

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
حالا ازيموت للأستثمار العقاري	٤ ٩٥٠ ٠٠٠	٤ ٩٥٠ ٠٠٠
رصيد أخر الفترة/ السنة	٤ ٩٥٠ ٠٠٠	٤ ٩٥٠ ٠٠٠

* كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦، كان لدى شركة حالا انك صافي أصول سالبة بقيمة ٤٨٣.١ مليون جنيه مصري، ولا يوجد التزامات قانونية أو تعاقدية علي المجموعة عن تلك الخسائر الزائدة المتكبدة.

	حالا ازيموت للأستثمار العقاري*	حالا للتجارة الالكترونية	الأجمالي
أول المدة	٤ ٩٥٠ ٠٠٠	–	٤ ٩٥٠ ٠٠٠
المحول من استثمارات	–	٤ ٩٨٠ ٠٠٠	٤ ٩٨٠ ٠٠٠
نصيب المجموعة في خسائر الفترة	–	(٤ ٩٨٠ ٠٠٠)	(٤ ٩٨٠ ٠٠٠)
	٤ ٩٥٠ ٠٠٠	–	٤ ٩٥٠ ٠٠٠

*شركة حالا ازيموت للأستثمار العقاري قامت بالإصدار الأول للصندوق خلال عام ٢٠٢٦ هذا ولا يوجد تأثير علي حصة المجموعة في إيرادات (خسائر) الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.
قامت شركة حالا للتجارة الالكترونية في أبريل ٢٠٢٦ بزيادة رأس مالها و لم تقم شركة ام ان تي تك القابضة للأستثمارات المالية بالأكتتاب في تلك الزيادة و الذي ترتب عليه فقد الشركة السيطرة علي شركة حالا للتجارة الالكترونية و فيما يلي التأثير علي أصول و ألتزمات المجموعة.

الأصول	
أصول ثابتة	٨ ٨٨٧ ٥١٦
مخزون	٣٥ ٠٧٠ ٧٧٩
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	٣ ٠٦٠ ٧٧٤
مستحق من اطراف ذات علاقة	١٠٨ ٨٣١ ٥٣٩
نقدية وما في حكمها	٣٧ ٢٥٤ ٤٩٠
اجمالي الأصول	١٩٣ ١٠٥ ٠٩٨

الالتزامات	
مستحق الي اطراف ذات علاقة	٢٦١ ٧٩٨ ٦٢٠
دائنون وأرصدة دائنة أخري	٤٥ ٥٧٧ ٤٣٩
اجمالي الالتزامات	٣٠٧ ٣٧٦ ٠٥٩
صافي الالتزامات	(١١٤ ٢٧٠ ٩٦١)
نصيب الشركة الأم في حقوق ملكية الشركة* (إيضاح ١١-٢)	(٤ ٩٨٠ ٠٠٠)
أرباح ناتجة عن استبعاد شركة تابعة	(١١٩ ٢٥٠ ٩٦١)
خسائر من انشطة غير مستمرة	٢٧ ٩٠٣ ٢٨٧
أرباح من أنشطة غير مستمرة(صافي بعد الضرائب)	(٩١ ٣٤٧ ٦٧٤)

*تتمثل في القيمة الدفترية لرصيد إستثمار المجموعة في شركة حالا للتجارة الالكترونية بعد فقدان السيطرة حيث ان المعاملة تمت تحت سيطرة مشتركة فقد تم إثبات قيمة أستثمار المجموعة في شركة حالا للتجارة الالكترونية – بالقيمة الدفترية و التي تمثل أفضل تقدير لقيمتها العادلة في ذلك التاريخ – ضمن استثمارات بطريقة حقوق الملكية.

١٢- عملاء

١٢-١ صافي ارصدة القروض و العملاء

	إيضاح رقم	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
صافي القروض والعملاء بالتكلفة المستهلكة	(١٢-٢)	١ ٣٨٥ ٨٦٧ ٧٧٦	١ ٦٠٧ ٦٠٢ ١٨٩
صافي القروض والعملاء المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	(١٢-٣)	٢٢ ١٦٥ ٧٧٩ ٢٣٧	٢٣ ٤٩٦ ٧٨٧ ٥٦٢
صافى القروض والعملاء		٢٣ ٥٥١ ٦٤٧ ٠١٣	٢٥ ١٠٤ ٣٨٩ ٧٥١
مقسمة الى:			
ارصدة غير متداولة		١٠ ١١٥ ٣١٠ ٢٢٥	٨ ٧٥٧ ٧٨١ ٥٥٢
ارصدة متداولة		١٣ ٤٣٦ ٣٣٦ ٧٨٨	١٦ ٣٤٦ ٦٠٨ ١٩٩
		٢٣ ٥٥١ ٦٤٧ ٠١٣	٢٥ ١٠٤ ٣٨٩ ٧٥١

١٢-٢ صافي القروض و العملاء بالتكلفة المستهلكة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
اجمالي عملاء بالتكلفة المستهلكة	١ ٤٧٨ ٩٥٨ ٤٩٦	١ ٧٢١ ٢٦١ ٤٧٣
(يخصم): الخسائر الائتمانية المتوقعة	(٩٣ ٠٩٠ ٧٢٠)	(١١٣ ٦٥٩ ٢٨٤)
صافى عملاء بالتكلفة المستهلكة	١ ٣٨٥ ٨٦٧ ٧٧٦	١ ٦٠٧ ٦٠٢ ١٨٩
مقسمة الى:		
ارصدة غير متداولة	٨٣ ٧٢٤ ٤٠٢	١٣٨ ٠٨٥ ١٣٠
ارصدة متداولة	١ ٣٠٢ ١٤٣ ٣٧٤	١ ٤٦٩ ٥١٧ ٠٥٩
	١ ٣٨٥ ٨٦٧ ٧٧٦	١ ٦٠٧ ٦٠٢ ١٨٩

١٢-٢-١ حركة قروض وعملاء بالتكلفة المستهلكة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
رصيد اول السنة	١ ٧٢١ ٢٦١ ٤٧٣	٢ ٢٦٢ ٢٢٦ ٨٣٨
التحصيلات خلال الفترة /السنة	(٥١٦ ٢١٤ ٧٠٣)	(١ ٠٠٨ ٧٤٨ ٧٣٤)
إضافات من أصول مقتناة*	-	١٨٤ ٤١٦ ١٦٠
اضافات – أصدارات جديدة خلال الفترة /السنة	٢٨٠ ٩٨٧ ٢٦٦	٣٠٥ ٦٦٣ ٢٣٨
إستبعادات خلال الفترة /السنة	(٧ ٠٧٥ ٥٤٠)	(٢٢ ٢٩٦ ٠٢٩)
اجمالي أرصدة القروض والعملاء المحتفظ بها بالتكلفة المستهلكة**	١ ٤٧٨ ٩٥٨ ٤٩٦	١ ٧٢١ ٢٦١ ٤٧٣

*الأصول المقتناة ضمن ايضاح تجميع الاعمال رقم (١٠).

** يتمثل اجمالي أرصدة القروض والعملاء المحتفظ بها بالتكلفة المستهلكة في القيمة الحالية للقروض والعملاء في تاريخ المركز المالي.

١٢-٢-٢ الخسائر الائتمانية المتوقعة لارصدة القروض والعملاء المحتفظ بها بالتكلفة المستهلكة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الرصيد أول السنة	١١٣ ٦٥٩ ٢٨٤	٢٣٦ ٩٨٧ ٥٩٦
إضافات من أصول مقتناة*	-	٣٦ ٣٩٦ ٠١٥
الرد خلال الفترة /السنة	(١٢ ٦٣٢ ٨٠٧)	(١٠٦ ٠٢٩ ٩٨٥)
المستخدم خلال الفترة /السنة	(٧ ٩٣٥ ٧٥٧)	(٥٣ ٦٩٤ ٣٤٢)
	٩٣ ٠٩٠ ٧٢٠	١١٣ ٦٥٩ ٢٨٤

*الأصول المقتناة ضمن ايضاح تجميع الاعمال رقم (١٠)

١٢-٢-٣أعمار ديون القروض والعملاء المحتفظ بها بالتكلفة المستهلكة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
عملاء منتظمة	١ ٤١٩ ١٩٥ ٠٩٨	١ ٦٦٨ ٠٥٨ ٨٣٥
من ١ الى ٣٠ يوم	١٥ ٠٧١ ٦١٤	٥ ٠٦٦ ٥١٥
من ٣١ الى ٦٠ يوم	٤ ٨٩٠ ٤٤٩	٤ ٩٢١ ٣٨٧
من ٦١ الى ٣٦٠ يوم	٧ ١٤٧ ٦٢١	٣ ٢٩٦ ٤٠١
اكثر من ٣٦٠ يوم	٣٢ ٦٥٣ ٧١٤	٣٩ ٩١٨ ٣٣٥
إجمالي محفظة العملاء المحتفظ بها بالتكلفة المستهلكة	١ ٤٧٨ ٩٥٨ ٤٩٦	١ ٧٢١ ٢٦١ ٤٧٣

١٢-٢-٤ مراحل سداد ارصدة القروض والعملاء المحتفظ بها بالتكلفة المستهلكة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مرحلة اولي	١ ٤٣٤ ٤٧٧ ٨٢٣	١ ٦٧٤ ١٥٩ ٩٢٨
مرحلة ثانية	١٢ ٠٨٢ ٦٥٣	٨ ٨٢٨ ٢٥٨
مرحلة ثالثة	٣٢ ٣٩٨ ٠٢٠	٣٨ ٢٧٣ ٢٨٧
إجمالي محفظة العملاء المحتفظ بها بالتكلفة المستهلكة	١ ٤٧٨ ٩٥٨ ٤٩٦	١ ٧٢١ ٢٦١ ٤٧٣

١٢-٢-٥ مراحل الخسائر الإئتمانية المتوقعة للعملاء المحتفظ بها بالتكلفه المستهلكة

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مرحلة اولي	٦٩ ٥٣٨ ٢٤٣	٧١ ٤٨٢ ٧٢٨
مرحلة ثانية	٣ ٥٠١ ٦٠٤	٤ ١٦٨ ٩٥٣
مرحلة ثالثة	٢٠ ٠٥٠ ٨٧٣	٣٨ ٠٠٧ ٦٠٣
إجمالي الخسائر الإئتمانية المتوقعة للعملاء المحتفظ بها بالتكلفه المستهلكة	٩٣ ٠٩٠ ٧٢٠	١١٣ ٦٥٩ ٢٨٤

١٢-٣ قروض وعملاء مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
اجمالي عملاء مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٢٢ ١٦٥ ٧٧٩ ٢٣٧	٢٣ ٤٩٦ ٧٨٧ ٥٦٢
صافى عملاء مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٢٢ ١٦٥ ٧٧٩ ٢٣٧	٢٣ ٤٩٦ ٧٨٧ ٥٦٢
مقسمة الى:		
ارصدة غير متداولة	١٠ ٠٣١ ٥٨٥ ٨٢٣	٨ ٦١٩ ٦٩٦ ٤٢٢
ارصدة متداولة	١٢ ١٣٤ ١٩٣ ٤١٤	١٤ ٨٧٧ ٠٩١ ١٤٠
	٢٢ ١٦٥ ٧٧٩ ٢٣٧	٢٣ ٤٩٦ ٧٨٧ ٥٦٢

١٢-٣-١حركة أرصدة القروض والعملاء المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

	إيضاح	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
رصيد اول السنة	رقم	٢٣ ٤٩٦ ٧٨٧ ٥٦٢	٢٤ ٣٨٤ ٤٨٢ ٢٣٠
التحصيلات خلال الفترة/ السنة		(١١ ٣٨٤ ٤٩٠ ٤٦٨)	(١٦ ٣٤٩ ٦٣٩ ٠١٦)
إضافات		٢١ ٢٣٣ ٥٨٣ ٩٣٣	٤٢ ٧٥٩ ٦٣١ ٤٢٦
(يخصم) توريق وبيع محافظ خلال الفترة/ السنة		(٨ ٥١٤ ١١٦ ٦٧٧)	(٢٥ ٠٢١ ٥٥٤ ٨٣٧)
(يخصم) ديون معدومة	(٢٣)	(٧٢٨ ٧٥٦ ٠١٢)	-
التغير في القيمة العادلة (بعد خصم الخسائر الأئتمانية المتوقعة)		(١ ٩٣٧ ٢٢٩ ١٠١)	(٢ ٢٧٦ ١٣٢ ٢٤١)
أجمالي عملاء مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر		٢٢ ١٦٥ ٧٧٩ ٢٣٧	٢٣ ٤٩٦ ٧٨٧ ٥٦٢

الإفصاح عن القيمة العادلة للقروض للعملاء

- تقيس المجموعة، جزء من القروض المقدمة للعملاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. ويتم تصنيف هذه القروض كأصول مالية. في حين يتم قياس جميع القروض الأخرى المقدمة للعملاء، باستثناء القروض ضمن المحافظ المتأثرة المشار إليها أعلاه، بالتكلفة المستهلكة. تم تحديد القيمة العادلة باستخدام أساليب تقييم تتناسب مع خصائص الأدوات المالية ومدى توافر بيانات السوق ذات الصلة. وبقدر الإمكان، أعطت المجموعة الأولوية لاستخدام المدخلات القابلة للملاحظة عند توافرها، مع استخدام المدخلات غير القابلة للملاحظة فقط بالقدر الضروري لإتمام عملية التقييم. وتتمثل أسلوب التقييم الرئيسي المستخدم في نموذج التدفقات النقدية المخصومة، والذي يقدر القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة، بعد أخذ خسائر الائتمان المتوقعة في الاعتبار، وذلك باستخدام معدل خصم يعكس عوائد السوق الحالية لأدوات مالية ذات خصائص مماثلة. ونظرًا لاعتماد تقييم القروض المتأثرة بدرجة كبيرة على المدخلات غير القابلة للملاحظة والتقديرات التي تجريها الإدارة، فقد تم تصنيف أدوات الدين ضمن المستوى الثاني (المستوى ٢) من التسلسل الهرمي للقيمة العادلة. هذا ولم تحدث أي تحويلات بين مستويات التسلسل الهرمي للقيمة العادلة خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

تم إجراء تقييمات القيمة العادلة من قبل الإدارة المالية بالمجموعة وفقًا لسياسات موثقة ومعتمدة من الإدارة. ويتم التحقق من صحة نماذج التقييم ومعايرتها بشكل دوري بالاستناد إلى بيانات السوق القابلة للملاحظة، حيثما كانت متاحة. كما تتم مراجعة المدخلات الجوهرية ونتائج قياس القيمة العادلة في كل تاريخ لإعداد التقارير المالية، وذلك تحت إشراف الإدارة.

- في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ كانت القيمة التعاقدية و الأرصدة القائمة للمحفظة المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر ٢٢.٤ مليار جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥: ٢٢.١ مليار جنية مصري)

١٢-٣-٢ الخسائر الائتمانية المتوقعة لأرصدة القروض والعملاء المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الرصيد أول السنة	١ ٣٥٩ ٠١١ ٢١٢	٥٤٤ ٣٣٢ ٥٧١
المكون خلال الفترة/ السنة	٢٢٨ ٣٢٧ ٠٦٣	٩٥٨ ٤٣٣ ٢٦٤
المستخدم خلال الفترة/ السنة	(٢٧٨ ٧٠٨ ١٤٥)	(١٤٣ ٧٥٤ ٦٢٣)
الرصيد	**١ ٣٠٨ ٦٣٠ ١٣٠**	**١ ٣٥٩ ٠١١ ٢١٢**

١٢-٣-٣مراحل سداد ارصدة القروض والعملاء من خلال الدخل الشامل الأخر (بدون خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة)

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مرحلة اولي	٢٣ ٠٧٧ ٦٥٦ ٧٢٥	٢٤ ٢٢٤ ٣٦٥ ٨٣٥
مرحلة ثانية	٦٣ ٩٣٨ ٤٩٣	٧٧ ٣١٩ ٧٨٦
مرحلة ثالثة	٣٣٢ ٨١٤ ١٤٩	٥٥٤ ١١٣ ١٥٣
إجمالي محفظة العملاء من خلال الدخل الشامل الأخر	**٢٣ ٤٧٤ ٤٠٩ ٣٦٧**	**٢٤ ٨٥٥ ٧٩٨ ٧٧٤**

١٣- **مدينون وأرصدة مدينة أخرى**

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
مدفوعات مقدمة	١ ٤١٥ ٦١٧ ٤٠٤	١ ١٠٧ ٣١٦ ٨٧٤
تأمينات لدى الغير	١١١ ٥٧٠ ١٨٨	١١٧ ٥١١ ٤٩٧
عهد وسلف	١٨ ٢٢٦ ٦٨٤	٢٢ ٢٦٢ ٢١١
مستحق من شركات الدفع الالكتروني	١٨٧ ٠٢٩ ١٨٧	١٠٢ ٨٠٨ ١٧٣
مبالغ محتجزة تحت حساب خطابات ضمان*	٨ ٢٦٨ ٩٤٤ ٣٢٧	٧ ٠٤٠ ٣١٠ ٥٧٢
مصلحة الضرائب	٥٢ ٦٤٢ ٩٩٢	٥٣ ٨١٠ ٣٤٧
أرصدة تحت التسوية لشراء الأوراق المالية	٣١ ٩٩٧ ٣٧٤	٤٣ ٠٦٦ ٣١٥
أرصدة مدينة تحت التحصيل (بيع محافظ)**	٤ ٤٦٩ ٠٩٦ ٣٢٧	-
أرصدة مدينة متنوعة	١١٠ ٦٨٩ ١١٨	٤٧ ٨١٨ ٧٧٨
الإجمالي	١٤ ٦٦٥ ٨١٣ ٦٠١	٨ ٥٣٤ ٩٠٤ ٧٦٧
أرصده غير متداولة	٢٥٠ ٠٠٠	٢٥٠ ٠٠٠
أرصده متداولة	١٤ ٦٦٥ ٥٦٣ ٦٠١	٨ ٥٣٤ ٦٥٤ ٧٦٧
الإجمالي	١٤ ٦٦٥ ٨١٣ ٦٠١	٨ ٥٣٤ ٩٠٤ ٧٦٧

*يتمثل المبلغ المحتجز من قبل شركة التوريق لحين اصدار خطابات ضمان و تقديمها لأمين الحفظ.
**تتمثل الأرصدة المدينة تحت التحصيل في قيمة المحافظ المحالة في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

١٤- **مخزون**

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
قطع غيار	٢ ٠٣١ ٢٥٦	١ ٩٢٠ ٨٣٥
بضائع محتفظ بها لغرض البيع*	٧٧ ٩٣٩ ٣٩١	١٢٧ ٠٣٨ ٠٠٢
	٧٩ ٩٧٠ ٦٤٧	١٢٨ ٩٥٨ ٨٣٧
مخصص مخزون راكد و بطئ الحركه	(٢ ٧٨٤ ٩٠٩)	(٢ ٧٨٤ ٩٠٩)
	٧٧ ١٨٥ ٧٣٨	١٢٦ ١٧٣ ٩٢٨

*تتمثل البضائع المحتفظ بها لغرض البيع في أدوات كهربائية و سلع استهلاكية و مشغولات ذهبية محتفظ بها بغرض الاتجار في ضوء النشاط الاعتيادي لشركات المجموعة.

١٥- **نقدية بالبنوك و الخزينة**

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
نقدية بالخزينة	١٩٦ ١٩٢ ٩٦٥	٩ ٦١٢ ٣٧٥
أرصدة لدى البنوك	١ ٧١٩ ١٧٣ ٣٥٤	٢ ٨١٠ ٦٢٩ ٣٩٧
يخصم: الخسائر الأئتمانية المتوقعة	(١٢٠ ٤٠٠)	(١٢٠ ٤٤٥)
النقدية و ما في حكمها	١ ٩١٥ ٢٤٥ ٩١٩	٢ ٨٢٠ ١٢١ ٣٢٧
ارصدة مجمدة لدى البنوك	٦٧٢ ٤٧٥ ٦٠٨	٦٣٨ ٧٩٦ ٠٦٦
صافي النقدية بالبنوك و الخزينة	٢ ٥٨٧ ٧٢١ ٥٢٧	٣ ٤٥٨ ٩١٧ ٣٩٣

- يوجد أرصدة مجمدة للمجموعة لدي بعض البنوك ضمانا للقروض الممنوحة للمجموعة.

١٦- رأس المال

رأس المال المرخص

بلغ رأس مال شركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية المرخص به مبلغ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري (مائتان مليون جنيه مصري).

رأس المال المصدر والمدفوع

يبلغ رأس مال الشركة الأم للمجموعة المصدر مبلغ **١٦٠مليون جنيه مصري** (مائة وستون مليون جنيه مصري)، وكان موزعًا على عدد ١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠سهم ، ثم تم تجزئة أسهم الشركة ليصبح رأس المال المصدر موزعًا على عدد

١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم عادي، بقيمة اسمية ١٠ قروش مصرية للسهم، مع بقاء قيمة رأس المال المصدر والمدفوع دون تغييروفيما يلي بيان بهيكل رأس المال في تاريخ المركز المالي:

المساهم	الجنسية	نسبة المساهمة	عدد الأسهم	قيمة الأسهم
شركة ام ان تي انفستمنتس (بي في)*	هولندا	٩٩,٩٩٧٥٪	١ ٥٩٩ ٦٠٠ ٠٠٠	١٥٩ ٩٩٦ ٠٠٠
أخري	مصر	٠,٠٠٢٥٪	٤٠٠ ٠٠٠	٤٠٠٠
		١٠٠٪	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠

*تعتبر شركة ام ان تي انفستمنتس (بي في) الشركة القابضة للمجموعة.

١٧- أطراف ذات علاقة

قامت المجموعة خلال السنة /الفترة بإجراء بعض المعاملات مع أطراف ذات علاقة وفيما يلي بيان بالأرصدة الناتجة عن تلك المعاملات في تاريخ المركز المالي:

١٧-١ مستحق من أطراف ذات علاقة

	نوع العلاقة	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
بنك حالا للتمويل متناهي الصغر باكستان	شركة تابعة للشركة القابضة	٨ ٧٥٦ ٩٣٦	٨ ٢٨٩ ٧٦٥
شركة ام ان تي إنفيستمنت بي في*	الشركة القابضة	١٣٣ ٢١٥ ٦٢٠	١٧١ ٧٤٤ ٦٦٧
شركة جى بى ميكرو كريديت بي في	شركة تابعة للشركة القابضة	٨٨ ١٤١	٨٥ ٣٣٥
صندوق استثمار حالا وازيموت العقاري " حالا العقاري – AZ "	شركة مستثمر فيها	١ ٣٧٥ ٨٩٢	١١ ١١٩ ٨٦٤
شركة ام ان بي للحلول العقارية	مرتبطه بكبار موظفي الادارة	١٢ ٧٤٦ ١٤٥	١ ٧٠٧ ٧٩١
حالا باكستان	شركة تابعة للشركة القابضة	٣٧٢ ٨٧١	٨٥ ٣٣٥
طلبية للتوزيع	شركة تابعة للشركة القابضة	١ ٥٦٤ ١٩٢	٦٦٣ ٩١٨ ٨٤٠
ام ان تي حالا (الإمارات العربية المتحدة)	شركة تابعة للشركة القابضة	١٣ ٣٣٣ ١٩٠	١١ ٠٢٨ ١٩٥

طلبية بي في	شركة تابعة للشركة القابضة	٨٨ ١٤١	٨٥ ٣٣٥
ام ان تي حالا للاستشارات	شركة تابعة للشركة القابضة	٣٥ ٦٤٠ ٤٥٠	–
حالا للتجاره الالكترونية	شركة تابعة للشركة القابضة	٧ ٧٢١ ٨١٩	–
اخري		٧٣ ٠٥٠	٨٣ ٠٥٠
الإجمالي		**٢١٤ ٩٧٦ ٤٤٧**	**٨٦٨ ١٤٨ ١٧٧**

*يتمثل المبلغ في صافي معاملات الفترة مع مجموعة ام ان تي تيك القابضة للاستشارات المالية و التي تتمثل في:

- إحالة قرض طلبية للتوزيع إلي الشركة القابضة
- تمويل الشركة في سداد إلتزامات قصيرة الأجل عن الفترة
- سداد الحساب الجاري من الشركة القابضة إلي الشركة

٢-١٧ مستحق إلى أطراف ذات علاقة

	نوع العلاقة	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الشركة المصرية لتصنيع وسائل النقل (غبور مصر)	شركة مرتبطة بمساهم	٢ ٤٦٦ ٦٩٩	٢ ٤٦٦ ٦٩٩
الدولية للتجارة والتسويق والتوكيلات التجارية "إيتامكو"	شركة مرتبطة بمساهم	–	١ ٥٩٩ ٢٠٠
نوعية البيئة الدولية للخدمات الفنية والمشروعات الصغيرة ومتناهية الصغر	شركة مرتبطة بمساهم	٧٦٠ ٩٩٤	٧٦٠ ٩٩٤
ام ان تي حالا للاستشارات	شركة تابعة للشركة القابضة	–	٦٧ ٣٥٧ ٨٤٦
ام ان تي حالا (الإمارات العربية المتحدة)	شركة تابعة للشركة القابضة	١٧ ١٢٨ ٩٧٢	١٦ ٥٨٥ ٦٨٩
حالا انك	شركة شقيقة	٥٠٧ ٨٩٦ ٩٢٧	٥٠٧ ٨٩٦ ٩٢٧
النصر	شركة شقيقة للشركة القابضة	١٣ ٢٦٤ ٠٠٠	١٣ ٢٦٤ ٠٠٠
الإجمالي		**٥٤١ ٥١٧ ٥٩٢**	**٦٠٩ ٩٣١ ٣٥٥**

– مزايا كبار موظفي الإدارة

خلال الفترة المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ بلغ إجمالي مزايا و مكافات كبار موظفي الإدارة حوالي مبلغ ٨٠ مليون جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ : ٢٠١.٥ مليون جنية مصري)

١٧-٣ المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

وفيما يلي بيان بطبيعة أهم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال الفترة/ السنة:

٣٠ يونيو ٢٠٢٦

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة	نوع العلاقة	مشتريات سلع-خدمات	مصروفات محملة	مبيعات سلع-خدمات
طلبية للتوزيع	شركة تابعة للشركة القابضة	-	٩٠ ٨٧٩ ٦٣٤	-
شركة حالا للتجارة الالكترونية	شركة تابعة للشركة القابضة	(٢٥١ ١٨٤)	١٠ ٩٣٣ ٦٥٧	-
بنك حالا للتمويل متناهي الصغر باكستان	شركة تابعة للشركة القابضة	-	٢٨٤ ٧٣٠	-

- تتشمل معظم الحركة في الأطراف ذات العلاقة بشكل رئيسي في المسدادات و/أو التحصيلات بالأنابة عن الشركة القابضة و شركاتها التابعة خلال الفترة

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة	نوع العلاقة	مشتريات سلع - خدمات	مصروفات الي اطراف	مبيعات سلع - خدمات
ام ان تي حالا (الإمارات العربية المتحدة)	شركة تابعة للشركة القابضة	-	٥٨ ٧٢٣ ٦٥١	-
غبور مصر	شركة مرتبطة بمساهم	-	(٢ ٤٦٦ ٦٩٩)	-
ايتامكو	شركة مرتبطة بمساهم	(٢ ٠٣٩ ٣٥١)	(٣٢٤)	-
طلبية للتوزيع	شركة تابعة للشركة القابضة	(٦٩٦ ٢١٧)	(٥٨ ٣٤٣ ٦٧٨)	(٥٦ ٣٤٣ ٦٧٨)
طلبية بي في	شركة تابعة للشركة القابضة	-	٨٥ ٣٣٥	-
جي بي ميكر كريدت بي في	شركة تابعة للشركة القابضة	-	٨٥ ٣٣٥	-
حالا باكستان بي في	شركة تابعة للشركة القابضة	-	٨٥ ٣٣٥	-

١٨- قروض وتسهيلات ائتمانية

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
قروض وتسهيلات ائتمانية	٣٠ ٤٠٧ ٩٠٩ ٠٩١	٢٤ ٢٠٥ ٤٢٣ ٤٥٤
	٣٠ ٤٠٧ ٩٠٩ ٠٩١	**٢٤ ٢٠٥ ٤٢٣ ٤٥٤**
غير متداولة	١٠ ٦١٦ ٥٤٩ ٢٠١	١٤ ٧٣٤ ١٨٨ ٦١٥
متداولة	١٩ ٧٩١ ٣٥٩ ٨٩٠	٩ ٤٧١ ٢٣٤ ٨٣٩
	٣٠ ٤٠٧ ٩٠٩ ٠٩١	**٢٤ ٢٠٥ ٤٢٣ ٤٥٤**

- قامت المجموعة بإبرام اتفاقيات تسهيلات ائتمانية بدون ضمانات مع عدد من البنوك العاملة في جمهورية مصر العربية، و كان متوسط معدل الفائدة علي تلك الأتفاقيات هو من ١.٥٪ الي ٢٪ فوق سعر العائد المعلن من البنك المركزي المصري هذا و تراعي المجموعة الاشتراطات التعاقدية في تلك الأتفاقيات و التأكد من عدم وجود حالات عدم التزام بتلك الأشتراطات .ولا يوجد حالات عدم التزام في نهاية الفترة المالية الحالية
- قد بلغ اجمالي التسهيلات الممنوحة مبلغ ٣٢.٨٨ مليار جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ ٢٩.٦ مليار جنية مصري) و كان المستخدم من تلك التسهيلات ٣٠.٤ مليار جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٤.٢ مليار جنية مصري).

١٩- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
موردون	٢٧٣ ٢٠٣ ٩١٧	١٩٧ ٤٤١ ٤٣٢
مصروفات مستحقة	٢٨٤ ٩١٢ ٣٢٧	٥٥١ ٢٨١ ٥٥٧
مصلحة الضرائب (بخلاف ضريبة الدخل)	١٥١ ٠٥١ ٤٧٩	١٧٨ ٤١٤ ٩٢٩
الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي	٤٥ ٣٦٤ ٧٥٣	١٨ ٤٣٦ ٠٦٩
أوراق دفع	٣٠٥ ٥٧٩ ٢٢٤	١٥٣ ٥٣١ ٨٨٣
مساهمة التأمين التكافلي	٣٥ ٢٣٥ ٧٤٧	٢٠ ١٤١ ٤١٩
مستحق إلى أمين الحفظ	٣٥٥ ٦٩٥ ٧٢١	٦٣٧ ٣٨٢ ٢٥٠
صندوق استثمار "حالا – AZ"	–	١٥ ٠٢٦ ٠٦٨
ايرادات وعمولات مؤجلة	١٠٥ ٥٠٥ ٢٢٨	١١٧ ٤٨٧ ٧٨٠
أرصد تحت التسوية لبيع الاوراق المالية	٣١ ٥٢٢ ٦٠٩	٣٨ ٣٣٣ ٤٦٠
أرصدة دائنة متنوعة	٥٣٧ ٨٢٩ ٩٥٩	٢٤٨ ٠٢٦ ٠٨٧
الإجمالي	**٢ ١٢٥ ٩٠٠ ٩٦٤**	**٢ ١٧٥ ٥٠٢ ٩٣٤**

٢٠- **مخصصات**

فيما يلي حركة مخصص المطالبات خلال السنة وأرصدتها في تاريخ المركز المالي.

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الرصيد في أول السنة	٢٣ ٥٢٣ ٣١٢	٣٥ ٢٣٦ ١٩٩
المكون خلال الفترة / السنة	–	١٧٧ ٥٣٣
مخصصات ناتجة من الاستحواذ علي شركات تابعة*	–	٢٤ ٠٤٣ ١٢٢
أنتفي الغرض منه خلال الفترة / السنة	(٤ ٤٧٦ ٠٢٥)	(٥ ١٧٣ ٣٦٨)
المستخدم خلال الفترة / السنة	–	(٣٠ ٧٦٠ ١٧٤)
تسويات	١ ٠٠٠ ٠٠٠	–
الرصيد	٢٠ ٠٤٧ ٢٨٧	٢٣ ٥٢٣ ٣١٢

يتمثل المبلغ فى إجمالى المخصص المكون لمواجهة مطالبات قانونية ضد المجموعة. وترى الإدارة بعد الحصول على الاستشارات القانونية الملائمة أن ناتج تلك المطالبات القانونية لن يتجاوز بصفة جوهرية قيمة المخصص المكون فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٦.

*مخصصات ناتجة من الاستحواذ علي شركات تابعة ضمن ايضاح تجميع الاعمال رقم (١٠)

٢١- **ايرادات النشاط**

	عن فترة الستة اشهر المنتهية في		عن فترة الثلاثة اشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
إيرادات فوائد من انشطة التمويل	٣ ٢٠٣ ٢٣٦ ٧٩٩	٤ ٧٥٦ ٢٦٠ ٩٠٧	١ ٤٥٢ ٤٨٧ ٦٦٢	٢ ٤١٧ ٣٨١ ٤٤٩
إيرادات من منتجات تجارية	١ ٥٨٦ ٦٢٨ ٩٩٤	٨٧٣ ٨٨٩ ٩٤٢	٨٧٨ ٩٣٤ ٢٩٨	٥١٠ ٦٢٠ ٧٥٨
عمولات	٣٦٢ ٠٥٥ ٧٠٢	٢١٧ ٠٤٩ ٠٥٩	٢٠٣ ٢٧٤ ٩٧٥	١١٤ ٨١٨ ٨٨١
ايرادت خدمات الالكترونية	٢٢ ١٧٤ ٦٣٤	–	٩ ٧٥٨ ٧٩٩	–
إيرادات التوريق	٤ ٥٥٣ ٢٩٦ ٩٩٤	٢ ١٥٧ ١٢٩ ٥٥٧	١ ٩٩٩ ٢٩٨ ٣١٥	١ ٧٢٩ ٨٧١ ٨٨٤
إيرادات أخري	١٠ ٤٩٠ ٥٥٤	٨ ٣٧٤ ٧٣٤	٦ ١٥٦ ٥٥٥	٣ ٦٨٧ ١٨٤
الإجمالي	٩ ٧٣٧ ٨٨٣ ٦٧٧	٨ ٠١٢ ٧٠٤ ١٩٩	٤ ٥٤٩ ٩١٠ ٦٠٤	٤ ٧٧٦ ٣٨٠ ١٥٦

٢٢- تكاليف النشاط

	عن فترة الستة اشهر المنتهية في		عن فترة الثلاثة اشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
مصروفات فوائد	٣ ٢٧٥ ٤١٩ ٩٥٧	٢ ٨٣٨ ٤٧١ ٩٦٧	١ ٦٨٦ ٣٧٥ ٤٢٥	١ ٤٢٠ ٤٨٣ ٠٣٢
عمولات	٢٢٥ ٤٢٤ ٢٣١	٨٨ ١٥٠ ٢٥٤	١٠٤ ٢٩٩ ٣٦٥	٤٤ ٩٢٥ ٠٥٢
تكلفه البضائع المباعة	١ ٥٣٣ ١٦١ ٢٨٩	٩٠٤ ٤٩٦ ٨٢٣	٨٤٩ ٧٦٢ ٦٣٣	٥٤٦ ٦٠٤ ٣٧٩
الإجمالي	**٥ ٠٣٤ ٠٠٥ ٤٧٧**	**٣ ٨٣١ ١١٩ ٠٤٤**	**٢ ٦٤٠ ٤٣٧ ٤٢٣**	**٢ ٠١٢ ٠١٢ ٤٦٣**

٢٣- مصروفات عمومية وإدارية

	عن فترة الستة اشهر المنتهية في		عن فترة الثلاثة اشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
الاجور والمرتبات وما في حكمها	٧٠٤ ١٥٣ ٠٩٥	٦٨١ ٧٨٥ ٤٧١	٣٦٩ ٣٣٧ ٧١٠	٣٧٦ ٢١٩ ٣٢٦
الاهلاكات	١٧٠ ٢٩٧ ١٨٢	١٠٠ ٦٨٣ ٩٦٥	٩٠ ٨٧٤ ٩٠٨	٥٣ ٦٣٢ ٩١٥
المساهمة التكافلية	١٥ ٩٣٨ ٩٠٦	١٦ ٦٧٤ ٤٠٧	٦ ٠٢٠ ١١٧	٨ ٢٨٣ ٢٧٣
تأمين	٥٧ ٧٠٧ ١٠٨	١٢ ٢٤٥ ١٤٢	٢١ ٦٨٤ ٢٣٢	٢ ٧٩٦ ٦٣٤
مصروفات أشتراكات و برامج	–	٢٥٨ ٣٤٣ ٠١٧	–	١٢٢ ٧٣٨ ١٤١
ديون معدومة	٧٢٨ ٧٥٦ ٠١٢	–	٤٩٦ ٠٧٩ ٢٥٠	–
مصروفات اخرى	٥٦٤ ٤٢٩ ٢٤١	٤٤٦ ٧٥٧ ١٣١	٢٨٩ ٨٨٠ ٠١٨	٢٤٩ ٧٧٠ ٣١٩
الإجمالي	**٢ ٢٤١ ٢٨١ ٥٤٤**	**١ ٥١٦ ٤٨٩ ١٣٣**	**١ ٢٧٣ ٨٧٦ ٢٣٥**	**٨١٣ ٤٤٠ ٦٠٨**

٢٤- مصروفات بيع وتسويق

	عن فترة الستة اشهر المنتهية في		عن فترة الثلاثة اشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
الاجور والمرتبات وما في حكمها	١ ٥٣٦ ٩٧٧ ٥٢٣	١ ٠٥٣ ٠٢٨ ٢٨٨	٦٤٧ ٢٩٦ ٩٨٨	٦٢٢ ٤٨١ ٠٣٢
دعاية واعلان	٣٨٢ ٤٨٦ ٨٢٥	٢١٢ ٣٩٢ ١٠٥	١٩٠ ٠١٢ ٣٤١	١٨٨ ٤٥١ ٣٢٢
اهلاكات	٥٠ ٦٠٨ ٩٩٧	٢٧ ٦١٥ ٣٧٢	٢٤ ٨١٩ ٩٤١	١٤ ٥٦٩ ٤٠٢
مصروفات أشتراكات و برامج	–	١٩٠ ٤٧٧ ٧٧٠	–	١٠٣ ١٣٩ ٥٣٢
اخري	٧٥ ٧٢٣ ٣٥٤	٣٥٤ ٣٣٢ ١٣٦	(٢٠ ٩٦٥ ٨٨٧)	١٤ ٤٧٨ ٤٦٠
الإجمالي	**٢ ٠٤٥ ٧٩٦ ٦٩٩**	**١ ٨٣٧ ٨٤٥ ٦٧١**	**٨٤١ ١٦٣ ٣٨٣**	**٩٤٣ ١١٩ ٧٤٨**

٢٥- ضرائب الدخل

٢٥-١ التزامات ضرائب الدخل

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
رصيد أول السنة	٨٦٧ ١٦٦ ٣٨٦	٥٧٣ ٧٩٢ ٦٢٦
ضريبة ناتجة عن اقتناء شركات تابعة*	-	٤ ٣٨١ ١٥٦
المكون خلال الفترة/ السنة	٢٨٥ ١٤٨ ١٧٣	٨٦٢ ٤٥٥ ٠٨٥
المسدد خلال الفترة/ السنة	(١٠٣ ٨١٢ ٠١٤)	(٥٧٣ ٤٥٦ ٢٩٠)
تسويات	-	(٦ ١٩١)
الرصيد في نهاية الفترة/ السنة	**١ ٠٤٨ ٥٠٢ ٥٤٥**	**٨٦٧ ١٦٦ ٣٨٦**

*ضريبة ناتجة عن اقتناء شركات تابعة ضمن ايضاح تجميع الاعمال رقم (١٠)

٢٥-٢ التزامات ضريبية مؤجلة

تتمثل في الضرائب على الفروق المؤقتة الناتجة عن إختلاف الأساس الضريبي للأصول والالتزامات والقيمة الدفترية لها في القوائم المالية.

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الالتزامات الضريبية المؤجلة في أول السنة	(٦٠٤ ٢١١ ٦٧٥)	(١ ٠٠٧ ٠٢٢ ٣٤٦)
أصول ضريبية نتيجه عن أصول مقتناة*	-	٥٤ ٠٨٧ ٢٦٣
أصول (التزامات) ضريبية مؤجلة من خلال قائمة الدخل**	٦٩ ٧١٦ ٣٥٥	١٩ ٨٩٦ ٣٥٠
الالتزامات الضريبية المؤجلة عن الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	٣٨٤ ٥٠٢ ٩٦٣	٣٢٨ ٨٢٧ ٠٥٨
	(١٤٩ ٩٩٢ ٣٥٧)	(٦٠٤ ٢١١ ٦٧٥)

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
أصول ضريبية ناتجة عن أصول مقتناة*	-	٥٣ ٠٩٦ ٦٠٠
أصول ضريبية مؤجلة مكونة عن خسائر مرحلة	٩٦ ٠٤٩ ٠٢٨	٢٧ ٢٣٤ ١٩٤
ألتزامات ضريبية مؤجلة مكونة عن أصول ثابتة	(٤ ٤٠٣ ١٥٦)	(٥٨ ٤٠١ ٢٧٩)
الالتزامات الضريبية المؤجلة عن الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	(٢٤١ ٦٣٨ ٢٢٩)	(٦٢٦ ١٤١ ١٩٠)
	(١٤٩ ٩٩٢ ٣٥٧)	(٦٠٤ ٢١١ ٦٧٥)

*ضريبة ناتجة عن اقتناء شركات تابعة ضمن ايضاح تجميع الاعمال رقم (١٠).

** الأصول (الالتزامات) الضريبية المؤجلة ناتجة بشكل رئيسي من الأصول الثابتة.

٢٥-٣ ضرائب الدخل

	عن فترة الستة اشهر المنتهية في		عن فترة الثلاثة اشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
ضرائب الدخل الجارية	(٢٨٥ ١٤٨ ١٧٣)	(٣٧١ ٨٣٢ ٣٥٧)	(٤٧ ٤٧٧ ٠٩٠)	(٣٠٧ ٥٩٨ ٢٣٥)
الضريبة المؤجلة	٦٩ ٧١٦ ٣٥٥	١٠ ١٧٨ ١٣٤	٧١ ٢٢٤ ٣٤٧	٨٥٥ ٣٢٢
	(٢١٥ ٤٣١ ٨١٨)	(٣٦١ ٦٥٤ ٢٢٣)	٢٣ ٧٤٧ ٢٥٧	(٣٠٦ ٧٤٢ ٩١٣)

٢٥-٤ تسوية لإحتساب السعر الفعلي للضريبة

	عن فترة الستة اشهر المنتهية في		عن فترة الثلاثة اشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
الربح المحاسبي من العملية المستمرة قبل الضريبة	١ ٠٣٤ ٣٥٥ ٥٦٢	١ ١٤٢ ٤٨٩ ٦٧٥	٢٦٢ ٦٧١ ٢٦٥	١ ١٣٩ ٩٢٤ ٨٤١
سعر الضريبة	٢٢.٥٪	٢٢.٥٪	٢٢.٥٪	٢٢.٥٪
ضريبة الدخل المحسوبة على الربح المحاسبي	٢٣٢ ٧٣٠ ٠٠١	٢٥٧ ٠٦٠ ١٧٧	٥٩ ١٠١ ٠٣٥	٢٥٦ ٤٨٣ ٠٨٩
أثر التسويات الضريبية	(١٧ ٢٩٨ ١٨٣)	١٠٤ ٥٩٤ ٠٤٦	(٨٢ ٨٤٨ ٢٩٢)	٥٠ ٢٥٩ ٨٢٤
ضريبة الدخل	٢١٥ ٤٣١ ٨١٨	٣٦١ ٦٥٤ ٢٢٣	(٢٣ ٧٤٧ ٢٥٧)	٣٠٦ ٧٤٢ ٩١٣
السعر الفعلي للضريبة	٢٠.٨٣٪	٣١.٦٥٪	(٩.٠٤)%	٢٦.٩١٪

٢٦- إيرادات أخرى

	عن فترة الستة اشهر المنتهية في		عن فترة الثلاثة اشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
عمولات	٨ ٨٨٨ ١٢٠	–	٤ ٣٦٣ ٧٧١	–
ارباح بيع اصول ثابته	١٩ ٧١٣ ٧٥٧	٥٠٣ ٠٣٨	١٤ ٢٠٦ ٤٩٧	٤٧٧ ٩٨٢
متحصلات من ديون سبق اعدامها	–	٥ ٣٣٦ ٢٥٣	–	٢ ٦٢٩ ٤٩٨
ارباح من استثمارات	٢ ٤٨٥ ٣٦٠	–	٢ ٤٨٥ ٣٦٠	–
ارباح بيع محفظه	٦ ٩٤٥ ٩٥١	٤٢ ٤٢٨ ٨٦٠	–	١٨ ٩٧٣ ٤١٦
رسوم إصدار قروض و	٢٧٨ ٧٨٩ ٣٦٧	٣٣٩ ٤٩٣ ٢٠١	١٦٦ ١١٣ ٤٦٤	١٩١ ٤١٢ ٠٧٥
رسوم تأمين و أخري				
.	٣١٦ ٨٢٢ ٥٥٥	٣٨٧ ٧٦١ ٣٥٢	١٨٧ ١٦٩ ٠٩٢	٢١٣ ٤٩٢ ٩٧١

٢٧- **صافي إيرادات تمويلية**

	عن فترة الستة اشهر المنتهية في		عن فترة الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
ايرادات الفوائد	٥٦٢ ٩٦٥ ١٤٢	٤٢٩ ٩٠٢ ٩٩٥	٣٠٦ ١٢٨ ٦٤٧	٢٢١ ٩٩٢ ٧٩٣
ارباح فروق عملة	٣٢ ١٥١ ٤١٠	-	(٢ ٢٤٧ ٤٥٠)	(١ ٨٣٨ ٧١٥)
إيرادات تمويلية	**٥٩٥ ١١٦ ٥٥٢**	**٤٢٩ ٩٠٢ ٩٩٥**	**٣٠٣ ٨٨١ ١٩٧**	**٢٢٠ ١٥٤ ٠٧٨**
فوائد عقود التأجير	(٧٠ ٦١٢ ٤٢٠)	(٦١ ٢٥٠ ٤٣٢)	(٣٥ ١٥٦ ٢٥٦)	(٣٣ ٧٧٠ ٠٩١)
خسائر فروق عملة	(٣ ٠٩٦ ٨٢٦)	(٤٤ ١١٥ ١٦٨)	(١ ٢٦٧ ٠٨٥)	(٢٥ ٧٧٢ ٥٢٤)
تكاليف تمويلية	**(٧٣ ٧٠٩ ٢٤٦)**	**(١٠٥ ٣٦٥ ٦٠٠)**	**(٣٦ ٤٢٣ ٣٤١)**	**(٥٩ ٥٤٢ ٦١٥)**
صافي إيرادات تمويلية	**٥٢١ ٤٠٧ ٣٠٦**	**٣٢٤ ٥٣٧ ٣٩٥**	**٢٦٧ ٤٥٧ ٨٥٦**	**١٦٠ ٦١١ ٤٦٣**

٢٨- **احتياطي مخاطر عمليات التمويل**

- رصيد مخصصات ارصدة التمويل المشكوك في تحصيلها وفقاً لأسس حساب المخصصات الواردة بمادة (٣٧) من قواعد وضوابط ممارسة الشركات لنشاط التمويل متناهي الصغر بقرار مجلس ادارة الهيئة رقم (١٧٣) لسنة ٢٠١٤ وتعديلاته.
- طبقاً للمادة رقم (١٣) الفقرة رقم (١) من قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢١١) لسنة ٢٠٢٠، يتم تكوين مخصص عام على الارصدة المنتظمة بواقع (١٪) من إجمالى الارصدة المنتظمة القائمة، على ان يتم احتساب هذا المخصص اعتباراً من القوائم المالية عن الفترة المالية المنتهية في نهاية السنة المالية التالي لحصول الشركة على الترخيص بمزاولة النشاط ويجوز تطبيق نسبة المخصص بواقع نسبة تبدأ ب (٠.٥%) ثم (٠.٧٥٪) وصولاً إلى نسبة (١٪) خلال سنتين على الاكثر من تاريخ القوائم المالية عن الفترة المنتهية في نهاية السنة المالية التالي لحصول الشركة على ترخيص بمزاولة النشاط على ان يتم معالجتها وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية.
- يتم تكوين مخصص على الأرصدة المشكوك في تحصيلها وفقاً لمعدلات التأخر في التحصيل مقسمة إلى أربعة مستويات وفقاً لمدى درجة الانتظام في السداد لكل حالة على حدة.
- طبقاً للمادة رقم (١) الفقرة رقم (٤) من قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٦٠) لسنة ٢٠٢٠ والمادة رقم (٦) من قرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٦١) لسنة ٢٠٢٢ والفقرة رقم (١٢) من قانون رقم (١٨) لسنة ٢٠٢٠، يتم تكوين مخصص عام بواقع (١٪) من إجمالي الارصدة المنتظمة وتم تكوين مخصص على الارصدة المشكوك في تحصيلها وفقاً لمعدلات التأخر في التحصيل مقسمة الى أربعة مستويات وفقاً لمدى درجة الانتظام في السداد لكل حالة على حدي.

ويتم تجنيب مبلغ من الأرباح أو الخسائر المرحلة في حساب احتياطي مخاطر عمليات التمويل ضمن حقوق الملكية ويتم حساب مبلغ الاحتياطي وتعديله دائماً بالخصم من أو الرد الى الأرباح أو الخسائر المرحلة وذلك بمقدار زيادة مخصص الاضمحلال المحسوب طبقاً لمعايير الملاءة عن مخصص اضمحلال العملاء الذي تم الاعتراف به وفقاً لمعايير المحاسبة المصرية في تاريخ القوائم المالية.

البيان	تساهيل للتمويل	مشروعي للتجارة	حالا للتمويل الاستهلاكي	الإجمالي
(١) رصيد المخصصات طبقا الهيئة العامة للرقابة المالية	٤٩١ ٩٦٧ ٠٤٦	١ ٣٨٣ ٢٧٤	٤١٤ ٢٤٥ ٢٩٥	٩٠٧ ٥٩٥ ٦١٥
(٢) الخسائر الائتمانيه المتوقعة لأرصدة القروض والعملاء المحتفظ بها بالتكلفة المستهلكة	١٥ ٤٠٨ ٤٩٣	١٣ ٧١٥ ٩٧٧	١ ١٨٤ ٦٨٢	٣٠ ٣٠٩ ١٥٢
(٣) الخسائر الائتمانيه المتوقعة لأرصدة القروض والعملاء المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	٩٢٦ ٩٥٣ ٦٥٧	–	٣٨٦ ٤٦٩ ٢٥٠	١ ٣١٣ ٤٢٢ ٩٠٧
رصيد إحتياطي مخاطر عمليات التمويل	–	–	٢٦ ٥٩١ ٣٦٣	٢٦ ٥٩١ ٣٦٣

٢٩- **عمليات التوريق**

- تتمثل أرباح عملية التوريق في قيام شركة حالا للتمويل الاستهلاكي وشركة تساهيل للتمويل ببيع محفظة العملاء الخاصة بهما، مما يمكنهما من تحويل الأصول غير السائلة إلى سيولة نقدية، وتحقيق عوائد مالية من هذه العملية;
- اما فيما يتعلق بفائض عمليات التوريق فيتمثل في القيمة الحالية المتوقع استردادها في تاريخ استحقاق كل عملية توريق و يتم إعادة إحتساب القيمة الحالية لعمليات التوريق القائمة في نهاية كل عام و تسجيل الفروق الناتجة عن إعادة التقييم في القوائم المالية و قد بلغ المبلغ في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ في شركة تساهيل للتمويل ١٣.٤ مليون جنية مصري و حالا للتمويل الاستهلاكي ٣٢.٧ مليون جنية مصري.
- قامت المجموعة بعمليات توريق متتالية خلال الفترة من ديسمبر ٢٠٢٢ حتي ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ بموافقة الهيئة العامة للرقابة المالية علي كل عمليات التوريق و قد بلغت الاصدارات المعتمدة من الهيئة العامة للرقابة المالية مبلغ ٣٥.١ مليار جنية مصري ومبلغ ٤٣.٢ مليار جنية مصري لشركة حالا للتمويل الاستهلاكي وشركة تساهيل للتمويل علي التوالي. وقد بلغ إجمالي المتاح حتي ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ نحو

٢٥ مليار جنية مصري و ١٣.٤ مليار جنية مصري لشركة حالا للتمويل الاستهلاكي وشركة تساهيل للتمويل علي التوالي.

٣٠- **عمليات الصكوك**

- بتاريخ ٢٥ فبراير ٢٠٢٥ تم اخذ موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية علي اصدار صكوك استدامة (مضاربة) بقيمة ٧ مليار جنية وتم اصدار هذه الصكوك عبر الشركة الكان فاينانس صكوك وتكوين المحفظة لمنتجات المضاربة و المرابحة لإستخدام الإصدار في تمويل المنتجات الإسلامية للشركة.

٣١- **عمليات خصم الأوراق التجارية**

- قامت المجموعة بالإتفاق مع عده بنوك عاملة بجمهورية مصر العربية، علي عدة عمليات خصم الأوراق التجارية و كانت قيمة هذة العمليات ٧.٥ مليار جنية مصري.

٣٢- **سندات تجارية**

- في ٥ مايو ٢٠٢٥، أصدرت شركة تسهيل سندات تجارية بقيمة ٢.٥ مليار جنيه وقد تم تقسيم الإصدار إلى شريحتين: الأولى بقيمة ٢ مليار جنيه مصري لمدة ١٢ شهرًا، والثانية بقيمة ٥٠٠ مليون جنيه مصري لمدة ٣٦ شهرًا و تم تسوية الشريحة الأولي البالغة ٢ مليار جنية مصري بالكامل في شهر مايو ٢٠٢٦.

٣٣- **الحقوق غير المسيطرة**

فيما يلي ملخص المعلومات الخاصة بالحقوق الغير مسيطرة و المتعلقة بالشركات التابعة للمجموعة:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
الأصول الغير متداولة	١٠٥ ٨٠٩ ١٨٩	١٢٢ ٧١٠ ٨٨٦
الأصول المتداولة	٩٦ ١٤٤ ٩٠٦	٢٨٨ ٣٥٣ ٠٦١
الألتزامات الغير متداولة	(٤٠ ٧٦٣ ٣٣٨)	(١٣ ١٦٢ ٧٨٩)
الألتزامات المتداولة	(١٩٠ ٤٣٨ ٢٦٧)	(٤٠٣ ٤٥٢ ٢٥١)
صافي الأصول	(٢٩ ٢٤٧ ٥١٠)	(٥ ٥٥١ ٠٩٣)

عن الفتره السته اشهر المنتهيه في

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
الايرادات	٤٠٦ ٦١٢ ٠٧١	٢٤٥ ٨٢١ ٠٥٣
صافي الخسائر	(٢٣ ٦٩٦ ٤١٧)	(٣٠ ٦٥٧ ٦٨٨)

عن الفتره الثلاث اشهر المنتهيه في

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
الايرادات	٢٢٣ ٨٠٧ ٨٣٢	١٤٣ ٧٣٦ ٦٨١
صافي الخسائر	(٨ ٥٢٣ ٧٧٢)	(١٢ ٨٤٨ ٩٩٣)

٣٤- نصيب السهم الأساسي في أرباح المجموعة من

- العمليات المستمرة خلال الفترة

	عن فترة الستة اشهر المنتهية في		عن فترة الثلاثة اشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
حصة الشركة الأم في صافي أرباح الفترة	٨٤٢ ٦٢٠ ١٦١	٨١١ ٤٩٣ ١٤٠	٢٩٤ ٩٤٢ ٢٩٤	٨٤٦ ٠٣٠ ٩٢١
متوسط عدد الأسهم	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
نصيب السهم الاساسي من الأرباح	٠.٥٣	٠.٥١	٠.١٨	٠.٥٣

- صافي أرباح الفترة

	عن فترة الستة اشهر المنتهية في		عن فترة الثلاثة اشهر المنتهية في	
	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣٠ يونيو ٢٠٢٥
حصة الشركة الأم في صافي أرباح الفترة	٩٣٣ ٩٦٧ ٨٣٥	٧٨٤ ٥٨٥ ٦٤٥	٤٠٧ ٢٣١ ٩٣٢	٨١٩ ١٢٣ ٤٢٦
متوسط عدد الأسهم	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
نصيب السهم الاساسي من الأرباح	٠.٥٨	٠.٤٩	٠.٢٥	٠.٥١

٣٥- <u>مدفوعات مبنية علي أسهم</u>

قامت شركة ام ان تي انفيستمنت بي في (الشركه القابضه) بتفعيل خطط منافع طويلة الأجل للعاملين حيث قام مساهمي الشركة القابضة بتقديم وعد بتخصيص أسهم و/او ما يعادله نقداً لبعض موظفى المجموعة طبقا لنظام مدفوعات مبنية على أسهم ويتضمن النظام الحق لبعض العاملين والتى سيتم إصدارها فى تاريخ المنح وفقاً لاشتراطات محددة، وذلك في اطار تحفيز والاحتفاظ بالموظفين الرئيسين بمجموعة شركات ام ان تي انفيستمنت بي في. تثبت ادوات حقوق الملكية الخاصة بالمدفوعات المبنية على أسهم بالقيمة العادلة فى تاريخ المنح ويتم تحميلها على قائمة الدخل للشركة التي يقدم فيها الموظفين الخدمات وفقا لمبدأ الاستحقاق خلال مدة الوعد فى مقابل الزيادة فى حقوق الملكية.

يشارك موظفو المجموعة في خطة تعويض حوافز حقوق الملكية التي تديرها الشركة القابضة. حيث يتم منح حق أسهم او ما يعادله من قيمة للموظفين المؤهلين. يتم الاعتراف بالقيمة العادلة في تاريخ المنح للمكافآت والخيارات الممنوحة للموظفين وفقاً لطيفة مونت كارلو مع مراعاه شروط واحكام الخطة – كمصروفات للموظفين، مع زيادة مقابلة في حقوق الملكية.

وفي تاريخ الاستحقاق،عند تحقق كافه شروط الخطة، يتم سداد قيمه الاسهم و/ او تحويل الاسهم للمستفدين وذلك لحركه ضمن حقوق الملكيه دون التأثير علي قائمه الدخل للمجموعه

يلخص الجدول التالي المدفوعات المبنية على أسهم التي تم تسجيلها:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
رصيد اول السنة	٢٢٠ ٩٣٥ ٥٩٤	٨٨ ٨٢٩ ٤٢٠
المكون خلال الفترة / السنة	١٨ ٥٣٥ ٠٥١	١٣٢ ١٠٦ ١٧٤
	٢٣٩ ٤٧٠ ٦٤٥	٢٢٠ ٩٣٥ ٥٩٤

٣٦- أحداث هامة

أسعار الفائدة

بتاريخ ١٥ فبراير ٢٠٢٦ أصدر البنك المركزي المصري قراراً بتقليل سعري الإيداع والإقراض لليلة الواحدة بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩٪، ٢٠٪ على التوالي.

٣٧- تعديلات الربح الشامل للسنوات السابقة

اقرت ادارة المجموعة تغيير نموذج الاعمال المستخدم لادارة محافظ القروض الممنوحة لعملاء تمويل المشروعات الصغيره و المتوسطة و متناهي الصغر و التمويل الإستهلاكي إيضاح رقم (١٢) المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصل المالية معا من نموذج أعمال "الاحتفاظ للتحصيل" الى نموذج أعمال الاحتفاظ لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية". اعتبارا من سنة ٢٠٢٣ حيث تم اعتماد برامج التوريق وبيع المحافظ كجزء من استراتجية المجموعة لادارة التدفقات النقدية وتنويع مصادر التمويل وتلبية الاحتياجات التمويلة من اصدرات محافظ جديدة للعملاء وكذلك لتخفيض التكاليف التمويلية . ونتيجة لذلك يتم ادارة المحافظ للاحتفاظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وللبيع معا بناء على مطلبات السيولة وظروف السوق. ويمثل ذلك تغيير فى نموذج الاعمال لهذة المحافظ من اصول مالية محتفظ بها بالتكلفة المستهلكة الى اصول مالية تقييم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر.

قائمة الدخل الشامل

	الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		
	قبل التعديل	التعديل	بعد التعديل
التغير في القمية العادلة للقروض و العملاء من خلال الدخل الشامل الأخر	–	(١ ١٩٥ ٥٦٥ ٤٣٧)	(١ ١٩٥ ٥٦٥ ٤٣٧)
المحول الي الخسائر الائتمانية المتوقعة	–	٣٢٢ ٠٠٨ ٩١٢	٣٢٢ ٠٠٨ ٩١٢
الضريبة المؤجلة للقروض و العملاء من خلال الدخل الشامل الأخر	–	٤١ ٣٣٧ ٢٤٩	٤١ ٣٣٧ ٢٤٩
الإجمالي	–	(٨٣٢ ٢١٩ ٢٧٦)	(٨٣٢ ٢١٩ ٢٧٦)

قائمة الدخل الشامل	الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥		
	قبل التعديل	التعديل	بعد التعديل
التغير في القمية العادلة للقروض و العملاء من خلال الدخل الشامل الأخر	–	(٣٦٥ ١٣٠ ٢٠١)	(٣٦٥ ١٣٠ ٢٠١)
المحول الي الخسائر الائتمانية المتوقعة	–	١٦٢ ٢٣٨ ٠١١	١٦٢ ٢٣٨ ٠١١
الضريبة المؤجلة للقروض و العملاء من خلال الدخل الشامل الأخر	–	(١٠٩ ٥٦٢ ٢٢٦)	(١٠٩ ٥٦٢ ٢٢٦)
الإجمالي	–	(٣١٢ ٤٥٤ ٤١٦)	(٣١٢ ٤٥٤ ٤١٦)

نظرا لقيام المجموعة بتغيير نموذج الأعمال مما أثر علي عرض أرباح عمليات التوريق حيث كان يتم سابقا عرضها ضمن بنود أرباح التشغيل اما و قد تم أعتبارها مصدر من مصادر الايرادات فقد تم اعادة عرضها ضمن بنود الايرادات عن الفترات المالية.

يلخص الجدول التالي اعادة تبويب بعض ارقام المقارنة في قائمة الدخل عن الفترة المالية المنتهية فى ٣٠ يونيو ٢٠٢٥ لتتماشي مع تبويب القوائم المالية كما يلي:

قائمة الدخل	عن الستة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥			
	كما تم إصدارة	إعادة العرض	إعادة التبويب الناتجة عن فقد السيطرة	بعد اعادة التبويب والعرض
اجمالي الايرادات	٨ ٠٧٩ ٧٣٦ ٩٠٢	(٧ ٨٣١ ٥٨٥)	(٥٩ ٢٠١ ١١٨)	٨ ٠١٢ ٧٠٤ ١٩٩
ايرادات اخري	٣٧٦ ٧٧٣ ١٣٣	١١ ٠٢٣ ٥٠٣	(٣٥ ٢٨٤)	٣٨٧ ٧٦١ ٣٥٢
ايرادات تمويلية	٣٢٧ ٧٢٩ ٣١٣	(٣ ١٩١ ٩١٨)	–	٣٢٤ ٥٣٧ ٣٩٥
خسائر من أنشطة غير مستمرة بعد الضرائب (صافي)	–	–	(٢٦ ٩٠٧ ٤٩٥)	(٢٦ ٩٠٧ ٤٩٥)
اجمالي تكاليف النشاط	(٤ ٣٣٥ ٧٤١ ٥٥٥)	٤٤٨ ٨٢٠ ٧٨٦	٥٥ ٨٠١ ٧٢٥	(٣ ٨٣١ ١١٩ ٠٤٤)
مصروفات بيع و تسويق	(١ ٦٧٧ ٧١٠ ٠٧٤)	(١٩٠ ٤٧٧ ٧٦٩)	٣٠ ٣٤٢ ١٧٢	(١ ٨٣٧ ٨٤٥ ٦٧١)
مصروفات عمومية وإدارية	(١ ٢٥٨ ١٤٦ ١١٦)	(٢٥٨ ٣٤٣ ٠١٧)	–	(١ ٥١٦ ٤٨٩ ١٣٣)

قائمة الدخل	عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣٠ يونيو ٢٠٢٥			
	كما تم إصدارة	إعادة العرض	إعادة تبويب الناتجة عن فقد السيطرة	بعد اعادة التبويب والعرض
اجمالي الايرادات	٤ ٨٣٩ ٤٣٨ ٨٣٥	(٣ ٨٥٧ ٥٦١)	(٥٩ ٢٠١ ١١٨)	٤ ٧٧٦ ٣٨٠ ١٥٦
ايرادات اخري	٢٠٤ ٨٩٨ ٤٧٢	٨ ٦٢٩ ٧٨٣	(٣٥ ٢٨٤)	٢١٣ ٤٩٢ ٩٧١
ايرادات تمويلية	١٦٥ ٣٨٣ ٦٨٥	(٤ ٧٧٢ ٢٢٢)	–	١٦٠ ٦١١ ٤٦٣
خسائر من أنشطة غير مستمرة	–	–	(٢٦ ٩٠٧ ٤٩٥)	(٢٦ ٩٠٧ ٤٩٥)
بعد الضرائب(صافي)				
اجمالي تكاليف النشاط	(٢ ٢٩٣ ٦٩١ ٨٦٠)	٢٢٥ ٨٧٧ ٦٧٢	٥٥ ٨٠١ ٧٢٥	(٢ ٠١٢ ٠١٢ ٤٦٣)
مصروفات بيع و تسويق	(٨٧٠ ٣٢٢ ٣٨٩)	(١٠٣ ١٣٩ ٥٣١)	٣٠ ٣٤٢ ١٧٢	(٩٤٣ ١١٩ ٧٤٨)
مصروفات عمومية وإدارية	(٦٩٠ ٧٠٢ ٤٦٧)	(١٢٢ ٧٣٨ ١٤١)	–	(٨١٣ ٤٤٠ ٦٠٨)

٣٨- إدارة المخاطر المالية

(١) عناصر المخاطر المالية

تتعرض المجموعة نتيجة لأنشطتها المعتادة إلى مخاطر مالية متنوعة. وتتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما في مخاطر أسعار العملات الأجنبية ومخاطر الأسعار، ومخاطر تأثير أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة)، وأيضاً مخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

تهدف إدارة المجموعة إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للشركة.

لا تستخدم المجموعة أي من الأدوات المالية المشتقة لتغطية أخطار محددة.

(أ) مخاطر السوق

١- مخاطر أسعار العملات الأجنبية

كافة تعاملات المجموعة بالجنيه المصري (عملة العرض والتعامل) وبالتالي لا تتعرض المجموعة لمخاطر التغيرات في أسعار الصرف نتيجة أنشطتها المختلفة فيما عدا القرض/ الحساب الجاري مع الشركة الأم.

٢- مخاطر الأسعار

لا يوجد لدى المجموعة استثمارات في أدوات حقوق ملكية أو أدوات دين مسجلة ومتداولة في أسواق المال وبالتالي فهي غير معرضة لخطر التغير في القيمة العادلة للاستثمارات نتيجة تغير الأسعار.

٣ - مخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة

تتعرض المجموعة لخطر تأثير التغير في أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة.

(ب) مخاطر الائتمان

ينشأ خطر الائتمان نتيجة وجود نقدية وودائع لدى البنوك وكذلك مخاطر الائتمان المرتبطة للأفراد المتمثلة في حسابات العملاء وأوراق القبض.

بالنسبة للبنوك فإنه يتم التعامل مع البنوك ذات التصنيف الائتماني العالي والبنوك ذات الملاءة الائتمانية العالية في حالة عدم وجود تصنيف ائتماني مستقل. بالنسبة للأفراد، يتم دراسة الجدارة الائتمانية لكل عميل ويتم عمل استعلام ميداني دقيق وبناءً عليه يتم بحث إمكانية البيع الأجل لكل عميل فضلاً عن ذلك، فإن

الترتيبات القانونية والضمانات والمستندات المستخدمة عند تنفيذ المعاملة تقلل خطر الائتمان إلى الحد الأدنى.
ويتم تكوين المخصصات اللازمة لمواجهة خطر التعثر في السداد من قبل العملاء لكل حالة على حده.
وفيما يلي نسبة مخصص اضمحلال قيمة العملاء إلى إجمالي المديونيات:

	إيضاح رقم	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
اجمالى عملاء	(١٢)	٢٤ ٩٥٣ ٣٦٧ ٨٦٣	٢٦ ٥٧٧ ٠٦٠ ٢٤٧
أرصدة العملاء		**٢٤ ٩٥٣ ٣٦٧ ٨٦٣**	**٢٦ ٥٧٧ ٠٦٠ ٢٤٧**
الخسائر الائتمانية المتوقعة		(١ ٤٠١ ٧٢٠ ٨٥٠)	(١ ٤٧٢ ٦٧٠ ٤٩٦)
نسبة الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى القيمة الحالية للعملاء		**٥.٦٪**	**٥.٥٪**

و تمثل الحد الأقصى للمجموعة للتعرض لمخاطر الائتمان للشركة في ما يلى:

	إيضاح رقم	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
نقدية لدى البنوك والخزينة	(١٥)	٢ ٥٨٧ ٨٤١ ٩٢٧	٣ ٤٥٩ ٠٣٧ ٨٣٨
عملاء	(١٢)	٢٤ ٩٥٣ ٣٦٧ ٨٦٣	٢٦ ٥٧٧ ٠٦٠ ٢٤٧
مستحق من أطراف ذات علاقة	(١-١٧)	٢١٤ ٩٧٦ ٤٤٧	٨٦٨ ١٤٨ ١٧٧
مدينون وأرصدة مدينة أخري(ما عدا مصروفات مدفوعة مقدما)	(١٣)	١٣ ٢١٨ ١٩٨ ٨٢٣	٧ ٣٨٤ ٥٢١ ٥٧٨
		٤٠ ٩٧٤ ٣٨٥ ٠٦٠	٣٨ ٢٨٨ ٧٦٧ ٨٤٠

(ج) 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.

فيما يلي بيان يوضح التدفقات النقدية التعاقدية للالتزامات المالية

٣٠ يونيو ٢٠٢٦

	القيمة الدفترية	القيمة التعاقدية	اقل من عام	اكثر من عام
قروض وتسهيلات ائتمانية و سندات تجارية	٣٠ ٧٩٠ ٨٠٣ ١٥٥	٤١ ٨٠٨ ٠٧٢ ٧٤٣	٢٦ ٨٣٢ ٥٢٦ ٩٤٧	١٤ ٩٧٥ ٥٤٥ ٧٩٦
إلتزامات عقود الايجار	٩٠٦ ٧٠٣ ٩١٣	١ ١٩٦ ٠٢٦ ٩٨٦	٤٠٣ ٧٢٩ ١١٧	٧٩٢ ٢٩٧ ٨٦٩
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	١ ٧٣٩ ٤٢٨ ٧٦٠	١ ٧٣٩ ٤٢٨ ٧٦٠	١ ٧٣٩ ٤٢٨ ٧٦٠	-
مستحق لأطراف ذات علاقة	٥٤١ ٥١٧ ٥٩٢	٥٤١ ٥١٧ ٥٩٢	٥٤١ ٥١٧ ٥٩٢	-
الاجمالي	**٣٣ ٩٧٨ ٤٥٣ ٤٢٠**	**٤٥ ٢٨٥ ٠٤٦ ٠٨١**	**٢٩ ٥١٧ ٢٠٢ ٤١٦**	**١٥ ٧٦٧ ٨٤٣ ٦٦٥**

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥			
	القيمة الدفترية	القيمة التعاقدية	اقل من عام	اكثر من عام
قروض وتسهيلات ائتمانية و سندات تجارية	٢٦ ٦٩٤ ٥٧٣ ٦٢٤	٣٧ ١٠٣ ٨٥٧ ٢١٥	١٦ ١١٧ ٤٦١ ٠٢٨	٢٠ ٩٨٦ ٣٩٦ ١٨٧
إلتزامات عقود الايجار	١ ٠٠٩ ٦٥٩ ٩٠١	١ ٣٣١ ٨٠٤ ٦٤٦	٤٤٩ ٨١٣ ٩٢٣	٨٨١ ٩٩٠ ٧٢٣
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	١ ٨٥٦ ١٥١ ٦٦٧	١ ٨٥٦ ١٥١ ٦٦٧	١ ٨٥٦ ١٥١ ٦٦٧	–
مستحق لأطراف ذات علاقة	٦٠٩ ٩٣١ ٣٥٥	٦٠٩ ٩٣١ ٣٥٥	٦٠٩ ٩٣١ ٣٥٥	–
الاجمالي	٣٠ ١٧٠ ٣١٦ ٥٤٧	٤٠ ٩٠١ ٧٤٤ ٨٨٣	١٩ ٠٣٣ ٣٥٧ ٩٧٣	٢١ ٨٦٨ ٣٨٦ ٩١٠

تتضمن القروض والسلف المقدمة للعملاء تسهيلات يُمنح بموجبها العملاء حدوداً معتمدة للاقتراض، يجوز للعميل السحب منها خلال مدة التسهيل. وبلغ إجمالي حدود التمويل الاستهلاكي المعتمدة للعملاء في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ٢٧.٩ مليار جنية مصري بينما بلغ إجمالي الجزء غير المسحوب من هذه الحدود كما في ٣٠ يونيو ٢٠٢٦ مبلغ ١٦.٧ مليار جنية مصري وتنص سياسة المجموعة على أنه في حال تجاوز الجزء المستخدم من التسهيل مدة تأخر تزيد على ٣٠ يوماً، يتم تجميد (إيقاف) الجزء غير المستخدم منه

(د) خطر القيمة العادلة

إن القيم العادلة لمعظم الأدوات المالية المثبتة في قائمة المركز المالي، بما في ذلك الذمم المدينة، والنقد لدى البنوك وفي الصندوق، والالتزامات المتداولة، تعادل قيمها الدفترية نظراً لطبيعتها قصيرة الأجل والتصنيف الائتماني وبيانها كما يلي:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	
	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
الأصول		
صافي القروض و العملاء بالقيمة المستهلكة	١ ٣٨٥ ٨٦٧ ٧٧٦	١ ٦٣٥ ٥٣٧ ٠٥١
صافي القروض و العملاء المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	٢٢ ١٦٥ ٧٧٩ ٢٣٧	٢٢ ١٦٥ ٧٧٩ ٢٣٧
مستحق من أطراف ذات علاقة	٢١٤ ٩٧٦ ٤٤٧	٢١٤ ٩٧٦ ٤٤٧
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	١٣ ٢١٨ ١٩٨ ٨٢٣	١٣ ٢١٨ ١٩٨ ٨٢٣
نقدية وما في حكمها	٢ ٥٨٧ ٨٤١ ٩٢٧	٢ ٥٨٧ ٨٤١ ٩٢٧
الإلتزامات		
قروض وتسهيلات ائتمانية و سندات تجارية	٣٠ ٧٩٠ ٨٠٣ ١٥٥	٣٠ ٧٩٠ ٨٠٣ ١٥٥
إلتزامات عقود الايجار	٩٠٦ ٧٠٣ ٩١٣	٨٩٢ ٨٨١ ٦٢٠
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	١ ٧٣٩ ٤٢٨ ٧٦٠	١ ٧٣٩ ٤٢٨ ٧٦٠
مستحق الي أطراف ذات علاقة	٥٤١ ٥١٧ ٥٩٢	٥٤١ ٥١٧ ٥٩٢

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	
	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
الأصول		
صافي القروض و العملاء بالقيمة المستهلكة	١ ٦٠٧ ٦٠٢ ١٨٩	١ ٨٢٢ ٦٧٨ ٢١٩
صافي القروض و العملاء المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	٢٣ ٤٩٦ ٧٨٧ ٥٦٢	٢٣ ٤٩٦ ٧٨٧ ٥٦٢
مستحق من أطراف ذات علاقة	٨٦٨ ١٤٨ ١٧٧	٨٦٨ ١٤٨ ١٧٧
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	٧ ٣٨٤ ٥٢١ ٥٧٨	٧ ٣٨٤ ٥٢١ ٥٧٨
نقدية وما في حكمها	٣ ٤٥٩ ٠٣٧ ٨٣٨	٣ ٤٥٩ ٠٣٧ ٨٣٨
الإلتزامات		
قروض وتسهيلات ائتمانية و سندات تجارية	٢٦ ٦٩٤ ٥٧٣ ٦٢٤	٢٦ ٦٩٤ ٥٧٣ ٦٢٤
إلتزامات عقود الايجار	١ ٠٠٩ ٦٥٩ ٩٠١	٩٨٠ ٧٧١ ٥٨٥
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	١ ٨٥٦ ١٥١ ٦٦٧	١ ٨٥٦ ١٥١ ٦٦٧
مستحق الي أطراف ذات علاقة	٦٠٩ ٩٣١ ٣٥٥	٦٠٩ ٩٣١ ٣٥٥

(هـ) مخاطر السوق

تتمثل مخاطر السوق في احتمال تأثير التقلبات التي تحدث في أسعار السوق مثل أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الأسهم ومعدلات الفائدة على إيرادات المجموعة أو قيمة مقتنياتها من الأدوات المالية. إن الهدف من عملية إدارة مخاطر السوق هو إدارة التعرض لمخاطر السوق وضبطها في إطار حدود مقبولة، مع الأخذ في الاعتبار الوصول إلى الحد الأقصى من العوائد.

مخاطر معدل الفائدة

تنتج مخاطر سعر الفائدة من احتمالات تغير أسعار الفائدة والتي قد تؤثر على قيمة الأدوات المالية.

في تاريخ بيان المركز المالي، فإن التغيير بمعدل ١٠٠ نقطة أساس للتمويلات المرتبطة بالمجموعة والتي تنعكس علي الإيرادات و المصروفات التمويلية (إيضاح رقم ٢٧) سوف يؤدي إلي التأثير علي تلك الإيرادات (المصروفات) بمعدل ٥.٦ مليون جنية مصري (٢٠٢٥: ٤.٢ مليون جنية مصري)

مخاطر العملات الأجنبية

إن مخاطر العملة هي المخاطر الناشئة عن تذبذب القيمة العادلة أو التدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية لدى المجموعة بسبب التغيرات في معدل الصرف الأجنبي.

تتعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية على المشتريات والمبيعات بالنسبة للأدوات المالية بعملة غير الجنية المصري.

فيما يلي صافي تعرض المجموعة لمخاطر العملات الأجنبية كما في تاريخ المركز المالي

	٣٠يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
العملة		
دولار امريكي	(١ ٣٢٣ ٨٥٠)	٤ ٠٥٢ ٨٧٧
	(١ ٣٢٣ ٨٥٠)	٤ ٠٥٢ ٨٧٧

(٢) إدارة مخاطر رأس المال

تهدف إدارة المجموعة من إدارة رأس المال إلى الحفاظ على قدرة المجموعة على الاستمرار بما يحقق عائد للمساهمين وتقديم المنافع لأصحاب المصالح الأخرى التي تستخدم القوائم المالية. وتوفير والحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال بغرض تخفيض تكلفة رأس المال.

- للمحافظة على أفضل هيكل لرأس المال تقوم الإدارة بتغيير قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو تخفيض رأس المال أو إصدار أسهم جديدة لرأس المال أو تخفيض الديون المستحقة على المجموعة.

تقوم إدارة المجموعة بمراقبة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافي القروض إلى إجمالي مصادر التمويل ويتمثل صافي القروض في إجمالي القروض وبنوك سحب على المكشوف والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى والمستحق لأطراف ذات علاقة مخصوماً منها النقدية وأرصدة لدى البنوك. ويتمثل إجمالي رأس المال في إجمالي حقوق الملكية بالمجموعة كما هو موضح في الميزانية.

وفيما يلي نسبة صافي القروض إلى إجمالي مصادر التمويل في تاريخ المركز المالي:

	٣٠ يونيو ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
قروض وتسهيلات ائتمانية وسندات تجارية	٣٠ ٧٩٠ ٨٠٣ ١٥٥	٢٦ ٦٩٤ ٥٧٣ ٦٢٤
دائنون وأرصدة دائنة أخري	٢ ١٢٥ ٩٠٠ ٩٦٤	٢ ١٧٥ ٥٠٢ ٩٣٤
مستحق الى أطراف ذات علاقة	٥٤١ ٥١٧ ٥٩٢	٦٠٩ ٩٣١ ٣٥٥
التزامات عقود التأجير	٩٠٦ ٧٠٣ ٩١٣	١ ٠٠٩ ٦٥٩ ٩٠١
إجمالي قروض ودائنون ومستحق الى أطراف ذات علاقة	٣٤ ٣٦٤ ٩٢٥ ٦٢٤	٣٠ ٤٨٩ ٦٦٧ ٨١٤
(يخصم) النقدية بالبنوك والخزينة	(٢ ٥٨٧ ٧٢١ ٥٢٧)	(٣ ٤٥٨ ٩١٧ ٣٩٣)
صافي القروض ودائنون ومستحق الى أطراف ذات علاقة	٣١ ٧٧٧ ٢٠٤ ٠٩٧	٢٧ ٠٣٠ ٧٥٠ ٤٢١
حقوق الملكية	٨ ٥٣٩ ١٣٤ ٤٩٢	٩ ١١٠ ١٩٩ ٤١٠
إجمالي مصادر التمويل	٤٠ ٣١٦ ٣٣٨ ٥٨٩	٣٦ ١٤٠ ٩٤٩ ٨٣١
نسبة صافي القروض ودائنون ومستحق الى أطراف ذات علاقة إلى إجمالى مصادر التمويل	٧٨.٨٪	٧٤.٧٪

٣٩- أسس القياس

أعد القوائم المالية المجمعة على أساس التكلفة التاريخية، ما لم يرد خلاف ذلك.

٤٠- اساس التجميع

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.

ويتم إجراء اختبار الاضمحلال سنويًا للشهرة الناتجة من عملية الاقتناء. أية أرباح ناتجة من عملية شراء تفاوضية يتم الاعتراف بها فورًا 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 سابقًا بين المنشأة المقتنية والمُقتناه 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 وتتم معالجة التسوية اللاحقة له ضمن حقوق الملكية، بخلاف ما سبق فان أي مقابل مادي محتمل أخر يتم إعادة قياسه بالقيمة العادلة في تاريخ إعداد القوائم المالية مع الاعتراف باي تغيرات في القيمة العادلة ضمن الأرباح والخسائر.

تجميع الأعمال بين منشآت خاضعة لسيطرة مشتركة

لا تخضع عمليات تجميع الأعمال بين المنشآت أو الأنشطة الخاضعة لسيطرة مشتركة لنطاق معيار المحاسبة المصري رقم (٢٩) بحسب الإطار المطبق. ويتم المحاسبة عن هذه العمليات باستخدام طريقة القيم الدفترية السابقة(Predecessor Carrying Amount Method) ، حيث يتم إثبات الأصول والالتزامات والاحتياطيات بالقيم الدفترية القائمة قبل تنفيذ العملية مباشرة دون إعادة قياسها إلى القيمة العادلة. ولا ينتج عن هذه العمليات شهرة أو أرباح ناتجة عن شراء بأقل من القيمة العادلة. ويتم الاعتراف بأي فرق بين المقابل المدفوع وصافي القيمة الدفترية للأصول والالتزامات المستحوذ عليها ضمن حقوق الملكية تحت بند احتياطي عمليات السيطرة المشتركة أو أي بند مناسب ضمن حقوق الملكية، وفقاً للسياسة المحاسبية للمجموعة. ويتم إدراج نتائج المنشأة المنقولة اعتباراً من التاريخ الذي أصبحت فيه المنشأتان تحت سيطرة مشتركة أو من تاريخ لاحق وفقاً للسياسة المحاسبية المطبقة بصورة متسقة.

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 بدءًا 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 المُقتناه.

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 وبنود الدخل الشامل الأخر الخاصة بها. مع الاعتراف باي أرباح أو خسائر ناتجة عن فقد السيطرة ضمن الأرباح أو الخسائر ويتم الاعتراف باي استثمارات متبقية في الشركة التابعة سابقًا بالقيمة العادلة عند فقد السيطرة.

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 وبنود الدخل الشامل الأخر في الشركة المستثمر فيها.

الاستبعادات من القوائم المالية المجمعة

يتم استبعاد كلا من الأرصدة والعمليات المتبادلة بين المجموعة والأرباح أو الخسائر 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 مؤشرًا لاضمحلال قيمة الأصل المحول.

٤١- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

١. الأصول الثابتة والإهلاك

(١) الاعتراف والقياس

- يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر اضمحلال.
- وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.
- يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بالأرباح أو الخسائر

(٢) التكاليف اللاحقة على الاقتناء

- يتم رسملة النفقات اللاحقة على الاقتناء على الأصل فقط إذا كان من المتوقع أن ينشأ عنها تدفق منفعة اقتصادية مستقبلية للمجموعة.

(٣) الإهلاك

- يتم إهلاك قيمة الأصل الثابت القابلة للإهلاك – والتي تتمثل في تكلفة الأصل مخصوما منها قيمته التخريدية –وفقا (لطريقه القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل نوع من أنواع الأصول الثابتة، ويتم تحميل الإهلاك على الأرباح او الخسائر.
- لا يتم إهلاك الأراضي.
- وفيما يلي بياناً بالأعمار الإنتاجية المقدرة:

معدات مكتبية	١٢.٥٪
أجهزة حاسب آلي	٢٠٪ – ٣٣,٣٣٪
أجهزة اتصال	١٢,٥٪ – ٢٠٪
تجهيزات	١٢,٥٪ – ٣٣,٣٣٪
سيارات	٢٠٪
آلات ومعدات	٢٠٪ – ٣٣,٣٣٪
تحسينات مباني مؤجرة	٢٠٪
إتصالات	٢٠٪

- يتم إهلاك التحسينات في أماكن مستأجرة على مدار مدة العقد أو العمر الإنتاجي لها أيهما أقل.
- يتم مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصول الثابتة في نهاية كل فترة مالية، ويتم تعديلها إذا تطلب الأمر ذلك.

الأصول الثابتة قيد الإنشاء

يتم مبدئياً تسجيل المصروفات المتكبدة لشراء وإنشاء الأصول الثابتة على أنها "قيد الإنشاء" لحين الانتهاء من إنشاء الأصل ويصبح جاهز للاستخدام. عند الانتهاء من إنجاز الأصول، تتم إعادة تصنيف التكاليف المعترف بها من "قيد الإنشاء" إلى الفئة النهائية المناسبة للأصول الثابتة. لا يتم احتساب الإهلاك للأصول قيد الإنشاء ويتم قياسها بالتكلفة مخصوما منها خسائر انخفاض القيمة.

انخفاض قيمة الأصول

اضمحلال قيمة الأصول المالية:

تطبق المجموعة منهجا من ثلاث مراحل لقياس الخسائر الائتمانية المتوقعة من الأصول المالية المثبتة بالتكلفة المستهلكة وأدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر. تقوم الأصول بالانتقال بين المراحل الثلاث التالية استنادا إلى التغير في جودة الائتمان منذ الاعتراف الأولي بها.

المرحلة الاولى : خسائر الائتمان المتوقعة على مدي ١٢ شهراً

تتضمن المرحلة الأولى الاصول المالية عند الاعتراف الأولي والتي لا تنطوي على زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي أو التي تنطوي على مخاطر ائتمانية منخفضة نسبيا. بالنسبة لهذه الأصول، يتم الاعتراف بخسائر ائتمانية متوقعة على مدى ١٢ شهرا وتحتسب الفائدة على إجمالي القيمة الدفترية للأصول (بدون خصم مخصص الائتمان) خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهرا هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي قد تنتج من حالات إخفاق محتملة خلال ١٢ شهرا بعد تاريخ القوائم المالية المجمعة.

المرحلة الثانية: خسائر الائتمان المتوقعة على مدي الحياة – مع عدم اضمحلال قيمة الائتمان

تتضمن المرحلة الثانية الأصول المالية التي بها زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان منذ الاعتراف الأولي ولكن لا يوجد دليل موضوعي على اضمحلال القيمة. يتم الاعتراف بخسائر ائتمان متوقعة على مدي الحياة لتلك الأصول ولكن يستمر احتساب الفائدة على إجمالي القيمة الدفترية للأصول. خسارة الائتمان المتوقعة على مدى الحياة هي الخسائر الائتمانية المتوقعة الناتجة من جميع حالات الاخفاق الممكنة على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

المرحلة الثالثة: خسائر الائتمان المتوقعة على مدي الحياة – اضمحلال قيمة الائتمان

تتضمن المرحلة الثالثة الأصول المالية التي يوجد بها دليل موضوعي على انخفاض القيمة في تاريخ القوائم المالية؛ بالنسبة لهذه الأصول يتم الاعتراف بخسائر ائتمان متوقعة على مدى الحياة.

الأصول المالية غير المشتقة

تعترف المجموعة بمخصصات الخسائر بقيمة معادلة لخسائر الائتمان المتوقعة من:

- الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة؛
- استثمارات الدين المقاسة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى؛ و
- أصول العقود.

يتم قياس مخصصات الخسائر على أحد الأسس التالية:

- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر: التي تمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن أحداث التعثر المحتمل حدوثها خلال ١٢ شهر بعد تاريخ التقرير؛ و
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة: التي تمثل خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن كافة أحداث التعثر المحتمل حدوثها على مدى العمر المتوقع للأداة المالية.

تقوم المجموعة بقياس مخصصات الخسائر بقيمة معادلة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة، بالاستثناء البنود التالية حيث

يتم قياس مخصصات الخسائر لها بقيمة معادلة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر:

- سندات الدين التي تنطوي على مخاطر ائتمان منخفضة كما في تاريخ التقرير؛ و
- سندات الدين الأخرى والأرصدة المصرفية التي لم تزداد مخاطر الائتمان المرتبطة بها بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي بها (مثل مخاطر التعثر التي تقع على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

تقوم المجموعة بقياس مخصصات خسائر العملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى وأصول العقود بقيمة معادلة لخسائر الائتمان المتوقعة على مدى عمر الأداة. عند تحديد ما إذا كانت مخاطر الائتمان لأداة مالية قد زادت بصورة جوهرية منذ الاعتراف المبدئي وعند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة، تأخذ المجموعة بالاعتبار المعلومات المعقولة والداعمة التي تكون ملائمة ومتاحة دون تكلفة أو مجهود زائد والتي تشمل التحليلات والمعلومات الكمية والنوعية بناءً على الخبرة السابقة للمجموعة والتقييم الائتماني القائم على بيانات والمعلومات التاريخية. تفترض المجموعة أن مخاطر الائتمان من الأصل المالي قد زادت بصورة جوهرية عندما يكون مستحق منذ أكثر من ٩٠ يوم.

تعتبر المجموعة أن الأصل المالي متعثر السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يفي العملاء والمدينون بكافة التزاماتهم الائتمانية تجاه المجموعة دون لجوء المجموعة لاتخاذ إجراءات (مثل حجز الضمان – إن وجد)؛ أو
- أن يكون الأصل المالي مستحق لفترة تزيد عن ٩٠ يوم من تاريخ الاستحقاق.

تتمثل الفترة القصوى التي يتم أخذها بالاعتبار عند تقدير خسائر الائتمان المتوقعة في الحد الأقصى للفترة التعاقدية التي تتعرض خلالها المجموعة لمخاطر الائتمان.

قياس خسائر الائتمان المتوقعة

تتمثل خسائر الائتمان المتوقعة في التقدير المرجح لخسائر الائتمان. يتم قياس خسائر الائتمان على أنها القيمة الحالية لكافة حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة إلى المجموعة وفقا للتعاقد وبين التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة الحصول عليها). يتم تخفيض خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

تقوم المجموعة في تاريخ كل تقرير بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية المسجلة بالتكلفة المستهلكة قد تعرضت لانخفاض ائتماني. يعتبر الأصل المالي أنه 'تعرض لانخفاض ائتماني' عند وقوع حدث أو أكثر له تأثير سلبي على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.

عرض مخصص خسائر الائتمان المتوقعة

يتم استقطاع مخصصات خسائر الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول. فيما يتعلق بسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى، يتم الاعتراف بمخصص الخسائر ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى، بدلاً من تخفيض القيمة الدفترية للأصل.

الأصول المالية المشتقة

يتم قياس الأصول المالية المشتقة بالقيمة العادلة وتقوم المجموعة بالتحقق من الجدارة الائتمانية للطرف المقابل ومدى تعرضه لانخفاض في القيمة.

الأصول غير المالية

لا تخضع الأصول غير المالية التي لها أعمار إنتاجية غير محددة، الشهرة التجارية على سبيل المثال، للاستهلاك ولكن يتم اختبارها للتحقق من مدى تعرضها للانخفاض في القيمة مرة واحدة سنويا أوعدة مرات خلال السنة إذا ظهرت مؤشرات على انخفاض القيمة. تخضع الأصول التي لها أعمار إنتاجية محددة للإهلاك أوالاستهلاك وتتم مراجعتها (على الأقل في تاريخ قائمة المركز المالي) للتحقق من مدى تعرضها للانخفاض في القيمة حيثما تشير الأحداث أوالتغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا يمكن استردادها. يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة بما يعادل الزيادة في القيمة الدفترية للأصل عن قيمته القابلة للاسترداد. تتمثل القيمة القابلة للاسترداد للأصل في القيمة العادلة ناقصا تكاليف الاستبعاد أوالقيمة من الاستخدام، أيهما أكبر. لغرض اختبار انخفاض القيمة، يتم تجميع الأصول استناداً إلى أدنى مستوى له تدفقات نقدية قابلة للتحديد بصورة منفصلة (وحدات منتجة للنقد). يتم الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة كمصروفات في الأرباح أو الخسائر. يتم اختبار الأصول غير المالية التي تعرضت لانخفاض في القيمة بشكل دوري للتحقق ما إذا كانت القيمة القابلة للاسترداد قد زادت ومن ثم يجب رد انخفاض القيمة (بشكل جزئي). لا يتم رد خسائر انخفاض قيمة الشهرة التجارية. يجوز رد انخفاض القيمة فقط إذا حدث في فترة لاحقة بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة نقص لخسائر انخفاض القيمة وأمكن ربط هذا النقص بصورة موضوعية بحدث وقع بعد الاعتراف بخسائر انخفاض القيمة.

٢. **الأصول غير الملموسة**

(٤) الاعتراف والقياس

برامج الحاسب الآلي

يتم الاعتراف بالأصول غير الملموسة ولها عمر إنتاجي محدد بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الاستهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال.

(٥) النفقات اللاحقة

يتم الاعتراف بالنفقات اللاحقة كأصل فقط إذا ما كان الأصل غير الملموس سوف ينتج عنه زيادة في المنافع الاقتصادية المستقبلية.

(٦) الاستهلاك

يتم احتساب الاستهلاك لتحميل تكلفة الأصول غير الملموسة مخصوماً منها قيمتها التخريدية المقدرة باستخدام (طريقة القسط الثابت) على مدار الأعمار الإنتاجية المقدرة لتلك الأصول، ويعترف بعبء الاستهلاك كمصروف بالأرباح أو الخسائر.

فيما يلي الأعمار الإنتاجية المقدرة للفترة الحالية والفترات المقارنة:

برامج حاسب آلي	٢٠٪

يعاد النظر في طريقة الاستهلاك والإعمار الإنتاجية والقيم التخريدية في نهاية كل فترة مالية وتعدل لو كان ذلك مناسباً.

٣. عقود التأجير

تقوم المجموعة في بداية العقد بتقييم ما إذا كان العقد يمثل أو يحتوي على عقد إيجار. يمثل العقد، أو يحتوي على، عقد إيجار إذا كان العقد يمنح حق السيطرة على استخدام أصل محدد لفترة زمنية نظير مقابل. لتقييم ما إذا كان العقد يمنح حق السيطرة على استخدام أصل

محدد، تقوم المجموعة بتقييم ما إذا كان:

- يتضمن العقد على استخدام أصل محدد قد يتم تحديد ذلك بشكل صريح أو ضمني ويجب أن يكون مستقل فعليا أو يمثل جميع الخصائص المميزة للأصل المستقل فعلياً. في حال كان لدى المورد حق أساسي في الاستبدال، فلا يتم اعتباره أصل محدد؛
- لدى المجموعة حق في الحصول على كافة المنافع الاقتصادية بشكل فعلي من استخدام الأصل طوال فترة الاستخدام؛ ولدى المجموعة حق في توجيه استخدام الأصل. تتمتع المجموعة بهذا الحق عندما يكون لديها حقوق اتخاذ القرارات المتعلقة بشكل وثيق بتغيير طريقة استخدام الأصل والغرض من استخدامه. في الحالات النادرة التي يتم فيها تحديد القرار بشأن طريقة استخدام الأصل والغرض من استخدامه بشكل مسبق، يكون للمجموعة الحق في توجيه استخدام الأصل إذا:

- كان لدى المجموعة حق في تشغيل الأصل؛ أو
- قامت المجموعة بتصميم الأصل بطريقة تحدد بشكل مسبق طريقة استخدام الأصل والغرض من استخدامه

تقوم المجموعة بالاعتراف بأصل حق الاستخدام والالتزام بموجب عقد الإيجار في تاريخ بداية عقد الإيجار. يتم قياس أصل حق الاستخدام مبدئيا بالتكلفة التي تتضمن القيمة المبدئية لالتزام عقد الإيجار بعد تعديلها بناء على دفعات الإيجار التي تم سدادها عند أوقبل تاريخ بداية عقد الإيجار، بالإضافة إلى أي تكاليف مباشرة مبدئية تم تكبدها والتكاليف المقدرة لحل وفك الأصول ذات الصلة أوإعادة الأصل ذو الصلة أوالموقع الذي يوجد فيه إلى حالته الأصلية، ناقصا حوافز الإيجار المستلمة.

يتم إهلاك أصل حق الاستخدام لاحقا على أساس طريقة القسط الثابت اعتباراً من تاريخ بداية الإيجار حتى نهاية العمر الإنتاجي لأصل حق الاستخدام أو نهاية مدة الإيجار، أيهما يأتي أولاً. يتم تحديد الأعمار الإنتاجية المقدرة لأصول حق الاستخدام على نفس الأساس المتبع لتحديد العمر الإنتاجي المقدر للأصول الثابتة. علاوة

على ذلك، يتم تخفيض أصل حق الاستخدام بشكل دوري مقابل خسائر انخفاض القيمة، إن وجدت، ويتم تعديلها عند إعادة قياس التزامات الإيجار.

يتم قياس التزام عقد الإيجار مبدئياً بالقيمة الحالية لدفعات الإيجار التي لم يتم سدادها في تاريخ بداية عقد الإيجار، ويتم تخفيضها باستخدام معدل الفائدة الوارد بعقد الإيجار، أو معدل الفائدة على الاقتراض الإضافي للمجموعة إذا تعذر تحديد ذلك المعدل بسهولة. تشتمل دفعات الإيجار المدرجة في قياس التزام عقد الإيجار على ما يلي:

- دفعات ثابتة، بما في ذلك الدفعات الثابتة الجوهرية؛
- دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، والتي يتم قياسها في البداية باستخدام المؤشر أو المعدل كما في تاريخ بداية عقد الإيجار؛
- المبالغ المتوقع دفعها بموجب ضمان القيمة المتبقية؛ و
- سعر الممارسة بموجب حق الشراء الذي تتأكد المجموعة بشكل معقول من ممارسته، ودفعات الإيجار في فترة التجديد الاختياري

إذا كانت المجموعة متأكدة بشكل معقول من استخدام حق التمديد، وغرامات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن المجموعة متأكدة بشكل معقول من عدم الإنهاء المبكر.

يزيد التزام الإيجار لاحقا من خلال إضافة تكلفة الفائدة على التزام الإيجار وينخفض من خلال دفعات الإيجار. تتم إعادة قياس التزام الإيجار عندما يكون هناك تغيير في دفعات الإيجار المستقبلية نتيجة التغير في أحد المؤشرات أو المعدلات، لو كان هناك تغيير في تقدير المبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية، أو إذا قامت المجموعة بتغيير تقييمها ما إذا كانت ستقوم بممارسة حق الشراء أوالتمديد أوالإنهاء.

عندما تتم إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة، يتم في المقابل تعديل القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام، أو يتم تسجيلها ضمن الأرباح أوالخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لأصل حق الاستخدام إلى صفر.

تقوم المجموعة بعرض أصول حق الاستخدام ضمن 'الأصول الثابتة '، وعرض التزامات الإيجار ضمن 'موردون ودائنون وأرصدة دائنة أخرى' في قائمة المركز المالي.

عقود الإيجار قصيرة الأجل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة

اختارت المجموعة عدم الاعتراف بأصول حق الاستخدام والتزامات الإيجار لعقود الإيجار قصيرة الأجل التي تكون فيها مدة الإيجار ١٢ شهراً أوأقل وعقود إيجار الأصول ذات القيمة المنخفضة. تقوم المجموعة بالاعتراف بدفعات الإيجار المرتبطة بهذه العقود كمصروف على أساس القسط الثابت على مدى فترة الإيجار.

٤. المخزون

- يقاس المخزون على أساس التكلفة أو صافي القيمة الاستردادية أيهما أقل. تستخدم طريقة (التكلفة المحددة) في تحميل تكلفة المخزون. وتتمثل صافي القيمة البيعية للمخزون في الثمن المقدر للبيع وفقاً للظروف العادية للنشاط مخصوماً منها تكاليف إتمام عملية البيع بما في ذلك المصروفات البيعية. يكون المخصص اللازم لعناصر المخزون بطيء الحركة وفقاً لسياسة المجموعة بعد تقييم حركة المخزون لتلك العناصر.

٥. الأدوات المالية

أ. الاعتراف والقياس المبدئي

يتم الاعتراف مبدئيا بالعملاء والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى وسندات الدين المصدرة عند نشأتها. يتم مبدئيا الاعتراف بكافة الأصول والالتزامات المالية الأخرى عندما تصبح المجموعة طرفا في الأحكام التعاقدية للأداة. يتم مبدئيا قياس الأصل المالي (ما لم يكن عملاء ومدينون وأرصدة مدينة أخرى لا تنطوي على عنصر تمويلي هام) أو الالتزام المالي بالقيمة العادلة مضافا إليها تكاليف المعاملات المنسوبة مباشرة للاستحواذ عليه أو إصداره وذلك للبند غير المصنف بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. هذا ويتم مبدئيا قياس الأرصدة المدينة التي لا تنطوي على عنصر تمويلي هام بسعر المعاملة.

ب. التصنيف والقياس اللاحق

عند الاعتراف المبدئي، يتم تصنيف الأصل المالي وفقا لقياسه: بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى – استثمارات الدين أو استثمارات الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى – أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أوالخسائر.

لا تتم إعادة تصنيف الأصول المالية عقب الاعتراف بها مبدئيا ما لم تقم المجموعة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة تتم إعادة تصنيف كافة الأصول المالية التي تأثرت بهذا التغيير في أول يوم من أول فترة يتم إعداد تقارير بشأنها عقب التغيير في نموذج الأعمال.

يتم قياس الأصل المالي بالتكلفة المستهلكة عندما يستوفي كلا الشرطين التاليين، ما لم يتم تصنيفه على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يكون محتفظ به ضمن نموذج أعمال يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول من أجل تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدةعلى المبلغ الأصلي المستحق.

يتم قياس استثمار الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى عندما يستوفي كلا الشرطين التاليين، ما لم يتم تصنيفه على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:

- أن يكون محتفظ به ضمن نموذج أعمال تتحقق أهدافه من خلال تحصيل تدفقات نقدية تعاقدية وبيع الأصول المالية؛ و
- أن ينشأ عن الشروط التعاقدية المتعلقة بالأصل المالي، في تواريخ محددة، تدفقات نقدية تمثل فقط دفعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق.

عند الاعتراف المبدئي بأحد استثمارات الأسهم غير المحتفظ بها للمتاجرة، قد تقرر المجموعة بشكل نهائي عرض التغيرات اللاحقة

في القيمة العادلة للاستثمار ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. يتم اتخاذ هذا القرار بحسب كل استثمار على حدة.

فيما يتعلق بكافة الأ صول المالية غير المصنفة على أنها مقاسة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى كما هو موضح أعلاه، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

يتضمن ذلك كافة الأصول المالية المشتقة. عند الاعتراف المبدئي، قد تقرر المجموعة بشكل نهائي تحديد الأصل المالي الذي لا يفي بمتطلبات القياس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان هذا التصنيف ينهي أو يقلل بصورة جوهرية عدم التواف ق المحاسبي الذي قد ينشأ فيما لو تم تصنيفه غير ذلك.

الأصول المالية تقييم نموذج الأعمال:

تقوم المجموعة بتقييم الهدف من نموذج الأعمال الذي يتم في إطاره الاحتفاظ بالأصل المالي على مستوى المحفظة حيث يوضح ذلك

بشكل أفضل الطريقة التي يتم وفقا لها إدارة الأعمال وتقديم المعلومات إلى الإدارة. تتضمن المعلومات التي تم أخذها بالاعتبار ما يلي:

- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وكيفية تفعيل تلك السياسات عملياً. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على تحقيق إيرادات من الفائدة المتعاقد عليها، مع الاحتفاظ بمعدل فائدة محدد، وتوافق مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية الخارجة المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول ؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإعداد تقارير لإدارة المجموعة بشأنها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج الأعمال) وكيفية إدارة هذه المخاطر؛
- كيفية تعويض مدراء النشاط التجاري – على سبيل المثال، ما إذا كان يتم احتساب التعويض على أساس القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية التي تم تحصيلها؛ و
- مدى تعاقب وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة، وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل. إن عمليات تحويل الأصول المالية إلى أطراف أخرى من خلال معاملات غير مؤهلة لإيقاف الاعتراف لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، وتستمر المجموعة بالاعتراف بها.

إن الأصول المالية المحتفظ بها للمتاجرة أو التي تتم إدارتها ويتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة، يتم قياسها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر.

– الأصول المالية – تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط:

لأغراض هذا التقييم، يتم تعريف "المبلغ الأصلي" على أنه القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف المبدئي. يتم تعريف "الفائدة" على أنها المقابل المالي للقيمة الزمنية للمال والمخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي المستحق خلال فترة زمنية محددة ومخاطر وتكاليف الإقراض الأساسية الأخرى (مثل مخاطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح. عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية تمثل دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط، تأخذ المجموعة بالاعتبار الشروط التعاقدية للأداة. يشمل ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي ينطوي على شرط تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو قيمة التدفقات النقدية التعاقدية في حال عدم استوفاء هذا الشرط. عند إجراء هذا التقييم، تراعي المجموعة الأمور التالية:

- أحداث محتملة من شأنها أن تغير قيمة أو توقيت التدفقات النقدية ؛
- الشروط التي قد يترتب عنها تغيير سعر الفائدة التعاقدي، بما في ذلك شروط السعر المتغير؛
- شروط الدفع المسبق ومدة فترة التمويل؛ و
- الشروط التي تحول دون مطالبة المجموعة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، شروط عدم الرجوع).

تتوافق شروط الدفع المسبق مع مبدأ دفعات المبلغ الأصلي والفائدة فقط إذا كانت قيمة الدفعات المسبقة تمثل بشكل جوهري المبالغ غير المسددة من المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشتمل على تعويض إضافي معقول لإنهاء العقد بشكل مُبكر. علاوة على ذلك، بالنسبة للأصول المالية التي يتم الاستحواذ عليها بخصم أو علاوة على القيمة التعاقدية الاسمية، فإن الشرط الذي يُجيز أو يتطلب الدفع المسبق بقيمة تمثل فعل يا القيمة التعاقدية الاسمية بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية (ولكن غير المدفوعة) المستحقة (والتي قد ت تضمن أيضا تعويض إضافي معقول عن الإنهاء المبكر) يتم التعامل معه على أنه متوافق مع هذا المبدأ إذا كانت القيمة العادلة لشرط الدفع المسبق غير هامة عند الاعتراف المبدئي.

القياس اللاحق الأصول المالية

الأصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر

يتم قياس هذه الأصول لاحقا بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر، بما في ذلك إيرادات الفائدة وتوزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر.

الأصول المالية بالتكلفة المستهلكة

يتم قياس هذه الأصول لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة. يتم تخفيض التكلفة المستهلكة بخسائر انخفاض القيمة (راجع السياسة المحاسبية حول انخفاض القيمة). يتم الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر بإيرادات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من إيقاف الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر.

استثمارات الدين بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

يتم قياس هذه الأصول لاحقا بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر بإيرادات الفائدة المحتسبة باستخدام طريقة الفائدة الفعالة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية وانخفاض القيمة. يتم الاعتراف بصافي ا لأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى. عندما يتم إيقاف الاعتراف بهذه الأصول، تتم إعادة تصنيف الأرباح والخسائر المتراكمة في الإيرادات الشاملة الأخرى إلى الأرباح أو الخسائر.

استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الأخرى

يتم قياس هذه الأصول لاحقا بالقيمة العادلة. يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كإيرادات ضمن الأرباح أو الخسائر ما لم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استرداد لجزء من تكلفة الاستثمار. يتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر الأخرى ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى ولا تتم إعادة تصنيفها مطلقا ضمن الأرباح أو الخسائر.

الالتزامات المالية التصنيف والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تصنيف الالتزامات المالية على أنها مقاسة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم تصنيف الالتزام المالي على أنه بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان مصنف على أنه محتفظ به للمتاجرة، أو كان يمثل أداة مشتقة، أو كان مصنف على هذا النحو عند الاعتراف المبدئي. يتم لاحقا قياس الالتزامات المالية الأخرى بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعاله. يتم الاعتراف بمصروفات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية ضمن الأرباح أو الخسائر. يتم أيضا الاعتراف بأي أرباح أو خسائر عند إيقاف الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر . يتم الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر بإيرادات الفائدة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية. يتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر من إيقاف الاعتراف ضمن الأرباح أو الخسائر.

ج. إيقاف الاعتراف

الأصول المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية بالحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو عندما تقوم المجموعة بتحويل الحقوق التعاقدية بالحصول على التدفقات النقدية التعاقدية من خلال معاملة يتم بموجبها بصورة فعلية تحويل كافة مخاطر وامتيازات الملكية للأصل المالي، أو من خلال معاملة لا تقوم المجموعة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولكنها لا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

تبرم المجموعة معاملات تقوم بموجبها بتحويل أصول معترف بها ضمن قائمة المركز المالي، ولكنها تحتفظ بكافة أومعظم مخاطر وامتيازات ملكية الأصول المحولة. في مثل هذه المعاملات، لا يتم إيقاف الاعتراف بالأصو ل المحولة.

الالتزامات المالية

تقوم المجموعة بإيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاؤها. تقوم المجموعة أيضا بإيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما يتم تعديل شروطه وتكون التدفقات النقدية للالتزام المعدل مختلفة بصورة جوهرية، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالتزام مالي جديد بناء على الشروط المعدلة بالقيمة العادلة. عند إيقاف الاعتراف بالالتزام المالي، يتم الاعتراف بالفرق بين القيمة الدفترية المشطوبة والثمن المدفوع (بما في ذلك أية أصول غير نقدية تم تحويلها أوالتزامات غير محملة) ضمن الأرباح أو الخسائر.

المقاصة

تتم مقاصة الأصول المالية والالتزامات المالية، ويتم عرض صافي المبلغ في قائمة المركز المالي، وذلك فقط عندما يكون لدى المجموعة حق واجب النفاذ بمقاصة المبالغ ويكون لديها رغبة إما في تسوية المعاملات على أساس صافي المبلغ، أو تحصيل الأصول وتسوية الالتزامات بصورة متزامنة

الاضمحلال في قيمة العملاء

بالنسبة لمديونيات العملاء التي انخفضت قيمتها، يتم تقدير خسائر الائتمان المتوقعة على أنها الفرق بين جميع التدفقات النقدية التعاقدية المستحقة للشركة وفقًا للعقد وجميع التدفقات النقدية التي تتوقع المجموعة استلامها، مخصومة بسعر الفائدة الفعلي طبقا للعقود المبرمة.

الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقدير مرجح لخسائر الائتمان. يتم قياسها مع الأخذ في الاعتبار التدفقات النقدية المتوقع استلامها، واحتمالية التعثر ومعدل الخسارة عند التعثر (أي حجم الخسارة إذا كان هناك تعثر) يؤخذ في الاعتبار ويستند التقييم ذي الصلة إلى بيانات التأخير التاريخية المعدلة بواسطة عوامل محددة للعملاء والمعلومات المستقبلية التي تشمل عوامل الاقتصاد الكلي.

تحدد المجموعة القيم المعرضة للخسائر الإئتمانية المتوقعة بناءً على عدد أيام التأخير والتي يتم تحديدها لتكون تنبؤية لمخاطر الخسارة.

ينتج عن محددات الخسائر الإئتمانية المتوقعة (إحتمالية التعثر – القيمة المعرضة للخسائر الإئتمانية المتوقعة – معدل الخسارة عند التعثر) ثلاثة سيناريوهات.

يتم حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة المرجحة علي ثلاثة مستويات (الأساسي – الأفضل – الأسوأ) لجميع المراحل الثلاثة (١٢ شهرًا وخسارة الائتمان المتوقعة على مدى العمر).

يتم شطب مديونية العملاء (إما جزئيًا أو كليًا) عندما لا يكون هناك توقع معقول لاسترداد الأصل المالي بأكمله أو جزء منه. يتم تضمين عمليات استرداد المبالغ التي تم شطبها سابقًا ضمن "خسائر إضمحلال قيمة الأدوات المالية" في قائمة الدخل الشامل.

يمكن أن تظل الأصول المالية التي تم شطبها خاضعة للإجراءات القانونية تطبيقاً لإجراءات المجموعة لاسترداد المبالغ المستحقة.

٦. نصيب السهم من الارباح

تعرض المجموعة النصيب الأساسي للسهم لأسهمها العادية، ويتم إحتساب النصيب الأساسي للسهم بقسمة الربح أو الخسارة المتعلقة بالمساهمين عن مساهمتهم في الأسهم العادية بالمجموعة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة

يتم احتساب ربحية السهم العادي من خلال تقسيم (صافي الأرباح أو الخسائر) المنسوبة إلى حاملي الأسهم العادية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال الفترة المالية. عند احتساب ربحية السهم، (يتم خصم أسهم الخزينة العادية) من عدد الأسهم العادية القائمة. يرتكز احتساب ربحية السهم المخفضة على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة مضافاً إليه الزيادة المحتملة نتيجة تحويل السندات القابلة للتحويل سداد التعويضات في شكل أسهم برامج خيار شراء الأسهم. لا يتم إدراج تأثير عدم التخفيض ضمن عملية الاحتساب. فيما يتعلق بالسندات القابلة للتحويل، يفترض أن يتم تحويل هذه السندات بالكامل. ويتم تعديل (صافي الأرباح أو الخسائر) لحذف مصروفات الفائدة مع الأخذ بعين الاعتبار التأثير الضريبي. فيما يتعلق ببرامج خيار شراء الأسهم، يفترض أن جميع البرامج القائمة تمنح هذا الخيار. ترتكز الزيادة المحتملة المترتبة على برامج خيار شراء الأسهم على احتساب قيمة الخيارات القائمة والتي يتم على أنها قيمة الخيارات مضروبة في سعر الممارسة ومقسومة على متوسط سعر السهم خلال الفترة المالية. يتم تطبيق الزيادة احتسابها المحتملة فقط إذا كانت قيمة خيار الشراء جوهرية.

٧. المخصصات

يتم إثبات المخصصات عند وجود إلتزام حال قانوني قائم أو مستدل عليه نتيجة لحدث في الماضي ويكون من المتوقع أن يتطلب تدفق لمنافع اقتصادية يتم إستخدامها لسداد ذلك الإلتزام ويمكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام. إذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للسوق للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المتعلقة بالإلتزام إذا كان ذلك ملائماً.

هذا ويتم مراجعة رصيد المخصصات فى تاريخ المركز المالى وتعديلها عند الضرورة لإظهار أفضل تقدير حالى لها.

٨. النقدية وما في حكمها

تتألف النقدية وما في حكمها، من الأرصدة النقدية والودائع تحت الطلب التي تمتد فترات استحقاقها إلى ثلاثة أشهر أو أقل من تاريخ الاستحواذ (تاريخ الاستحقاق الأصلي) التي تخضع لمخاطر غير جوهرية ناتجة عن التغيرات في قيمتها العادلة والتي تستخدمها المجموعة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل. تتألف النقدية المقيدة من الأرصدة النقدية التي يوجد قيود محددة على قدرة المجموعة على استخدامها وتشتمل على النقدية المودعة كضمان مقابل اعتمادات مستندية مصدرة من قبل المجموعة.

٩. ضريبة الدخل

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

<u>ضريبة الدخل الجارية</u>

- 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 المتوقع 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 مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

<u>الضريبة المؤجلة</u>

- تم 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 الأولى بالشهرة، أو الاعتراف الأولى بالأصل أو الالتزام للعملية التي:

١- ليست تجميع الأعمال.

٢- ولا 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 المدي الذي يمكن فيه السيطرة على توقيت عكس تلك الفروق المؤقتة ومن المرجح ان مثل هذه الفروق لن يتم عكسها في المستقبل المنظور.

- تم الاعتراف بالأصل الضريبي المؤجل الناشئ عن ترحيل الخسائر الضريبية والحق في الخصم الضريبي غير المستخدم والفروق الموقتة 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 للمجموعة. 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 الموقتة وذلك باستخدام اسعار الضريبة السارية أو التي في سبيلها لأن تصدر.
- عند قياس الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة المالية يتم الاخذ في الاعتبار الاثار الضريبة للإجراءات التي تتبعها المجموعة للاسترداد أو سداد القيمة الدفترية لأصولها والتزاماتها.
- لا يتم عمل مقاصه للأصول والالتزامات الضريبية الا عند استيفاء شروط معينه.

١٠. الإيرادات والتكاليف التمويلية

تتألف إيرادات التمويل من:

- إيرادات الفائدة على المبالغ المستثمرة؛
- الأرباح من استبعاد أصول؛
- أرباح القيمة العادلة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛
- الأرباح من إعادة القياس بالقيمة العادلة لأي حصة سابقة في تجميع أعمال؛
- الأرباح من أدوات التحوط التي يتم الاعتراف بها في الأرباح أو الخسا ئر وإعادة تصنيف المبالغ المعترف بها سابقا في الإيرادات الشاملة الأخرى؛ و
- إيرادات الفوائد المعترف بها عند استحقاقها ضمن الأرباح أو الخسائر باستخدام طريقة الفائدة الفعال.

يتم الاعتراف بإيرادات توزيعات الأرباح ضمن الأرباح أو الخسائر في التاريخ الذي يثبت فيه حق المجموعة في الحصول على دفعات الأرباح.

تتألف مصروفات التمويل من:

- مصروفات الفوائد على القروض؛
- رد الخصم للمخصصات والمبلغ المحتمل؛
- الخسائر من استبعاد أصول؛
- خسائر القيمة العادلة من أصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر؛ و
- خسائر الانخفاض في قيمة الأصول المالية المعترف بها (بخلاف الذمم المدينة التجارية).

يتم الاعتراف بتكاليف الاقتراض التي لا تكون منسوبة بشكل مباشر إلى حيازة أوإنشاء أوإنتاج أصل مؤهل ضمن الأرباح أوالخسائر كمصروفات عند تكبدها.

يتم الاعتراف بأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية على أساس صافي المبلغ إما كإيرادات تمويل أوتكاليف تمويل، ويتوقف ذلك على ما إذا كانت تغيرات العملات الأجنبية في صافي الربح أو صافي الخسارة.

١١.مزايا العاملين

مزايا العاملين قصيرة الاجل

- يتم الاعتراف بمزايا العاملين قصيرة الاجل كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالمبلغ المتوقع دفعه كالتزام عندما يكون لدي المجموعة التزام قانوني او ضمني لدفع هذ المبلغ كنتيجة قيام العاملين بتقديم خدمة سابقة، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد بها.
- تدفع المجموعة حصة للعاملين في الأرباح بواقع ١٠٪ من الأرباح النقدية التي يتم توزيعها ويعترف بحصة العاملين في الأرباح كجزء من توزيعات الأرباح في حقوق الملكية وكالتزامات عندما تعتمد من الجمعية العاملين لمساهمي المجموعة. ولا تسجل أي التزامات بحصة العاملين في الأرباح غير الموزعة.

مزايا الاشتراك المحدد

- يتم الاعتراف بالتزامات نظم مزايا الاشتراك المحدد كمصروف عند تقديم الخدمة ذات العلاقة. ويتم الاعتراف بالاشتراكات المدفوعة مقدما كأصل إلى الحد الذي تؤدى به الدفعة المقدمة إلى تخفيض الدفعات المستقبلية أو استرداد نقدي.
- تساهم المجموعة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية رقم ٧٩ لسنة ١٩٧٥. يساهم العاملين وأصحاب العمل بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور. يقتصر التزام المجموعة في قيمة مساهمتها، وتحمل مساهمات المجموعة بالأرباح أو الخسائر طبقاً لأساس الاستحقاق.

١٢.المدفوعات المبنية على أسهم

بالنسبة للمدفوعات المبنية على الأسهم المسددة في شكل أسهم، تقوم المجموعة بقياس الخدمات المتلقاة، والزيادة المقابلة لها في أدوات حقوق الملكية بشكل غير مباشر، عن طريق الرجوع إلى القيمة العادلة للأسهم أو أدوات حقوق الملكية الممنوحة في تاريخ منحها.

يتم أخذ شروط الاستحقاق بخلاف شروط السوق في الاعتبار عن طريق تعديل عدد أدوات حقوق الملكية المتضمنة في قياس مبلغ المعاملة بحيث يكون المبلغ المعترف به نظير السلع أو الخدمات المتلقاة في مقابل أدوات حقوق الملكية، في النهاية، قائمًا على أساس عدد أدوات حقوق الملكية التي تصبح مستحقة في النهاية. ومن ثم، فإنه على أساس تراكمي لا يتم الاعتراف بأي مبلغ للخدمات المتلقاة إذا لم تصبح أدوات حقوق الملكية مستحقة بسبب الإخفاق في استيفاء أحد شروط الاستحقاق.

تقوم المجموعة بالاعتراف بمبلغ مقابل الخدمات المتلقاة خلال فترة الاستحقاق بناءً على أفضل تقييم متاح لعدد أدوات حقوق الملكية المتوقع أن تصبح مستحقة خلالها، وتقوم بمراجعة ذلك التقييم – إذا لزم الأمر – إذا ما

أشارت المعلومات اللاحقة إلى أن عدد أدوات حقوق الملكية المتوقع أن تصبح مستحقة تختلف عن التقييمات السابقة، وفي تاريخ الاستحقاق تقوم المجموعة بتعديل التقييم بحيث يصبح مساويًا لعدد أدوات حقوق الملكية التي استحقت بالفعل.

١٣. العملات الأجنبية

المعاملات بالعملات الأجنبية

يتم إعداد القوائم المالية المجمعة بالعملات التي يتم تحديدها استناداً إلى البيئة الاقتصادية الأساسية التي تزاول نشاطها فيها (العملة الرسمية). يتم تسجيل المعاملات بعملات خلاف العملة الرسمية وفقا لأسعار الصرف السائدة في تواريخ المعاملات. في تاريخ قائمة المركز المالي، يتم تحويل البنود المالية بالعملات الأجنبية إلى العملة الرسمية للشركة وفقا لأسعار الإغلاق السائدة في ذلك التاريخ. يتم إدراج فروق صرف العملات الناتجة عن تسوية وتحويل البنود المالية ضمن الأرباح أو الخسائر للفترة باستثناء الحالات التي يتم فيها تأجيل الاعتراف بها ضمن الإيرادات الشاملة الأخرى للأصول المالية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الإيرادات الشاملة الاخري والجزء الفعال من عقود التحوط المؤهلة للتدفق النقدي.

١٤. إيرادات المجموعه

يوضح الجدول التالي معلومات حول طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء في العقود المبرمة مع العملاء، بما في ذلك شروط السداد الجوهرية، وسياسات الاعتراف بالإيراد ذات الصلة

نوع المنتج/الخدمة	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء، بما في ذلك شروط السداد الجوهرية	سياسات الاعتراف بالإيراد
إيرادات الفوائد	تقوم المجموعة بتقديم قروض للأفراد بمدد استحقاق تتراوح من ٦ أشهر إلى ٣٦ شهرًا.	يتم الاعتراف بإيرادات الفوائد من القروض المقدمة للأفراد على مدى الزمن. وفي نهاية كل شهر، يتم استحقاق إيرادات الفوائد استنادًا إلى مبلغ أصل القرض القائم المستحق من الأفراد. ويتم الاعتراف بالمبالغ المستحقة التحصيل من العملاء في ٣١ ديسمبر.
إيرادات العمولات	تحقق المجموعة إيرادات عمولات من معاملات التخصيم، والتي تتولى بموجبها التمويل ومتابعة حسابات العملاء وتحصيل الذمم المدينة وتحمل مخاطر عدم تحصيل تلك الذمم نيابةً عن عملائها. وتتميز المستحقات بآجال قصيرة تقل عن ٦ أشهر، وبمتوسط يبلغ ٣.٥ أشهر لإجمالي محفظة الذمم المدينة.	تم الاعتراف بإيرادات الأتعاب والعمولات على أساس الاستحقاق، باستثناء بعض إيرادات العمولات والأتعاب عن خدمات متنوعة التي تُسجل كإيراد عند إتمام المعاملة. ويتم الاعتراف بإيرادات التخصيم غير المكتسبة على أساس تناسبي على مدى فترة التحصيل.
مبيعات البضائع	يحصل العملاء على السيطرة على المنتجات عند تسليم البضائع إلى العملاء في مقارهم.	تم الاعتراف بالإيراد عندما يتم تسليم البضائع وقبولها من قبل

نوع المنتج/الخدمة	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء، بما في ذلك شروط السداد الجوهرية	سياسات الاعتراف بالإيراد
	مقارهم وقبولهم لها. ويتم إصدار الفواتير في تلك النقطة الزمنية. وتكون الفواتير مستحقة السداد عادةً خلال فترة لا تتجاوز ٣٠ يومًا. ولا يتم منح خصومات على منتجات الورق القياسية. تسمح بعض العقود للعميل بإرجاع الصنف. ويتم استبدال البضائع المرتجعة ببضائع جديدة فقط، أي لا تُقدم أي مبالغ مستردة نقدًا.	بالنسبة للعقود التي تسمح للعميل بإرجاع الصنف، يتم الاعتراف بالإيراد بالقدر الذي يكون من المحتمل بدرجة عالية ألا يحدث عكس جوهري في مبلغ الإيراد المتراكم المعترف به. لذلك، يتم تعديل مبلغ الإيراد المعترف به ليعكس المرتجعات المتوقعة، والتي يتم تقديرها استنادًا إلى البيانات التاريخية لأنواع محددة من الورق والحجم والتشطيب وما إلى ذلك. وفي هذه الظروف، يتم الاعتراف بالتزام رد المبالغ وأصل الحق في استرداد البضائع المرتجعة. يُقاس أصل الحق في استرداد البضائع المرتجعة بالقيمة الدفترية السابقة للمخزون ناقصًا أي تكاليف متوقعة لاسترداد البضائع. ويتم إدراج التزام رد المبالغ ضمن الذمم الدائنة الأخرى ويتم إدراج الحق في استرداد البضائع المرتجعة ضمن المخزون وتراجع المجموعة تقديراتها للمرتجعات المتوقعة في تاريخ كل تقرير مالي وتحدث مبالغ الأصل والالتزام وفقًا لذلك