شركة إم إن تى تيك القابضة للإستثمارات المالية
(شركة مساهمة مصرية)

القوائم المالية المجمعة عن السنة المالية المنتهية

في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

وتقرير مراقب الحسابات عليها

الفهرس	صفحة
تقرير مراقب الحسابات	
قائمة المركز المالى المجمعة	١
قائمة الدخل المجمعة	٢
قائمة الدخل الشامل المجمعة	٣
قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة	٤
قائمة التدفقات النقدية المجمعة	٥
أهم السياسات المحاسبية و الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة	٦-٧٠

KPMG
حَـازم حسَـن
محاسبون قانونيون ومستشارون

مبنى (١٠٥) شارع (٢) – القـرية الذكيـــة
كيلو ٢٨ طريق مصر الإسكندرية الصحراوي
الجيـزة – القـاهرة الكبـرى
كـود بريـــــدي: ١٢٥٧٧

تليفون : ٥٠٠٥ ٣٧ ٣٥ – ٥٠٠٠ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
البريد الإلكترونـــى :Egypt@kpmg.com.eg
فـــاكس : ٣٥٣٧ ٣٧ ٣٥ (٢٠٢)
صنـــدوق بـريـــد رقـــم: (٥) القـرية الذكيـة

تقرير مراقب الحسابات

إلى السادة / مساهمي شركة إم إن تى تيك القابضة للإستثمارات المالية (شركة مساهمة مصرية)

تقرير عن القوائم المالية المجمعة

راجعنا القوائم المالية المجمعة المرفقة لشركة إم إن تى تيك القابضة للإستثمارات المالية – شركة مساهمة مصرية – وشركاتها التابعة " المجموعة " والمتمثلة في قائمة المركز المالي المجمعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ وكذا القوائم المجمعة للدخل والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ، وملخص للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات.

مسئولية الإدارة عن القوائم المالية المجمعة

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

مسئولية مراقب الحسابات

تنحصر مسئوليتنا في إبداء الرأي على هذه القوائم المالية المجمعة في ضوء مراجعتنا لها. وقد تمت مراجعتنا وفقا لمعايير المراجعة المصرية وفي ضوء القوانين المصرية السارية. وتتطلب هذه المعايير منا الالتزام بمتطلبات السلوك المهني وتخطيط وأداء المراجعة للحصول على تأكد مناسب بأن القوائم المالية خالية من أية تحريفات هامة ومؤثرة.

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

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

KPMG

حـــازم حســـن

الرأي

ومن رأينا أن القوائم المالية المجمعة المشار إليها أعلاه تعبر بعدالة ووضوح، في جميع جوانبها الهامة، عن المركز المالى المجمع لشركة إم إن تى تيك القابضة للإستثمارات المالية و شركاتها التابعة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥، وعن أدائها المالي المجمع وتدفقاتها النقدية المجمعة عن السنة المالية المنتهية في ذلك التاريخ وذلك طبقا لمعايير المحاسبة المصرية وفي ضوء القوانين واللوائح المصرية ذات العلاقة بإعداد هذه القوائم المالية المجمعة .

فقرة لفت انتباه

و مع عدم اعتبار ذلك تحفظا، و كما هو مبين تفصيلا بالإيضاح رقم (٣٧) من الإيضاحات المتممة للقوائم المالية المجمعة ، فإن أرقام المقارنة للسنوات المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ و ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ قد تم تعديلها.

مراقب الحسابات

أحمد رأفت محمد

سجل مراقبي الهيئة العامة للرقابة المالية رقم "٣٩٩"

KPMG حازم حسن

محاسبون قانونيون ومستشارون

KPMG حـــازم حســـن
محاسبون قانونيون ومستشارون
(٢٠)

القاهرة في ٢٢ يوليو ٢٠٢٦

شركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية

قائمة المركز المالى المجمعة في

	ايضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ المعدلة*	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ المعدلة*
(جميع المبالغ الواردة بالجنيه المصرى)				
الأصول غير المتداولة				
أصول ثابتة ومشروعات تحت التنفيذ	(٧)	١ ٨٥٢ ٩٨٩ ٦٥٨	١ ٢١٥ ١٩٧ ١٥٨	٨٩٠ ٨٠٢ ٣٩٤
أصول حق انتفاع	(٨-١)	٥٥٠ ٩٢٨ ١٢٦	٤٦١ ١٩٦ ٦٠٠	٣٨٥ ١٣٨ ٣٣٤
إستثمارات	(١١-٢)	١٣ ٢٣٦ ١٦٤	-	٦٩ ٧١٤ ١٢٨
أصول غير ملموسة وشهرة	(٩)	٥٤٠ ٢٣٤ ٣١٠	٢١ ٧٩٧ ١٥٢	٢١ ٧٠١ ٢٢٠
عملاء	(١٢)	٨ ٧٥٧ ٧٨١ ٥٥٢	٩ ٣٧٢ ٨٢٢ ٣١٠	٧ ٠٤١ ٣٤٣ ٢٩٥
فائض عمليات التوريق	(٣٠)	٤٤ ٨٤٦ ٣٢٣	٧١ ٨٨٦ ١٨٤	١٧٠ ٢٦٥ ٧٨٦
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١٣)	٢٥٠ ٠٠٠	١٠٢ ٥٤١ ٥٠٢	١٥ ٧٥٨ ٣٦٠
أصول ضريبية مؤجلة	(٢٦-٢)	٨٠ ٣٣٠ ٧٩٤	٤ ٥٢٠ ٧٤٦	٣١ ١٤٥ ٩٧٤
اجمالى الاصول غير المتداولة		**١١ ٨٤٠ ٥٩٦ ٩٢٧**	**١١ ٢٤٩ ٩٦١ ٦٥٢**	**٨ ٦٢٥ ٨٦٩ ٤٩١**
الاصول المتداولة				
مستحق من اطراف ذات علاقة	(١٧-١)	١ ٠٢٧ ٢٣٥ ٩٦٧	٥٨٨ ٧٦٢ ٨٧٧	٣٩٢ ٦٠٥ ٦٠٢
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١٣)	٨ ٥٣٤ ٦٥٤ ٧٦٧	٣ ١٨١ ٨٠٤ ٤٨٥	١ ١٠٠ ٠٤٠ ٤٤٠
مخزون	(١٤)	١٢٦ ١٧٣ ٩٢٨	١٥٠ ٠٨٢ ٦٣٠	٢٣٤ ٨٦١ ٢١٩
استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة - أذون خزانة	(١٨)	-	٢١٧ ٦٥٠ ٢٦٨	٣١٥ ٤٠٥ ٤١٦
عملاء	(١٢)	١٦ ٣٤٦ ٦٠٨ ١٩٩	١٧ ٠٣٦ ٨٩٩ ١٦٢	١٢ ٣١٣ ١٨٥ ٠١٥
نقدية بالبنوك و الخزينة	(١٥)	٣ ٤٥٨ ٩١٧ ٣٩٣	١ ٣٥٥ ٦٣٩ ٨٢٦	١ ٠٣٦ ٠٠٩ ٧٣٧
اجمالى الاصول المتداولة		**٢٩ ٤٩٣ ٥٩٠ ٢٥٤**	**٢٢ ٥٣٠ ٨٣٩ ٢٤٨**	**١٥ ٣٩٢ ١٠٧ ٤٢٩**
اجمالى الاصول		**٤١ ٣٣٤ ١٨٧ ١٨١**	**٣٣ ٧٨٠ ٨٠٠ ٩٠٠**	**٢٤ ٠١٧ ٩٧٦ ٩٢٠**
حقوق الملكية				
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٦)	١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠
إحتياطيات		٥٩ ٨٣٧ ١٦٤	١٤٩ ٧٨٢ ٠٥٣	٢٦٢ ٣٩١ ٨١٣
احتياطي إعادة تقييم الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	(٣٧)	٢ ١٥٦ ٧٠٨ ٥٤٤	٣ ٢٨٩ ٣٣٥ ٠٨٦	٢ ١٣٣ ٠٣٤ ٨٠٩
مخصص خطط منافع طويلة الأجل	(٣٤)	٢٢٠ ٩٣٥ ٥٩٤	٨٨ ٨٢٩ ٤٢٠	-
الأرباح المرحلة		٦ ٥١٨ ٢٦٩ ٢٠١	٤ ٨٦٧ ٨٠٥ ٦٥٨	٣ ٩٠٢ ٥٦٢ ٧١٤
إجمالي حقوق الملكية للشركة الأم		**٩ ١١٥ ٧٥٠ ٥٠٣**	**٨ ٥٥٥ ٧٥٢ ٢١٧**	**٦ ٤٥٧ ٩٨٩ ٣٣٦**
الحقوق الغير مسيطرة	(٣٢)	(٥ ٥٥١ ٠٩٣)	٥٠ ٩٦٥ ٧٥٣	١٢٦ ١١٢ ٩٩٧
إجمالي حقوق الملكية		**٩ ١١٠ ١٩٩ ٤١٠**	**٨ ٦٠٦ ٧١٧ ٩٧٠**	**٦ ٥٨٤ ١٠٢ ٣٣٣**
الالتزامات غير المتداولة				
تسهيلات إئتمانية	(١٩)	١٤ ٧٣٤ ١٨٨ ٦١٥	١٠ ٠٦٣ ٦٤٤ ٧٩٨	٧ ٠٤٨ ٠١١ ٠٠٣
سندات تجارية	(٣١)	٤٠٠ ٢٣١ ٧١٢	-	-
قروض من أطراف ذات علاقة	(١٧-٣)	-	٥٢٢ ٢٥٧ ٢٣٦	٦٢ ٦٣١ ٧٠٦
إلتزامات ضريبية مؤجلة	(٢٦-٢)	٦٨٤ ٥٤٢ ٤٦٩	١ ٠١١ ٥٤٣ ٠٩٢	٦٤٨ ٠٥٨ ٢٣٥
التزامات عقود التأجير	(٨-٢)	٦٨١ ٩٥١ ٥٩٠	٦٠٩ ٨٥٤ ٢٢٣	٦٦٥ ٦٠٧ ٧٥١
اجمالى الالتزامات غير المتداولة		**١٦ ٥٠٠ ٩١٤ ٣٨٦**	**١٢ ٢٠٧ ٢٩٩ ٣٤٩**	**٨ ٤٢٤ ٣٠٨ ٦٩٥**
الالتزامات المتداولة				
تسهيلات إئتمانية	(١٩)	٩ ٤٧١ ٢٣٤ ٨٣٩	٩ ٨٠٠ ٥٦٠ ٣٩٣	٧ ٤٠٧ ٥٩١ ٥٥٧
سندات تجارية	(٣١)	٢ ٠٨٨ ٩١٨ ٤٥٨	-	-
ضرائب الدخل	(٢٦)	٨٦٧ ١٦٦ ٣٨٦	٥٧٣ ٧٩٢ ٦٢٦	٦٧٦ ٦٤٤ ٢٤٢
دائنون وأرصدة دائنة أخري	(٢٠)	٢ ١٧٥ ٥٠٢ ٩٣٤	٢ ٢٠٤ ٠٤٤ ٢٩٤	٦٨٩ ٤٦٩ ٤٦٧
مستحق الى اطراف ذات علاقة	(١٧-٢)	٧٦٩ ٠١٩ ١٤٥	٥٤ ٦٥٢ ٥١٦	٣١ ١٥٨ ٨٣٩
التزامات عقود التأجير	(٨-٢)	٣٢٧ ٧٠٨ ٣١١	٢٩٧ ٤٩٧ ٥٥٣	١٦٤ ٠٢٢ ٥٢٧
مخصصات	(٢١)	٢٣ ٥٢٣ ٣١٢	٣٦ ٢٣٦ ١٩٩	٤٠ ٦٧٩ ٢٦٠
اجمالى الالتزامات المتداولة		**١٥ ٧٢٣ ٠٧٣ ٣٨٥**	**١٢ ٩٦٦ ٧٨٣ ٥٨١**	**٩ ٠٠٩ ٥٦٥ ٨٩٢**
اجمالى الالتزامات		**٣٢ ٢٢٣ ٩٨٧ ٧٧١**	**٢٥ ١٧٤ ٠٨٢ ٩٣٠**	**١٧ ٤٣٣ ٨٧٤ ٥٨٧**
اجمالى الالتزامات وحقوق الملكية		**٤١ ٣٣٤ ١٨٧ ١٨١**	**٣٣ ٧٨٠ ٨٠٠ ٩٠٠**	**٢٤ ٠١٧ ٩٧٦ ٩٢٠**

الإيضاحات والسياسات المرفقة من صفحة رقم (٦) الى صفحة رقم (٧٠) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

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

أ / أحمد هاني
المدير المالي

أ / أحمد محسن
العضو المنتدب

تقرير مراقب الحسابات "مرفق"

شركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية

قائمة الدخل المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر

(جميع المبالغ الواردة بالجنيه المصرى)	ايضاح رقم	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣
إيرادات النشاط		١٣ ١٨١ ١٧٣ ٢٣٦	١٠ ٧٧٤ ٨٦٨ ٦١٦	٧ ٦٠٧ ١٠٩ ١٩٥
إيرادات التوريق		٦ ٦٢٩ ٣١٠ ٩٣٢	٢ ٤٦٠ ٠٣٥ ٤٤٦	١ ٨٠٥ ٠٠٥ ٣١٦
اجمالي الإيراد	(٢٢)	**١٩ ٨١٠ ٤٨٤ ١٦٨**	**١٣ ٢٣٤ ٩٠٤ ٠٦٢**	**٩ ٤١٢ ١١٤ ٥١١**
مصروفات فوائد و عمولات		(٦ ٩٦٣ ٨٨٤ ٩٠٣)	(٤ ٨٠٤ ٠٧٨ ٥٤٣)	(٢ ٢٣٩ ٨٩٠ ٧٧٨)
تكلفه البضائع المباعة		(١ ٩٧٧ ٦٢١ ٨٨٣)	(٢ ٣١٨ ٥٥٩ ٢٠٥)	(١ ٨١٢ ٩٣٩ ٣٢٧)
اجمالي تكاليف النشاط	(٢٣)	**(٨ ٩٤١ ٥٠٦ ٧٨٦)**	**(٧ ١٢٢ ٦٣٧ ٧٤٨)**	**(٤ ٠٥٢ ٨٣٠ ١٠٥)**
صافي إيرادات النشاط		**١٠ ٨٦٨ ٩٧٧ ٣٨٢**	**٦ ١١٢ ٢٦٦ ٣١٤**	**٥ ٣٥٩ ٢٨٤ ٤٠٦**
مصروفات بيع وتسويق	(٢٥)	(٥ ١٧١ ٨٥٥ ٢٨٠)	(٢ ٨١٧ ٩٣٨ ٨٠٢)	(٢ ١٤٢ ١٩٣ ٨٣٢)
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٤)	(٣ ٢٤٤ ١٠٦ ٩٩٦)	(٢ ٠٣٩ ٩٤٥ ٢٨٥)	(٦٧٠ ٦٥٨ ٩١١)
الخسائر الائتمانية المتوقعة		(٨٤٩ ٠٢١ ٥٢٤)	(٦٢٨ ٢٢٠ ٤٤٤)	(٢٧٢ ٥٦١ ٢١٧)
إيرادات أخري بالصافي	(٢٧)	٧٠٨ ٥٣١ ٦٢٠	٧١٩ ٣٨١ ٤٤٩	٤٧٨ ٤٩٨ ٧٣٠
ناتج الأنشطة التشغيلية		**٢ ٣١٢ ٥٢٥ ٢٠٢**	**١ ٣٤٥ ٥٤٣ ٢٣٢**	**٢ ٧٥٢ ٣٦٩ ١٧٦**
صافي إيرادات تمويلية	(٢٨)	٥٠٨ ٤٣٢ ٢٧٢	٦٠٦ ٠٢٢ ٤٤٢	١٨٧ ٨١٩ ٧١٨
أرباح من استثمارات في شركات بطريقة حقوق الملكية	(١١-٢-١)	-	٤٢ ٦٨٣ ٧٢٢	١٣ ٠٢٣ ٤٢٤
أرباح العام قبل الضرائب		**٢ ٨٢٠ ٩٥٧ ٤٧٤**	**١ ٩٩٤ ٢٤٩ ٣٩٦**	**٢ ٩٥٣ ٢١٢ ٣١٨**
ضريبة الدخل الحالية	(٢٦-١)	(٨٦٢ ٤٥٥ ٠٨٥)	(٥٦٨ ٠٢٩ ٩٦١)	(٦٧٤ ٣١٤ ٠٧١)
ضريبة الدخل المؤجلة	(٢٦-٢)	١٩ ٨٩٦ ٣٥٠	(٥٤ ٤١٠ ٠٠٦)	(١٢ ٢٩٤ ٥٨٧)
صافي أرباح العام		**١ ٩٧٨ ٣٩٨ ٧٣٩**	**١ ٣٧١ ٨٠٩ ٤٢٩**	**٢ ٢٦٦ ٦٠٣ ٦٦٠**
توزع كما يلي:				
أرباح الشركة الأم		٢ ٠١٨ ٣٩٧ ٩٢٣	١ ٤٢٨ ٠٥١ ٤٣١	٢ ٢٤١ ٠٤٦ ٠٧٤
(خسائر)/ أرباح الحقوق الغير مسيطرة	(٣٢)	(٣٩ ٩٩٩ ١٨٤)	(٥٦ ٢٤٢ ٠٠٢)	٢٥ ٥٥٧ ٥٨٦
		١ ٩٧٨ ٣٩٨ ٧٣٩	**١ ٣٧١ ٨٠٩ ٤٢٩**	**٢ ٢٦٦ ٦٠٣ ٦٦٠**
نصيب السهم من الأرباح	(٣٣)	**١,٢٦**	**٠,٨٩**	**١,٤٠**

الإيضاحات والسياسات المرفقة من صفحة رقم (٦) الى صفحة رقم (٧٠) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

(جميع المبالغ الواردة بالجنيه المصرى)

	ايضاح رقم	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣
صافي أرباح العام		١ ٩٧٨ ٣٩٨ ٧٣٩	١ ٣٧١ ٨٠٩ ٤٢٩	٢ ٢٦٦ ٦٠٣ ٦٦٠
بنود الدخل الشامل الاخر				
التغير في القمية العادلة للقروض و العملاء من خلال الدخل الشامل الأخر	(١٢-٣-١)	(٢ ٢٧٦ ١٣٢ ٢٤١)	٩٤٧ ٦٦٧ ٧٨٥	٢ ٧٥٢ ٣٠٢ ٩٨٠
المحول الي الخسائر الائتمانية المتوقعة		٨١٤ ٦٧٨ ٦٤١	٥٤٤ ٣٣٢ ٥٧١	-
		(١ ٤٦١ ٤٥٣ ٦٠٠)	١ ٤٩٢ ٠٠٠ ٣٥٦	٢ ٧٥٢ ٣٠٢ ٩٨٠
الضريبة المؤجلة للقروض و العملاء من خلال الدخل الشامل الأخر		٣٢٨ ٨٢٧ ٠٥٨	(٣٣٥ ٧٠٠ ٠٧٩)	(٦١٩ ٢٦٨ ١٧١)
القروض و العملاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر(صافي)		(١ ١٣٢ ٦٢٦ ٥٤٢)	١ ١٥٦ ٣٠٠ ٢٧٧	٢ ١٣٣ ٠٣٤ ٨٠٩
نصيب المجموعة في الدخل الشامل الأخر للأستثمارات بطريقة حقوق الملكية		-	(١١٢ ٣٩٧ ٨٥٠)	-
إجمالي الدخل الشامل الأخر عن العام		(١ ١٣٢ ٦٢٦ ٥٤٢)	١ ٠٤٣ ٩٠٢ ٤٢٧	٢ ١٣٣ ٠٣٤ ٨٠٩
إجمالي الدخل الشامل عن العام		٨٤٥ ٧٧٢ ١٩٧	٢ ٤١٥ ٧١١ ٨٥٦	٤ ٣٩٩ ٦٣٨ ٤٦٩
إجمالي الدخل الشامل الخاص بكل من:				
حقوق ملكية الشركة الأم		٨٨٥ ٧٧١ ٣٨١	٢ ٤٧١ ٩٥٣ ٨٥٨	٤ ٣٧٤ ٠٨٠ ٨٨٣
الحقوق غير المسيطرة	(٣٢)	(٣٩ ٩٩٩ ١٨٤)	(٥٦ ٢٤٢ ٠٠٢)	٢٥ ٥٥٧ ٥٨٦
		٨٤٥ ٧٧٢ ١٩٧	٢ ٤١٥ ٧١١ ٨٥٦	٤ ٣٩٩ ٦٣٨ ٤٦٩

الإيضاحات والسياسات المرفقة من صفحة رقم (٦) الى صفحة رقم (٧٠) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

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

شركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية

قائمة التغيرات في حقوق الملكية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

(جميع المبالغ الواردة بالجنيه المصرى)	حقوق ملكية الشركة الأم										
				احتياطيات							
	رأس المال المدفوع	الإحتياطي القانوني	خسائر ترجمة العملات الاجنبية	إحتياطي مخاطر عمليات التمويل	إحتياطي (١٪) مخاطر تطبيق معيار (٤٧)	احتياطي تقييم الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر	خطط منافع طويلة الأجل	أرباح مرحلة	الإجمالي	الحقوق غير المسيطرة	الأجمالى
الرصيد فى ١ يناير ٢٠٢٤	١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٣ ٨٣٥ ٩١٣	–	١١١ ٩٥٥ ٥٠٤	٤٦ ٦٠٠ ٣٩٦	–	–	٣ ٩٠٢ ٥٦٢ ٧١٤	٤ ٣٢٤ ٩٥٤ ٥٢٧	١٢٦ ١١٢ ٩٩٧	٤ ٤٥١ ٠٦٧ ٥٢٤
تسويات	–	–	–	–	–	٢ ١٣٣ ٠٣٤ ٨٠٩	–		٢ ١٣٣ ٠٣٤ ٨٠٩	–	٢ ١٣٣ ٠٣٤ ٨٠٩
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤ بعد التعديل	١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٠٣ ٨٣٥ ٩١٣	–	١١١ ٩٥٥ ٥٠٤	٤٦ ٦٠٠ ٣٩٦	٢ ١٣٣ ٠٣٤ ٨٠٩	–	٣ ٩٠٢ ٥٦٢ ٧١٤	٦ ٤٥٧ ٩٨٩ ٣٣٦	١٢٦ ١١٢ ٩٩٧	٦ ٥٨٤ ١٠٢ ٣٣٣
بنود الدخل الشامل الاخر	–	–	–	–	–	١ ١٥٦ ٣٠٠ ٢٧٧	–	–	١ ١٥٦ ٣٠٠ ٢٧٧	–	١ ١٥٦ ٣٠٠ ٢٧٧
أرباح العام	–	–	–	–	–	–	–	١ ٤٢٨ ٠٥١ ٤٣١	١ ٤٢٨ ٠٥١ ٤٣١	(٥٦ ٢٤٢ ٠٠٢)	١ ٣٧١ ٨٠٩ ٤٢٩
خسائر ترجمة العملات الاجنبية	–	–	(١١٢ ٣٩٧ ٨٥٠)	–	–	–	–	–	(١١٢ ٣٩٧ ٨٥٠)	–	(١١٢ ٣٩٧ ٨٥٠)
إجمالي الدخل الشامل عن العام	–	–	(١١٢ ٣٩٧ ٨٥٠)	–	–	١١٥٦ ٣٠٠ ٢٧٧	–	١ ٤٢٨ ٠٥١ ٤٣١	٢ ٤٧١ ٩٥٣ ٨٥٨	(٥٦ ٢٤٢ ٠٠٢)	٢ ٤١٥ ٧١١ ٨٥٦
توزيعات أرباح	–	–	–	–	–	–	–	(٤٦٢ ٥٩٦ ٥٧٧)	(٤٦٢ ٥٩٦ ٥٧٧)	(١٩ ٣٦٥ ٦٥٨)	(٤٨١ ٩٦٢ ٢٣٥)
زيادة رأس المال	–	–	–	–	–	–	–	–	–	٢٦ ٣٢١	٢٦ ٣٢١
المكون لخطط منافع طويلة الأجل	–	–	–	–	–	–	٨٨ ٨٢٩ ٤٢٠	–	٨٨ ٨٢٩ ٤٢٠	٢٢٨ ٢٥٦	٨٩ ٠٥٧ ٦٧٦
احتياطيات انتفي الغرض منها	–	–	–	(١٨ ٢٧١ ٦٠٣)	–	–	–	١٨ ٢٧١ ٦٠٣	–	–	–
الاحتياطيات المكونة خلال العام	–	١٨ ٠٥٩ ٦٩٣	–	–	–	–	–	(١٨ ٤٨٣ ٥١٣)	(٤٢٣ ٨٢٠)	٢٠٥ ٨٣٩	(٢١٧ ٩٨١)
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢١ ٨٩٥ ٦٠٦	(١١٢ ٣٩٧ ٨٥٠)	٩٣ ٦٨٣ ٩٠١	٤٦ ٦٠٠ ٣٩٦	٣ ٢٨٩ ٣٣٥ ٠٨٦	٨٨ ٨٢٩ ٤٢٠	٤ ٨٦٧ ٨٠٥ ٦٥٨	٨ ٥٥٥ ٧٥٢ ٢١٧	٥٠ ٩٦٥ ٧٥٣	٨ ٦٠٦ ٧١٧ ٩٧٠
الرصيد فى 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	٤ ٨٦٧ ٨٠٥ ٦٥٨	٨ ٥٥٥ ٧٥٢ ٢١٧	٥٠ ٩٦٥ ٧٥٣	٨ ٦٠٦ ٧١٧ ٩٧٠
صافي أرباح العام	–	–	–	–	–	–	–	٢ ٠١٨ ٣٩٧ ٩٢٣	٢ ٠١٨ ٣٩٧ ٩٢٣	(٣٩ ٩٩٩ ١٨٤)	١ ٩٧٨ ٣٩٨ ٧٣٩
بنود الدخل الشامل الاخر	–	–	–	–	–	(١ ١٣٢ ٦٢٦ ٥٤٢)	–	–	(١١٣٢ ٦٢٦ ٥٤٢)	–	(١ ١٣٢ ٦٢٦ ٥٤٢)
إجمالي الدخل الشامل عن العام	–	–	–	–	–	(١ ١٣٢ ٦٢٦ ٥٤٢)	–	٢ ٠١٨ ٣٩٧ ٩٢٣	٨٨٥ ٧٧١ ٣٨١	(٣٩ ٩٩٩ ١٨٤)	٨٤٥ ٧٧٢ ١٩٧
*توزيعات أرباح	–	–	–	–	–	–	–	(٢٤٧ ٦٢٦ ٦٥٥)	(٢٤٧ ٦٢٦ ٦٥٥)	–	(٢٤٧ ٦٢٦ ٦٥٥)
الاستحواذ علي شركات تابعة تحت السيطرة المشتركة	–	–	–	–	–	–	–	(٢١٠ ٢٥٢ ٦١٤)	(٢١٠ ٢٥٢ ٦١٤)	(١٦ ٥١٧ ٦٦٢)	(٢٢٦ ٧٧٠ ٢٧٦)
المكون لخطط منافع طويلة الأجل	–	–	–	–	–	–	١٣٢ ١٠٦ ١٧٤	–	١٣٢ ١٠٦ ١٧٤	–	١٣٢ ١٠٦ ١٧٤
احتياطيات انتفي الغرض منها	–		–	(٩٣ ٦٨٣ ٩٠١)	–	–	–	٩٣ ٦٨٣ ٩٠١	–	–	–
الاحتياطيات المكونة خلال العام	–	٣ ٧٣٩ ٠١٢	–	–	–	–	–	(٣ ٧٣٩ ٠١٢)	–	–	–
الرصيد فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٢٥ ٦٣٤ ٦١٨	(١١٢ ٣٩٧ ٨٥٠)	–	٤٦ ٦٠٠ ٣٩٦	٢ ١٥٦ ٧٠٨ ٥٤٤	٢٢٠ ٩٣٥ ٥٩٤	٦ ٥١٨ ٢٦٩ ٢٠١	٩ ١١٥ ٧٥٠ ٥٠٣	(٥ ٥٥١ ٠٩٣)	٩ ١١٠ ١٩٩ ٤١٠

* تتمثل توزيعات الأرباح في توزيعات أرباح العاملين.

الإيضاحات والسياسات المرفقة من صفحة رقم (٦) الى صفحة رقم (٧٠) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المجمعة وتقرأ معها.

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

شركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية

شركة مساهمة مصرية

قائمة التدفقات النقدية المجمعة

عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر

(جميع المبالغ الواردة بالجنيه المصرى)	ايضاح	٢٠٢٥	٢٠٢٤	٢٠٢٣
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل				
صافي ارباح العام		١ ٩٧٨ ٣٩٨ ٧٣٩	١ ٣٧١ ٨٠٩ ٤٢٩	٢ ٢٦٦ ٦٠٣ ٦٦٠
يتم تسويته بـ :				
ضرائب الدخل	(٢٦)	٨٤٢ ٥٥٨ ٧٣٥	٦٢٢ ٤٣٩ ٩٦٧	٦٨٦ ٦٠٨ ٦٥٨
الخسائر الائتمانية المتوقعة	(١-١٨)	٨٤٩ ٠٢١ ٥٢٤	٦٢٨ ٢٢٠ ٤٤٤	٢٧٢ ٥٦١ ٢١٧
إهلاك و استهلاكات	(١-٧,٨)	٢٩٣ ٦٩٧ ٤٠٧	٢١٢ ٠٢٣ ٩٣٠	١٤٨ ٦٤٥ ٢٧٤
إيرادات الفوائد	(٢٨)	(١٠ ٤٠١ ٢٣٩ ٦٥٥)	(٧ ٨٨٠ ٠٠٠ ٧٨١)	(٥ ٥٩٦ ٤٦٤ ٠٣٢)
مصروفات الفوائد	(٢٨)	٧ ٠٩٣ ٧٨٦ ٤٣٣	٤ ٧٩١ ٤٥٢ ٣٤٣	٢ ٧١٧ ٤٨١ ٦٣٥
التغير في خطط منافع طويلة الأجل	(٣٤)	١٣٢ ١٠٦ ١٧٤	٨٨ ٨٢٩ ٤٢٠	-
ارباح بيع أصول ثابتة		(٦ ٨٩٧ ٣٣٢)	(٢٩ ٧١٦ ٨٠٤)	(٧ ٠٩٠ ٨٧٧)
أرباح من استثمارات في شركات بطريقة حقوق الملكية		-	(٤٢ ٦٨٣ ٧٢٢)	(١٣ ٠٢٣ ٤٢٤)
مخصصات		(٣٦ ٧٥٦ ٠٠٩)	-	٥ ٤٠٠ ٠٠٠
		٧٤٤ ٦٧٦ ٠١٦	(٢٣٧ ٦٢٥ ٧٧٤)	٤٨٠ ٧٢٢ ١١١
التغير فى				
عملاء	(١٢)	(٨٥٣ ٢١١ ٤٥٠)	(٦ ٠٧٦ ٥٨٦ ٢٧٣)	(٥ ٣٢٢ ٢٠١ ٠٠٥)
مستحق من أطراف ذات علاقة	(١-١٧)	(٩٧ ٠٤١ ٨٤٧)	(١٨٨ ٦١٢ ١٣١)	(٣٣٧ ١٣١ ٥٤٦)
مخزون	(١٤)	٤٦ ٢٣٧ ٧٧١	٨٤ ٧٧٨ ٥٨٩	(٦٣ ٠٠٥ ٤٢٣)
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	(١٣)	(٤ ٩٢٥ ١٥٩ ٥٠١)	(٢ ١٩٠ ١٤٠ ٧٦٧)	(٦٦١ ٢٦٠ ٤٨٧)
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	(٢٠)	(٣٨٣ ٣٩٩ ٥٣٤)	١ ٣٩٢ ٩٢١ ٦٠٣	١٠٩ ٠٥٠ ٩٤٥
تسهيلات إئتمانية	(١٩)	٤ ٣٤١ ٢١٨ ٢٦٣	٥ ٤٠٨ ٦٠٢ ٦٣١	٤ ٤١٠ ٤٧١ ٧٩٢
المستحق إلي أطراف ذات علاقة	(٢-١٧)	(٥٦٦ ٨٤٥ ٥٨١)	٢٣ ٦٣٠ ٥٤٢	(٤٠ ٢١٤ ٧٦٣)
		(١٦٩٣ ٥٢٥ ٨٦٣)	**(١٧٨٣ ٠٣١ ٥٨٠)**	**(١٤٢٣ ٥٦٨ ٣٧٦)**
صافي الفوائد المحصلة		٣ ٤٣٦ ٣٥٧ ٨٩٨	٣ ١٧٧ ٨٥٣ ٦٢٦	٢ ٩٤٥ ٣٩٠ ٢٣١
متحصلات من سندات تجارية		٢ ٤٨٩ ١٥٠ ١٧٠	-	-
المستخدم من المخصصات		-	(٥ ٤٤٣ ٠٦١)	(٣ ٠٦١ ١٩٦)
حصة العاملين في توزيعات الأرباح المدفوعة		(٢٤٧ ٦٢٦ ٦٥٥)	(٤٦٢ ٥٩٦ ٥٧٧)	(٤٤٤ ٥٣٣ ٦٨٨)
ضرائب مسددة		(٥٧٣ ٤٥٦ ٢٩٠)	(٦٧٠ ٨٨١ ٥٧٧)	(٤٠٦ ٥٨٣ ١٣٥)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل		**٣ ٤١٠ ٨٩٩ ٢٦٠**	**٢٥٥ ٩٠٠ ٨٣١**	**٦٦٧ ٦٤٣ ٨٣٦**
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار				
المدفوع للأستحواذ علي شركات تابعة (بالصافي بعد خصم النقدية المستحوذ عليها)		٢٩ ٠٩٢ ٦١٨	-	-
متحصلات بيع أو إستحقاق (مدفوعات شراء) أذون خزانة		٢١٧ ٦٥٠ ٢٦٨	٩٦ ٠٥٤ ٥٣٧	(١٤ ٧٦١ ٣٥٤)
مدفوعات لشراء أصول ثابتة و مشروعات تحت التنفيذ		(٧٥٧ ٨٣٠ ٦٠٣)	(٣٣١ ٩٩٩ ٩٣٣)	(٣٦١ ١٣١ ٦٣٠)
مدفوعات لشراء أصول غير ملموسة		(٣٢ ٤٢٦ ٦٩٩)	(٤٦٥ ٨٠٢)	-
متحصلات من استبعاد أصول ثابتة		٦ ٦٨٩ ٠٣٦	٣٧ ٩٦٧ ٦٧١	٨٩ ٤٧١ ٢٠١
صافى التدفقات النقدية المستخدمة في من أنشطة الاستثمار		**(٥٣٦ ٨٢٥ ٣٨٠)**	**(١٩٨ ٤٤٣ ٥٢٧)**	**(٢٨٦ ٤٢١ ٧٨٣)**
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل				
توزيعات أرباح مدفوعة للحصص الغير مسيطرة	(٣٢)	-	(١٨ ٩٠٥ ٢٤٢)	(٢١ ٢٧٢ ١٢٦)
(مدفوعات) متحصلات قروض من أطراف ذات علاقة		(٥٢٢ ٢٥٧ ٢٣٦)	٤٥٩ ٦٢٥ ٥٣٠	٥ ٤٦٣ ٦٢٥
مدفوعات التزامات عقود التأجير	(٢-٨)	(٢٤٨ ٥٣٩ ٠٧٧)	(١٧٨ ٥٤٧ ٥٠٣)	(١٠٣ ٨٨٣ ٨٢٩)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من / (المستخدمة في) أنشطة التمويل		**(٧٧٠ ٧٩٦ ٣١٣)**	**٢٦٢ ١٧٢ ٧٨٥**	**(١١٩ ٦٩٢ ٣٣٠)**
التغير في النقدية وما فى حكمها خلال العام		٢ ١٠٣ ٢٧٧ ٥٦٧	٣١٩ ٦٣٠ ٠٨٩	٢٦١ ٥٢٩ ٧٢٣
النقدية وما فى حكمها فى أول العام		١ ٣٥٥ ٦٣٩ ٨٢٦	١ ٠٣٦ ٠٠٩ ٧٣٧	٧٧٤ ٤٨٠ ٠١٤
النقدية وما فى حكمها فى أخر العام		**٣ ٤٥٨ ٩١٧ ٣٩٣**	**١ ٣٥٥ ٦٣٩ ٨٢٦**	**١ ٠٣٦ ٠٠٩ ٧٣٧**

الإيضاحات والسياسات المرفقة من صفحة رقم (٦) الى صفحة رقم (٧٠) تعتبر جزء متمم للقوائم المالية المجمعة وتقرأ 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 رصيدي لخدمات التحصيل	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 المالية	السمسرة فى الأوراق المالية.وتم اضافة نشاط عمليات شراء الأوراق المالية بالهامش
شركة حالا للخدمات الغير مصرفية	الرهن 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

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 ٩ يوليو 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 والالتزاما ت 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة بوضع تقديرات وافتراضات حول التدفقات النقدية المستقبلية

استناداً إلى القيمة من الاستخدام. وفي سبيل ذلك، تقوم الشركة 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 وأصول العقود)**

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 الشركة أحكام للتحقق مما إذا كان الأصل المالي قد تعرض لانخفاض في القيمة، وذلك باستخدام نموذج خسائر الائتمان المتوقعة الجديد. كما تستخدم الشركة أحكام للتحقق من إمكانية عكس انخفاض القيمة، وقد يتمثل الافتراض المستخدم لذلك في تحسن التصنيف الائتماني للمدين أواستلام الدفعات المستحقة. علاوة على ذلك، تقوم الشركة 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** **Savings and Credit Association (ROSCA) Rotating** : مساهمات واشتراكات جمعيات ادخارية **قطاع خدمات الدفع والحلول الإلكترونية:** تقديم حلول وخدمات السداد الإلكتروني وخدمات الدفع والتحصيل والتحويل الإلكتروني

٦-تقرير القطاعات التشغيلية (تابع)

أ-معلومات القطاعات التشغيلية مع القوائم المالية المجمعة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الأصول			
إجمالي الأصول للقطاعات التشغيلية	٤٧ ٨٦٩ ٩٣٥ ٩٢٨	٣٩ ١٨٣ ١٣٢ ٧٩٥	٢٦ ٨٥١ ٣٤٦ ٨٦٩
إستبعاد أصول بين قطاعات المجموعة	(٦ ٥٣٥ ٧٤٨ ٧٤٧)	(٥ ٤٠٢ ٣٣١ ٨٩٥)	(٢ ٨٣٣ ٣٦٩ ٩٤٩)
إجمالي الأصول المجمعة	**٤١ ٣٣٤ ١٨٧ ١٨١**	**٣٣ ٧٨٠ ٨٠٠ ٩٠٠**	**٢٤ ٠١٧ ٩٧٦ ٩٢٠**
الإلتزامات			
إجمالي الإلتزامات للقطاعات التشغيلية	٣٧ ١٢٢ ٩٨٤ ١٣٧	٢٨ ٨١٩ ٤٠٠ ٧٧٥	١٨ ٧٧٩ ٥٦٩ ٢٥٧
إستبعاد إلتزامات بين قطاعات المجموعة	(٤ ٨٩٨ ٩٩٦ ٣٦٦)	(٣ ٦٤٥ ٣١٧ ٨٤٥)	(١ ٣٤٥ ٦٩٤ ٦٧٠)
إجمالي الإلتزامات المجمعة	**٣٢ ٢٢٣ ٩٨٧ ٧٧١**	**٢٥ ١٧٤ ٠٨٢ ٩٣٠**	**١٧ ٤٣٣ ٨٧٤ ٥٨٧**

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الإيرادات			
إجمالي إيرادات القطاعات التشغيلية	٢١ ٠٢٩ ٦٢٦ ٢٣٥	١٣ ٣٦٧ ٢٨٣ ١١٢	٩ ٤٤١ ٤٧٠ ٢٧٧
إستبعاد الإيرادات بين قطاعات المجموعة	(١ ٢١٩ ١٤٢ ٠٦٧)	(١٣٢ ٣٧٩ ٠٥٠)	(٢٩ ٣٥٥ ٧٦٦)
الإيراد المجمع	**١٩ ٨١٠ ٤٨٤ ١٦٨**	**١٣ ٢٣٤ ٩٠٤ ٠٦٢**	**٩ ٤١٢ ١١٤ ٥١١**
نتيجة القطاعات			
مجمل ربح القطاعات التشغيلية	١١ ٢٣٣ ٢٠١ ٢٥٧	٥ ٦٢٠ ٧٧٣ ٧٨٦	٥ ٣٥٩ ٢٨٤ ٤٠٦
إستبعاد مجمل ربح المعاملات بين القطاعات	(٣٦٤ ٢٢٣ ٨٧٥)	٤٩١ ٤٩٢ ٥٢٨	–
مجمل الربح المجمع	**١٠ ٨٦٨ ٩٧٧ ٣٨٢**	**٦ ١١٢ ٢٦٦ ٣١٤**	**٥ ٣٥٩ ٢٨٤ ٤٠٦**

٦- تقرير القطاعات التشغيلية (تابع)

ب- نتائج العمليات

		قطاع تمويل			قطاع الانشطة الاخرى			قطاع الانشطة التجارية			إجمالي		
	ايضاح	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
عوائد تمويل و التوريق	(٢٢)	١٦ ٩٠٣ ٥٧٥ ٦١٥	١٠ ٢١٩ ٦٢٢ ١٠٩	٧ ٠٥٣ ٧٦٠ ٤٣٧	٢٨٨ ٩٨٧ ٦١٢	١٥١ ٧٤٦ ٠٠٢	٢٢٣ ٩٨٦ ٧٣٩	٢ ٦١٧ ٩٢٠ ٩٤١	٢,٨٦٣,٥٣٥,٩٥١	٢ ١٣٤ ٣٦٧ ٣٣٥	١٩ ٨١٠ ٤٨٤ ١٦٨	١٣ ٢٣٤ ٩٠٤ ٠٦٢	٩ ٤١٢ ١١٤ ٥١١
تكلفة التمويل		(٦٠٨٦ ٠٦٥ ٦٧٦)	(٤٦٢٣ ٩٩١ ٩٩٦)	(٢١٦٣ ٧٨٢ ٤٥٥)	(٢٨١ ٨٧٦ ٨٤٥)	(١٨٠ ٠٨٦ ٥٤٦)	(٧٦ ١٠٨ ٣٢٣)	(٢٥٧٣ ٥٦٤ ٢٦٥)	(٢ ٣١٨ ٥٥٩ ٢٠٦)	(١٨١٢ ٩٣٩ ٣٢٧)	(٨٩٤١ ٥٠٦ ٧٨٦)	(٧١٢٢ ٦٣٧ ٧٤٨)	(٤٠٥٢ ٨٣٠ ١٠٥)
مجمل الربح		١٠ ٨١٧ ٥٠٩ ٩٣٩	٥ ٥٩٥ ٦٣٠ ١١٣	٤ ٨٨٩ ٩٧٧ ٩٨٢	٧ ١١٠ ٧٦٧	**(٢٨ ٣٤٠ ٥٤٤)**	١٤٧ ٨٧٨ ٤١٦	٤٤ ٣٥٦ ٦٧٦	٥٤٤ ٩٧٦ ٧٤٥	٣٢١ ٤٢٨ ٠٠٨	١٠ ٨٦٨ ٩٧٧ ٣٨٢	٦ ١١٢ ٢٦٦ ٣١٤	٥ ٣٥٩ ٢٨٤ ٤٠٦
مصروفات تسويق و إدارية وعمومية		(٨٣١٨ ٢٥٢ ٥٥٨)	(٤٩١٥ ٥٢٢ ٥٥٢)	(٢٨١٥ ٦٩١ ٧٢١)	(٥٩٤ ٨٥٠ ٥٤٤)	(١٥٢ ٢٣٧ ٨٧١)	(٤٦ ٨٢٥ ٢٥٥)	(٣٥١ ٨٨٠ ٦٩٨)	(٤١٨ ٣٤٤ ١٠٨)	(٢٢٢ ٨٩٦ ٩٨٤)	(٩ ٢٦٤ ٩٨٣ ٨٠٠)	(٥٤٨٦ ١٠٤ ٥٣١)	(٣٠٨٥ ٤١٣ ٩٦٠)
إيرادات اخرى		٦٥٣ ٨٣٤ ٩٧٥	٧٠٩ ٧٦٦ ٩٣٧	٤٧٣ ٦٤٢ ٩٦٧	١٢ ٤٢٢ ٣٦٣	٣ ٢٨٠ ٣٧٠	-	٤٢ ٢٧٤ ٢٨٢	٤٩ ٠١٧ ٨٦٤	١٧ ٨٧٩ ١٨٧	٧٠٨ ٥٣١ ٦٢٠	١٧١ ٠٦٥ ٧٦٢	٤٩١ ٥٢٢ ١٥٤
إيرادات(مصروفات) تمويلية		٥٠٥ ١٤٩ ٨١٢	١ ١٦٠ ٠٥١ ٣٠٦	٢١٥ ٥٣١ ٣٧٢	٢٤٧ ٥٩١ ١١	(٧٢٣ ٥٤٩ ٨٣)	(٦٩٤ ٤٣٣ ١٤)	(٧٨٧ ٣٠٨ ٨)	(١٤١ ٤٧٩ ٤٧٠)	(٩٦٠ ٢٧٧ ١٣)	٥٠٨ ٤٣٢ ٢٧٢	٦٠٦ ٠٢٢ ٤٤٢	١٨٧ ٨١٩ ٧١٨
صافي الأرباح قبل الضرائب		٣ ٦٥٨ ٢٤٢ ١٦٨	٢ ٥٤٩ ٩٢٥ ٨٠٤	٢ ٧٦٣ ٤٦٠ ٦٠٠	**(٥٦٣ ٧٢٦ ١٦٧)**	**(٢٦٠ ٨٤٧ ٧٦٨)**	٨٦ ٦١٩ ٤٦٧	**(٢٧٣ ٥٥٨ ٥٢٧)**	**(٢٩٤ ٨٢٨ ٦٤٠)**	١٠٣ ١٣٢ ٢٥١	٢ ٨٢٠ ٩٥٧ ٤٧٤	١ ٩٩٤ ٢٤٩ ٣٩٦	٢ ٩٥٣ ٢١٢ ٣١٨

ج-مجموع الأصول و الألتزامات

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
إجمالي الأصول	٣٧ ١٢٦ ١٣٥ ٨٨٧	٣٠ ٥٨١ ٤١٤ ٦٠٥	٢١ ٧٧١ ٢٩٨ ٥٩٩	٣ ٦٤١ ٥٥١ ١٩٢	٤٤٨ ٠٠٠ ١ ٨٥٣	٢٣٧ ٠٣٧ ٣٧٠	٥٦٦ ٥٠٠ ١٠٢	١ ٣٤٦ ٨٤٧ ٨٤٧	٢ ٠٠٩ ٦٤٠ ٩٥١	٤١ ٣٤٤ ١٨٧ ١٨١	٣٣ ٧٨٠ ٨٠٠ ٩٠٠	٢٤ ٠١٧ ٩٧٦ ٩٢٠
إجمالي الالتزامات	٢٨ ٣٣٢ ٣٦٠ ٥٦١	٢٢ ٩٢٦ ٠٢٧ ٥٨٢	١٥ ٨٥٨ ٣٠٤ ٢٣٣	٣ ٢٧٨ ٠٨٩ ٤٢٥	٤٤٧ ٣٩٢ ١ ١٩٦	٤١ ٥٧٩ ٨٠٥	٦١٣ ٥٣٧ ٧٨٥	١ ٠٥١ ٦٦٢ ٩٠١	١ ٥٣٣ ٩٩٠ ٥٤٩	٤١ ٣٣٤ ١٨٧ ٧٧١	٣٢ ٢٢٣ ٩٨٧ ٣٢٠	١٧ ٤٣٣ ٨٧٤ ٥٨٧
صافي الأصول	٨ ٧٩٣ ٧٧٥ ٣٢٦	٧ ٦٥٥ ٣٨٧ ٠٢٣	٥ ٩١٢ ٩٩٤ ٣٦٦	٣٦٣ ٤٦١ ٧٦٧	٦٥٦ ٦٠٨ ٠٠١	١٩٥ ٤٥٧ ٥٦٥	(٤٧ ٠٣٧ ٦٨٣)	٢٩٤ ٧٢٢ ٩٤٦	٤٧٥ ٦٥٠ ٤٠٢	٩ ١١٠ ١٩٩ ٤١٠	٨ ٦٠٦ ٧١٧ ٩٧٠	٦ ٥٨٤ ١٠٢ ٣٣٣

٧ أصول ثابتة

	وسائل نقل وانتقال	أجهزة حاسب الي و اتصال	تحسينات مباني مؤجرة	آلات و معدات	أثاث و تجهيزات ومعدات	مشروعات تحت التنفيذ	الإجمالي
التكلفة							
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	٦٣ ٨٣٤ ٣٠٨	١٨٢ ٨٨٩ ٢٠٠	١٣٣ ٦٦٥ ٣٣٤	١٣ ٣٣٩ ٧٠٧	٢٢٦ ٣٥٣ ٣٧٦	٤٧٥ ٠١١ ٩٩١	١٠٩٥ ٠٩٣ ٩١٦
الاضافات خلال العام	٤ ٥٥٩ ٠١٩	٣٨ ٣٠١ ٣٣٤	٦٨ ٧١٦ ٩١١	١ ٤٤٧ ٦٢١	٩٦ ٥٢٠ ٩٤٦	٢٣٧ ٧١٠ ٠٤٢	٤٤٧ ٢٥٥ ٨٧٣
الاستبعادات		(١ ٠٧٢ ٩٩٦)	(١ ٧١٩ ٤٥٤)	(١٣ ٦٢٦ ٩١٩)	(٧ ٥١٩ ٨٣٣)	–	(٢٣ ٩٣٩ ٢٠٢)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٦٨ ٣٩٣ ٣٢٧	٢٢٠ ١١٧ ٥٣٨	٢٠٠ ٦٦٢ ٧٩١	١ ١٦٠ ٤٠٩	٣١٥ ٣٥٤ ٤٨٩	٧١٢ ٧٢٢ ٠٣٣	١٥١٨ ٤١٠ ٥٨٧
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ كما تم إصدارة	٦٨ ٣٩٣ ٣٢٧	٢٢٠ ١١٧ ٥٣٨	٢٠٠ ٦٦٢ ٧٩١	١ ١٦٠ ٤٠٩	٣١٥ ٣٥٤ ٤٨٩	٧١٢ ٧٢٢ ٠٣٣	١٥١٨ ٤١٠ ٥٨٧
إعادة تبويب*	(٢١ ٢٥١)	(٤٤٦ ٧٨٧)	–	٥١ ٧٥٦	٤١٦ ٢٨٢	–	–
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	١٩٩ ٩٥٣ ٤٥	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
مجمع الاهلاك							
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	٣٨ ٠٠٥ ٥٧٩	٦٠ ٢٦٥ ٣٣٢	٣٤ ٧٠٠ ٨٠٢	١١ ٣٩٢ ٥٣٦	٥٩ ٩٢٧ ٢٧٣	–	٢٠٤ ٢٩١ ٥٢٢
إهلاك العام	١٠ ٣٩٨ ٢٥١	٣٦ ٤٤٥ ٣٨٧	٣٠ ٠٨٢ ٢٨٥	٥٧٠ ٨٢٥	٣٧ ١١٣ ٤٩٤	–	١١٤ ٦١٠ ٢٤٢
مجمع اهلاك الاستبعادات		(٧٩٩ ٣٤٧)	(١ ٣٢٩ ٨١٣)	(١٢ ٣٢١ ٤٧٢)	(١ ٢٣٧ ٧٠٣)	–	(١٥ ٦٨٨ ٣٣٥)
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٤٨ ٤٠٣ ٨٣٠	٩٥ ٩١١ ٣٧٢	٦٣ ٤٥٣ ٢٧٤	(٣٥٨ ١١١)	٩٥ ٨٠٣ ٠٦٤	–	٣٠٣ ٢١٣ ٤٢٩
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥ كما تم إصدارة	٤٨ ٤٠٣ ٨٣٠	٩٥ ٩١١ ٣٧٢	٦٣ ٤٥٣ ٢٧٤	(٣٥٨ ١١١)	٩٥ ٨٠٣ ٠٦٤	–	٣٠٣ ٢١٣ ٤٢٩
إعادة تبويب	(١ ٤١٢ ٧٣١)	(٣١٥ ٤٣٢)	(٤٣٠)	١ ٤٧٠ ١٠١	٢٥٨ ٤٩٢	–	–
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
صافى القيمة الدفترية							
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	١٩ ٩٨٩ ٤٩٧	١٢٤ ٢٠٦ ١٦٦	١٣٧ ٢٠٩ ٥١٧	١ ٥١٨ ٥٢٠	٢١٩ ٥٥١ ٤٢٥	٧١٢ ٧٢٢ ٠٣٣	١٢١٥ ١٩٧ ١٥٨
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
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	٢٥ ٨٢٨ ٧٢٩	١٢٢ ٦٢٣ ٨٦٨	٩٨ ٩٦٤ ٥٣٢	١ ٩٤٧ ١٧١	١٦٦ ٤٢٦ ١٠٣	٤٧٥ ٠١١ ٩٩١	٨٩٠ ٨٠٢ ٣٩٤

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.

* تم اعادة تبويب أرقام المقارنة بين بنود الأصول الثابتة لتتماشي مع العرض الملائم لتلك البنود

٨- أصول حق انتفاع

٨-١ أصول حق انتفاع

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
التكلفة			
الرصيد في بداية العام	١٥٩ ١٦٥ ٦٥٩	٤٦٠ ٧٤٢ ٤٩٨	٣٢٣ ٣٩٢ ٢٩٤
الإضافات خلال العام	٥٧٥ ٦٨١ ١٩٧	٩٥٦ ٤٢٥ ١٨٢	٧٤٦ ١٠٦ ٢٢٣
اضافات الاصول المقتناة	٧٩٩ ٦٩٩ ٢٢	-	-
الاستبعادات خلال العام	(١٧٨ ٤٨١ ١٦)	(٢٥٧ ٠٠٣ ٢٢)	(٦٠٩ ٧٥٦ ١٨)
الرصيد في نهاية العام	**٣٥٥ ٠٦٥ ٨٦٣**	**١٥٩ ١٦٥ ٦٥٩**	**٤٦٠ ٧٤٢ ٤٩٨**
مجمع الاستهلاك			
مجمع الاستهلاك في بداية العام	٥٥٩ ٩٦٨ ١٩٧	١٢٦ ٦٠٤ ١١٣	٠٣٦ ١٩٢ ٥١
الإستهلاك خلال العام	٥٨٦ ٥٩٨ ١٢٣	٨١٨ ٠٤٣ ٩٧	١١١ ٨٧٤ ٧٢
مجمع استهلاك الاستبعادات خلال العام	(٩١٦ ٤٢٩ ٩)	(٣٨٥ ٦٧٩ ١٢)	(٠٢١ ٤٦٢ ١٠)
مجمع الاستهلاك في نهاية العام	**٢٢٩ ١٣٧ ٣١٢**	**٥٥٩ ٩٦٨ ١٩٧**	**١٢٦ ٦٠٤ ١١٣**
القيمة الدفترية في نهاية العام	**١٢٦ ٩٢٨ ٥٥٠**	**٦٠٠ ١٩٦ ٤٦١**	**٣٣٤ ١٣٨ ٣٨٥**

*الأصول المقتناة ضمن ايضاح تجميع الاعمال رقم (١٠)
- تتمثل أصول حق الانتفاع في اجمالي قيمة عقود الايجار الجوهرية لفروع الشركة

٨-٢ التزامات عقود التأجير

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
رصيد أول العام	٧٧٦ ٣٥١ ٩٠٧	٢٧٨ ٦٣٠ ٨٢٩	٠١٠ ٨٦٣ ٢٥٨
الإضافات خلال العام	٥٧٥ ٦٨١ ١٩٧	٩٥٦ ٤٢٥ ١٨٢	٧٤٦ ١٠٦ ٦٢٣
أصول مقتناة	١٦٦ ٨١١ ٣٢	-	-
الاستبعادات خلال العام	(٠٦٩ ٥٤٧ ٩)	(١٤٣ ٤٦٢ ١٥)	(٦٨٩ ٤٦٩ ٧)
الفائدة خلال العام	٥٣٠ ٩٠١ ١٢٩	١٨٨ ٣٠٥ ٨٩	٠٤٠ ٠١٤ ٥٩
المسدد خلال العام	(٠٧٧ ٥٣٩ ٢٤٨)	(٥٠٣ ٥٤٧ ١٧٨)	(٨٢٩ ٨٨٣ ١٠٣)
	٩٠١ ٦٥٩ ٠٠٩ ١	**٧٧٦ ٣٥١ ٩٠٧**	**٢٧٨ ٦٣٠ ٨٢٩**

الأصول المقتناة ضمن ايضاح تجميع الاعمال رقم(١٠)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الجزء غير المتداول – التزامات عقود التأجير	٥٩٠ ٩٥١ ٦٨١	٢٢٣ ٨٥٤ ٦٠٩	٧٥١ ٦٠٧ ٦٦٥
الجزء المتداول – التزامات عقود التأجير	٣١١ ٧٠٨ ٣٢٧	٥٥٣ ٤٩٧ ٢٩٧	٥٢٧ ٠٢٢ ١٦٤
	٩٠١ ٦٥٩ ٠٠٩ ١	**٧٧٦ ٣٥١ ٩٠٧**	**٢٧٨ ٦٣٠ ٨٢٩**

٩- أصول غير ملموسة وشهرة

٩-١ أصول غير ملموسة

	برامج حاسب آلي	شهرة*	الإجمالي
التكلفة			
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	٤٨٣ ٨٩٨	٢١ ٤٢٧ ٦٠٧	٢١ ٩١١ ٥٠٥
الإضافات خلال العام	٤٦٥ ٨٠٢	–	٤٦٥ ٨٠٢
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**٩٤٩ ٧٠٠**	**٢١ ٤٢٧ ٦٠٧**	**٢٢ ٣٧٧ ٣٠٧**
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٩٤٩ ٧٠٠	٢١ ٤٢٧ ٦٠٧	٢٢ ٣٧٧ ٣٠٧
اضافات الاصول المقتناة*	٤٨٢ ٢٨٣ ٥٦٤	–	٤٨٢ ٢٨٣ ٥٦٤
الإضافات خلال العام	٣٢ ٤٢٦ ٧٠٢	١٥ ٤٩٥ ٣٩٨	٤٧ ٩٢٢ ١٠٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	**٥١٥ ٦٥٩ ٩٦٦**	**٣٦ ٩٢٣ ٠٠٥**	**٥٥٢ ٥٨٢ ٩٧١**
مجمع الإستهلاك			
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٤	٢١٠ ٢٨٥	–	٢١٠ ٢٨٥
استهلاك العام	٣٦٩ ٨٧٠	–	٣٦٩ ٨٧٠
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**٥٨٠ ١٥٥**	**–**	**٥٨٠ ١٥٥**
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٥٨٠ ١٥٥	–	٥٨٠ ١٥٥
استهلاك العام	١١ ٧٦٨ ٥٠٦		١١ ٧٦٨ ٥٠٦
الرصيد في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	**١٢ ٣٤٨ ٦٦١**	**–**	**١٢ ٣٤٨ ٦٦١**
صافي القيمة الدفترية في			
٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	**٣٦٩ ٥٤٥**	**٢١ ٤٢٧ ٦٠٧**	**٢١ ٧٩٧ ١٥٢**
٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	**٢٧٣ ٦١٣**	**٢١ ٤٢٧ ٦٠٧**	**٢١ ٧٠١ ٢٢٠**
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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	الشهرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	الشهرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
شركة حالا للوساطة فى الأوراق المالية	٢٠٢٥/٢/٤	٥٢ ٢٢٧ ٩٠٩	٦٧ ٧٢٣ ٣١٠	١٥ ٤٩٥ ٣٩٨	–	–
شركة دايرة للحلول الإلكترونية	٢٠٢٣/١٢/١٩	(١ ٤٢٧ ٦٠٧)	٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢١ ٤٢٧ ٦٠٧	٢١ ٤٢٧ ٦٠٧	٢١ ٤٢٧ ٦٠٧
إجمالي الشهرة				**٣٦ ٩٢٣ ٠٠٥**	**٢١ ٤٢٧ ٦٠٧**	**٢١ ٤٢٧ ٦٠٧**

الاضمحلال في الشهرة

منذ عملية الاستحواذ على شركة حالا للوساطة في الأوراق المالية، حقق الأداء المالي نتائج متوافقة مع التوقعات المستخدمة في تقييم الفردية عملية الاستحواذ علاوة على ذلك، لم يتم رصد أي تغييرات تشغيلية جوهرية، أو عمليات إعادة هيكلة،

وبناءً على ذلك، تم تحديد أن القيمة القابلة للاسترداد للوحدة المولدة للنقد تساوي على الأقل قيمتها الدفترية. وبالتالي، لم يتم تسجيل انخفاض في القيمة.

١٠- تجميع الأعمال

١٠-١ الاستحواذ على شركة دايرة للحلول الإلكترونية

في ١٩ ديسمبر ٢٠٢٣ قامت شركة ام ان تي تيك القابضة للاستثمارات المالية بالاستحواذ الكامل على أسهم شركة دايرة للحلول الإلكترونية (شركة ذات مسئولية محدودة) والتي تعمل في مجال الحلول الإلكترونية بمبلغ قدره ٢٠ مليون جنيه مصري وقد نتج عن الإقتناء شهرة قدرها ٢١ ٤٢٧ ٦٠٧ جنيه مصري

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
المقابل المادي المحول		٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠
صافي الاصول المقتناه*		(١ ٤٢٧ ٦٠٧)
إجمالي الشهرة	(٩-٢)	**٢١ ٤٢٧ ٦٠٧**

الاستحواذ على شركة دايرة للحلول الإلكترونية

صافي الاصول المقتناه	
الأصول غير المتداولة	
الأصول الثابتة	٤٩٨ ٩٠٨
إجمالي الأصول غير المتداولة	**٤٩٨ ٩٠٨**
الأصول المتداولة	
نقدية وما في حكمها	٢٨ ٥٥٧
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	٥٥ ٠٦٤
عملاء	٥٥٧ ٣٤٦
إجمالي الأصول المتداولة	**٦٤٠ ٩٦٧**
إجمالي الأصول	**١ ١٣٩ ٨٧٥**
الإلتزامات	
الإلتزامات المتداولة	
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٨٦٨ ٥٣٦
عملاء دفعات مقدمة	١٤٩ ١٣٩
مستحق لأطراف ذات علاقة	١ ٠٧٣ ٨٦٦
موردين	٤٧٥ ٩٤١
إجمالي الإلتزامات المتداولة	**٢ ٥٦٧ ٤٨٢**
حقوق الملكية	**(١ ٤٢٧ ٦٠٧)**

١٠-٢ الاستحواذ على شركة حالا للوساطة فى الأوراق المالية

في ٢٤ 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 ٣٩٨ ٤٩٥ ١٥ جنيه مصري.

		٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
المقابل المادي المحول		٦٧ ٧٢٣ ٣١٠
صافي الاصول المقتناه*	(١٠-٤)	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 بهدف:

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

و قد قامت الشركة بتحديد المحاسبة لتجميع الأعمال و ذلك لحين أستكمال دراسة القيمة العادلة للأصول و الألتزامات المستحوذ عليها بما في ذلك الأصول غير الملموسة في تاريخ الأستحواذ – ان وجدت، علي ان يتم القيام بالتسويات المرتبطة بالقيمة العادلة للأصول و الألتزامات في خلال ١٢ شهر من تاريخ الأستحواذ.

١٠-٣ اعادة هيكلة الاستثمار بشركة حالا للتكنولوجيا والخدمات

في ٢٠ أكتوبر ٢٠٢٥، قامت شركة 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، 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	(١٠-٤)	(٢١٢ ٥٠٢ ٦١٤)
		(٢١٠ ٢٥٢ ٦١٤)

٤-١٠ 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 أخرى	٤٢٠ ١٥٢ ٩٨٩	٥٦ ٣٦٨ ٠٤٥	٤٧٦ ٥٢١ ٠٣٤
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	٣٢٩ ٩٠٢ ٤١١	٥١ ١٨٥ ٤١٢	٣٨١ ٠٨٧ ٨٢٣
حسابات دائنة أخرى و دائنو شراء			
اوراق مالية			
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

	٢٠٢٥		٢٠٢٤	
	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 رصيدي لخدمات التحصيل	٩٩.٤%	٠.٦%	٩٠٪	١٠٪
شركة حالا للتجارة الالكترونية	٩٩.٤%	٠.٦%	٩٠٪	١٠٪
شركة دايرة للحلول الالكترونية	١٠٠٪	–	١٠٠٪	–
شركة ام ان بى للحلول العقارية	–	–	١٠٠٪	–
شركة حالا للوساطة المالية	١٠٠٪	–	–	–
شركة حالا للخدمات الغير مصرفية	١٠٠٪	–	١٠٠٪	–
حالاً للتكنولوجيا والخدمات	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).

١١-٢ الاستثمارات

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
استثمارات فى شركات بطريقة حقوق الملكية	–	–	٦٩ ٧١٤ ١٢٨
استثمارات بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	١٣ ٢٣٦ ١٦٤	–	–
	١٣ ٢٣٦ ١٦٤	–	٦٩ ٧١٤ ١٢٨

١١-٢-١ استثمارات فى شركات بطريقة حقوق الملكية

يوضح الجدول التالي الحركة في الأستثمارات:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
رصيد اول المدة	–	٦٩ ٧١٤ ١٢٨	٥٦ ٦٩٠ ٧٠٤
الحصة من أرباح العام	–	٤٢ ٦٨٣ ٧٢٢	١٣ ٠٢٣ ٤٢٤
تأثير الحركة في أسعار الصرف	–	(١١٢ ٣٩٧ ٨٥٠)	-
رصيد أخر المدة	-	-	٦٩ ٧١٤ ١٢٨

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
استثمارات في شركة مصر للمقاصة	٦ ٤٨٩ ٤٠٠	–	–
استثمارات في حصة الشركة في صندوق ضمان التسويات	١ ٧٩٦ ٧٦٤	–	–
صندوق Azimut	٤ ٩٥٠ ٠٠٠	–	–
رصيد أخر المدة	١٣ ٢٣٦ ١٦٤	–	–

*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.

١٢ عملاء

١٢-١ صافي ارصدة القروض و العملاء

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ المعدلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ المعدلة
صافي القروض والعملاء بالتكلفة المستهلكة	(١٢-٢)	١ ٦٠٧ ٦٠٢ ١٨٩	٢ ٠٢٥ ٢٣٩ ٢٤٢	٢ ٦٠٨ ٦٧١ ٩٥٦
صافي القروض والعملاء المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	(١٢-٣)	٢٣ ٤٩٦ ٧٨٧ ٥٦٢	٢٤ ٣٨٤ ٤٨٢ ٢٣٠	١٦ ٧٤٥ ٨٥٦ ٣٥٤
صافى القروض والعملاء		**٢٥ ١٠٤ ٣٨٩ ٧٥١**	**٢٦ ٤٠٩ ٧٢١ ٤٧٢**	**١٩ ٣٥٤ ٥٢٨ ٣١٠**
مقسمة الى:				
ارصدة غير متداولة		٨ ٧٥٧ ٧٨١ ٥٥٢	٩ ٣٧٢ ٨٢٢ ٣١٠	٧ ٠٤١ ٣٤٣ ٢٩٥
ارصدة متداولة		١٦ ٣٤٦ ٦٠٨ ١٩٩	١٧ ٠٣٦ ٨٩٩ ١٦٢	١٢ ٣١٣ ١٨٥ ٠١٥
		٢٥ ١٠٤ ٣٨٩ ٧٥١	**٢٦ ٤٠٩ ٧٢١ ٤٧٢**	**١٩ ٣٥٤ ٥٢٨ ٣١٠**

١٢-٢ صافي ارصدة القروض و العملاء

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ المعدلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ المعدلة
اجمالي عملاء بالتكلفة المستهلكة	١ ٧٢١ ٢٦١ ٤٧٣	٢ ٢٦٢ ٢٢٦ ٨٣٨	٢ ٩٩٢ ٤٤٢ ٢٤٠
(يخصم): الخسائر الائتمانية المتوقعة	(١١٣ ٦٥٩ ٢٨٤)	(٢٣٦ ٩٨٧ ٥٩٦)	(٣٨٣ ٧٧٠ ٢٨٤)
صافى عملاء بالتكلفة المستهلكة	**١ ٦٠٧ ٦٠٢ ١٨٩**	**٢ ٠٢٥ ٢٣٩ ٢٤٢**	**٢ ٦٠٨ ٦٧١ ٩٥٦**
مقسمة الى:			
ارصدة غير متداولة	١٣٨ ٠٨٥ ١٣٠	٢٦٨ ١٠٣ ٢٨٠	٩٧٥ ٠٩٦ ٤٠٥
ارصدة متداولة	١ ٤٦٩ ٥١٧ ٠٥٩	١ ٧٥٧ ١٣٥ ٩٦٢	١ ٦٣٣ ٥٧٥ ٥٥١
	١ ٦٠٧ ٦٠٢ ١٨٩	**٢ ٠٢٥ ٢٣٩ ٢٤٢**	**٢ ٦٠٨ ٦٧١ ٩٥٦**

١٢-٢-١ حركة قروض وعملاء بالتكلفة المستهلكة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ المعدلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ المعدلة
رصيد اول المدة	٢ ٢٦٢ ٢٢٦ ٨٣٨	٢ ٩٩٢ ٤٤٢ ٢٤٠	١١ ٨٩٠ ١٧٢ ١١٤
التحصيلات خلال العام	(١ ٠٠٨ ٧٤٨ ٧٣٤)	(٢ ٠٠٨ ٤١٠ ٧٨١)	(٧ ٦٢٢ ٠٩٢ ٠٢٥)
إضافات من أصول مقتناة*	١٨٤ ٤١٦ ١٦٠	–	–
اضافات – أصدارات جديدة خلال العام	٣٠٥ ٦٦٣ ٢٣٨	١ ٢٧٨ ١٩٥ ٣٧٩	٢٥ ٤١٥ ١١٨ ٧٥٣
إستبعادات خلال العام	(٢٢ ٢٩٦ ٠٢٩)	–	–
(يخصم) توريق وبيع محافظ خلال العام	–	–	(١٢ ٦٩٧ ٢٠٣ ٢٢٨)
المحول الى قروض وعملاء بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	–	–	(١٣ ٩٩٣ ٥٥٣ ٣٧٤)
اجمالي أرصدة القروض والعملاء المحتفظ بها بالتكلفة المستهلكة	**١ ٧٢١ ٢٦١ ٤٧٣**	**٢ ٢٦٢ ٢٢٦ ٨٣٨**	**٢ ٩٩٢ ٤٤٢ ٢٤٠**

*الأصول المقتناة ضمن ايضاح تجميع الاعمال رقم (١٠)

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ المعدلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ المعدلة
الرصيد أول العام	٢٣٦ ٩٨٧ ٥٩٦	٣٨٣ ٧٧٠ ٢٨٤	١٦٧ ٠٩٤ ٢٨٣
إضافات من أصول مقتناة*	٣٦ ٣٩٦ ٠١٥		
رد (المكون) خلال العام	(١٠٦ ٠٢٩ ٩٨٥)	٢٦ ٣٠٠ ٤١٦	٢٧٢ ٧٨٧ ٧٢٣
المستخدم خلال العام	(٥٣ ٦٩٤ ٣٤٢)	(١٧٣ ٠٨٣ ١٠٤)	(٥٦ ١١١ ٧٢٢)
	١١٣ ٦٥٩ ٢٨٤	**٢٣٦ ٩٨٧ ٥٩٦**	**٣٨٣ ٧٧٠ ٢٨٤**

*الأصول المقتناة ضمن ايضاح تجميع الاعمال رقم (١٠)

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ المعدلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ المعدلة
عملاء منتظمة	١ ٦٦٨ ٠٥٨ ٨٣٥	٢ ٠٧٩ ٥١٦ ٨٣١	٢ ٦٨٩ ٦٩٩ ٧٩٦
من ١ الى ٣٠ يوم	٥ ٠٦٦ ٥١٥	٨ ٨١٥ ٢٩٠	١١ ٢٩٣ ٨٣٤
من ٣١ الى ٦٠ يوم	٤ ٩٢١ ٣٨٧	٣ ٩٠٢ ٠٨٤	١٣ ٤٤٠ ٠١٣
من ٦١ الى ٣٦٠ يوم	٣ ٢٩٦ ٤٠١	٣ ٠٠٨ ٥٤٥	٢٠٦ ٥١٩ ٩٠٦
اكثر من ٣٦٠ يوم	٣٩ ٩١٨ ٣٣٥	١٦٦ ٩٨٤ ٠٨٨	٧١ ٤٨٨ ٦٩١
إجمالي محفظة العملاء المحتفظ بها بالتكلفة المستهلكة	١ ٧٢١ ٢٦١ ٤٧٣	٢ ٢٦٢ ٢٢٦ ٨٣٨	٢ ٩٩٢ ٤٤٢ ٢٤٠

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ المعدلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ المعدلة
مرحلة اولي	١ ٦٧٤ ١٥٩ ٩٢٨	٢ ٠٤٦ ٦٦٦ ٥٧٠	٢ ٧٠٠ ٩٩٣ ٦٢٦
مرحلة ثانية	٨ ٨٢٨ ٢٥٨	١٠٥ ٣٧٩ ٨٨٦	١٤ ٨٦٨ ٥٩٦
مرحلة ثالثة	٣٨ ٢٧٣ ٢٨٧	١١٠ ١٨٠ ٣٨٢	٢٧٦ ٥٨٠ ٠١٨
إجمالي محفظة العملاء المحتفظ بها بالتكلفة المستهلكة	١ ٧٢١ ٢٦١ ٤٧٣	٢ ٢٦٢ ٢٢٦ ٨٣٨	٢ ٩٩٢ ٤٤٢ ٢٤٠

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ المعدلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ المعدلة
مرحلة اولي	٧١ ٤٨٢ ٧٢٨	٩٩ ٩٢٧ ٦٦٣	٢٠١ ٩١٩ ٢٥٢
مرحلة ثانية	٤ ١٦٨ ٩٥٣	١٥ ٤٧٣ ٢٥٤	١٢ ٦٥٨ ٣١٣
مرحلة ثالثة	٣٨ ٠٠٧ ٦٠٣	١٢١ ٥٨٦ ٦٧٩	١٦٩ ١٩٢ ٧١٩
إجمالي الخسائر الإئتمانية المتوقعة للعملاء المحتفظ بها بالتكلفه المستهلكة	١١٣ ٦٥٩ ٢٨٤	٢٣٦ ٩٨٧ ٥٩٦	٣٨٣ ٧٧٠ ٢٨٤

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ المعدلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ المعدلة
اجمالي عملاء مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	٢٣ ٤٩٦ ٧٨٧ ٥٦٢	٢٤ ٣٨٤ ٤٨٢ ٢٣٠	١٦ ٧٤٥ ٨٥٦ ٣٥٤
صافى عملاء مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	**٢٣ ٤٩٦ ٧٨٧ ٥٦٢**	**٢٤ ٣٨٤ ٤٨٢ ٢٣٠**	**١٦ ٧٤٥ ٨٥٦ ٣٥٤**
مقسمة الى:			
ارصدة غير متداولة	٨ ٦١٩ ٦٩٦ ٤٢٢	٩ ١٠٤ ٧١٩ ٠٣٠	٦ ٠٦٦ ٢٤٦ ٨٩٠
ارصدة متداولة	١٤ ٨٧٧ ٠٩١ ١٤٠	١٥ ٢٧٩ ٧٦٣ ٢٠٠	١٠ ٦٧٩ ٦٠٩ ٤٦٤
	٢٣ ٤٩٦ ٧٨٧ ٥٦٢	**٢٤ ٣٨٤ ٤٨٢ ٢٣٠**	**١٦ ٧٤٥ ٨٥٦ ٣٥٤**

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ المعدلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ المعدلة
رصيد اول المدة	٢٤ ٣٨٤ ٤٨٢ ٢٣٠	١٦ ٧٤٥ ٨٥٦ ٣٥٤	–
التحصيلات خلال العام	(١٦ ٣٤٩ ٦٣٩ ٠١٦)	(١٣ ١١٣ ٥٣٣ ١٤٨)	–
إضافات	٤٢ ٧٥٩ ٦٣١ ٤٢٦	٣٢ ٤٩٨ ٢٠١ ٢٧٧	–
المحول من قروض و عملاء بالتكلفة المستهلكة	–	–	١٣ ٩٩٣ ٥٥٣ ٣٧٤
(يخصم) توريق وبيع محافظ خلال العام	(٢٥ ٠٢١ ٥٥٤ ٨٣٧)	(١٢ ٦٩٣ ٧١٠ ٠٣٨)	–
التغير في القيمة العادلة (بعد خصم الخسائر الأئتمانية المتوقعة)	(٢ ٢٧٦ ١٣٢ ٢٤١)	٩٤٧ ٦٦٧ ٧٨٥	٢ ٧٥٢ ٣٠٢ ٩٨٠
أجمالي عملاء مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر	**٢٣ ٤٩٦ ٧٨٧ ٥٦٢**	**٢٤ ٣٨٤ ٤٨٢ ٢٣٠**	**١٦ ٧٤٥ ٨٥٦ ٣٥٤**

خلال عام ٢٠٢٥ قامت ادارة الشركة بتقييم نموذج الاعمال لأرصدة القروض والعملاء وتم اقرار التغيير من أصول مالية محتفظ بها بالتكلفة المستهلكة الى أصول مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر .و ذلك اعتبارا من سنه ٢٠٢٣ ايضاح رقم (٣٧)

ويتم قياس القيمة العادلة وفقاً المستوى الثالث من مستويات قياس القيمة العادلة وفقا للتسلسل الهرمي. تم تحديد القيمة العادلة باستخدام التدفقات النقدية المتوقعة للقروض وتتمثل الافتراضات الاساسية المستخدمة فى الاتى:

- التدفق النقدي: بناءً على التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة من القروض الحالية طوال مدة سريانها
- تطوير الهامش : بناءً على الخبرة الفعلية وتوقعات الإدارة.

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ المعدلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ المعدلة
الرصيد أول العام	٥٤٤ ٣٣٢ ٥٧١		–
المكون خلال العام	٩٥٨ ٤٣٣ ٢٦٤	٦٠٠ ٢١٩ ٤١٨	–
المستخدم خلال العام	(١٤٣ ٧٥٤ ٦٢٣)	(٥٥ ٨٨٦ ٨٤٧)	–
الرصيد	**١ ٣٥٩ ٠١١ ٢١٢**	**٥٤٤ ٣٣٢ ٥٧١**	–

١٢-٣-٣ مراحل سداد ارصدة القروض والعملاء من خلال الدخل الشامل الأخر

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ المعدلة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ المعدلة
مرحلة اولي	٢٤ ٢٢٤ ٣٦٥ ٨٣٥	٢٤ ٥٥٧ ٦٣١ ٩٢١	١٦ ٧٤٥ ٨٥٦ ٣٥٤
مرحلة ثانية	٧٧ ٣١٩ ٧٨٦	٨٦ ٨٨٦ ٣٨٠	–
مرحلة ثالثة	٥٥٤ ١١٣ ١٥٣	٢٨٤ ٢٩٦ ٥٠٠	–
إجمالي محفظة العملاء من خلال الدخل الشامل الأخر	**٢٤ ٨٥٥ ٧٩٨ ٧٧٤**	**٢٤ ٩٢٨ ٨١٤ ٨٠١**	**١٦ ٧٤٥ ٨٥٦ ٣٥٤**

١٣ مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
مدفوعات مقدمة	١ ١٠٧ ٣١٦ ٨٧٤	٩١٩ ٢٦٢ ٧٣٠	١٩٧ ٧٧٦ ٩٤٤
تأمينات لدى الغير	١١٧ ٥١١ ٤٩٧	١٣١ ٠٨٩ ٣٢٥	٢٢ ٢٧٢ ٥٤٤
عهد وسلف	٢٢ ٢٦٢ ٢١١	٣ ٤٩٢ ٣٦٣	٥٦ ٠٦٦
مستحق من شركات الدفع الالكتروني	١٠٢ ٨٠٨ ١٧٣	١٠٩ ٠٦٦ ١٧٠	٩٨ ٦٣٦ ٦١٤
مبالغ محتجزة تحت حساب خطابات ضمان*	٧ ٠٤٠ ٣١٠ ٥٧٢	١ ٨١٣ ٩١٤ ٧٧٦	٣١٧ ٩٤٥ ٨٦٠
مصلحة الضرائب	٥٣ ٨١٠ ٣٤٧	٨ ٥٥٨ ٤٧٨	١٢ ٢٨٤ ٩٠٦
عوائد مستحقة مبالغ محتجزة عن عمليات توريق	–	١٥٢ ٥٩٨ ١٩٤	–
أرصدة مستحقة من أمين الحفظ	–	٧٤ ٤٧٥ ٥٣٦	٧٨ ٩٩٧ ٦١٧
جي بي للتأجير التمويلي و التخصيم	–	–	٧ ٥٤٥ ١٤٤
أرصدة تحت التسوية لشراء الأوراق المالية	٤٣ ٠٦٦ ٣١٥	–	–
أرصدة مدينة متنوعة	٤٧ ٨١٨ ٧٧٨	٧١ ٨٨٨ ٤١٥	٣٨٠ ٢٨٣ ١٠٥
الإجمالى	**٨ ٥٣٤ ٩٠٤ ٧٦٧**	**٣ ٢٨٤ ٣٤٥ ٩٨٧**	**١ ١١٥ ٧٩٨ ٨٠٠**
أرصده غير متداولة	**٢٥٠ ٠٠٠**	**١٠٢ ٥٤١ ٥٠٢**	**١٥ ٧٥٨ ٣٦٠**
أرصده متداولة	**٨ ٥٣٤ ٦٥٤ ٧٦٧**	**٣ ١٨١ ٨٠٤ ٤٨٥**	**١ ١٠٠ ٠٤٠ ٤٤٠**

*يتمثل المبلغ المحتجز من قبل شركة التوريق لحين اصدار خطابات ضمان و تقديمها لأمين الحفظ.

١٤ مخزون

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
قطع غيار	١ ٩٢٠ ٨٣٥	٢ ٤٨٤ ١٤٨	٤ ٩٤٣ ٤٧٩
بضائع محتفظ بها لغرض البيع*	١٢٧ ٠٣٨ ٠٠٢	١٤٧ ٥٩٨ ٤٨٢	٢٢٩ ٩١٧ ٧٤٠
	١٢٨ ٩٥٨ ٨٣٧	١٥٠ ٠٨٢ ٦٣٠	٢٣٤ ٨٦١ ٢١٩
مخصص مخزون راكد و بطئ الحركه	(٢ ٧٨٤ ٩٠٩)	–	–
	١٢٦ ١٧٣ ٩٢٨	١٥٠ ٠٨٢ ٦٣٠	٢٣٤ ٨٦١ ٢١٩

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

١٥ نقدية بالبنوك و الخزينة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
نقدية بالخزينة	٩ ٦١٢ ٣٧٥	١٤ ٦٢٢ ٨٤١	١٤ ٦٧٣ ٠٩٣
أرصدة لدى البنوك	٢ ٨١٠ ٦٢٩ ٣٩٧	٨٩٢ ١٩٢ ٤٦٣	٦٦٧ ٥٥٤ ٩٢٩
يخصم: الخسائر الأئتمانية المتوقعة	(١٢٠ ٤٤٥)	–	–
النقدية و ما في حكمها	٢ ٨٢٠ ١٢١ ٣٢٧	٩٠٦ ٨١٥ ٣٠٤	٦٨٢ ٢٢٨ ٠٢٢
ارصدة مجمدة لدى البنوك	٦٣٨ ٧٩٦ ٠٦٦	٤٤٨ ٨٢٤ ٥٢٢	٣٥٣ ٧٨١ ٧١٥
صافي النقدية بالبنوك و الخزينة	٣ ٤٥٨ ٩١٧ ٣٩٣	١ ٣٥٥ ٦٣٩ ٨٢٦	١ ٠٣٦ ٠٠٩ ٧٣٧

– 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 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٪	٤٠ ٠٠٠	٤٠٠٠
		١٠٠٪	١٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠

١٧ أطراف ذات علاقة

قامت الشركة خلال العام 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	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
آر جي انفستمنت	شركة مرتبطة بمساهم	-	١ ٦٣٦ ٣٥٧	١ ٦٣٦ ٣٣٣
بنك حالا للتمويل متناهي الصغر باكستان	شركة تابعة للشركة القابضة	٨ ٢٨٩ ٧٦٥	-	-
شركة ام ان تي إنفيستمنت بى فى	الشركة القابضة	١٧١ ٧٤٤ ٦٦٧	-	٦٠ ٤٢٧ ٤٣٧
شركة جى بى ميكرو كريديت بي في	شركة تابعة للشركة القابضة	٨٥ ٣٣٥	-	-
صندوق استثمار حالا وازيموت العقاري " حالا العقاري - AZ "	شركة مستثمر فيها	١١ ١١٩ ٨٦٤	-	-
شركة ام ان بي للحلول العقارية	مرتبطه بكبار موظفي الادارة	١ ٧٠٧ ٧٩١	-	-
حالا باكستان	شركة تابعة للشركة القابضة	٨٥ ٣٣٥	١٥ ٠١٠ ٥٧٢	٣ ٠٩٢ ٧٣٩
طلبية للتوزيع	شركة تابعة للشركة القابضة	٨٢١ ٣٣٥ ٧٣١	٣٣٩ ٧٦٣ ١٥٨	١٣٦ ٥٤٥ ٥٠٧
ام ان تي حالا (الإمارات العربية المتحدة)	شركة تابعة للشركة القابضة	١١ ٠٢٨ ١٩٥	١١ ٥٢٢ ٠٣٥	٣ ٤٧٤ ٢٧٦
طلبية بي في	شركة تابعة للشركة القابضة	٨٥ ٣٣٥	-	-
حالا للتكنولوجيا و الخدمات	شركة تابعة*	-	٢٢٠ ٨٣٠ ٧٥٥	١٨٧ ٤٢٩ ٣١٠
حالا انك	شركة تابعة للشركة القابضة	١ ٦٧٠ ٨٩٩	-	-
اخري		٨٣ ٠٥٠	-	-
الإجمالي		**١ ٠٢٧ ٢٣٥ ٩٦٧**	**٥٨٨ ٧٦٢ ٨٧٧**	**٣٩٢ ٦٠٥ ٦٠٢**

*تم تحويل الأستثمار في شركة حالا للتكنولجيا و الخدمات الي شركة تابعة في ٢٠ اكتوبر ٢٠٢٥ (ايضاح ١١)

١٧-٢ مستحق إلى أطراف ذات علاقة

	نوع العلاقة	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الشركة المصرية لتصنيع وسائل النقل (غبور مصر)	شركة مرتبطة بمساهم	٢ ٤٦٦ ٦٩٩	٢ ٧٩٣ ٢٨٤	٢ ٧٩٣ ٢٨٣
الدولية للتجارة والتسويق والتوكيلات التجارية "إيتامكو"	شركة مرتبطة بمساهم	١ ٥٩٩ ٢٠٠	٢٦ ٣٩٥ ٤٧٨	٢٧ ٦٠٤ ٣٥٩
نوعية البيئة الدولية للخدمات الفنية والمشروعات الصغيرة ومتناهية الصغر	شركة شقيقة للشركة القابضة	٧٦٠ ٩٩٤	٧٦١ ١٩٧	٧٦١ ١٩٧
ام ان تي حالا للاستشارات	شركة تابعة للشركة القابضة	٦٧ ٣٥٧ ٨٤٦	–	–
ام ان تي حالا (الإمارات العربية المتحدة)	شركة تابعة للشركة القابضة	١٦ ٥٨٥ ٦٨٩	–	–
طلبية للتوزيع	شركة تابعة للشركة القابضة	١٥٧ ٤١٦ ٨٩١	–	–
حالا انك	شركة شقيقة	٥٠٩ ٥٦٧ ٨٢٦	–	–
النصر	شركة شقيقة للشركة القابضة	١٣ ٢٦٤ ٠٠٠	–	–
ام ان تي انفستمنت بي في	الشركة القابضة	–	٢٤ ٧٠٢ ٥٥٧	–
الإجمالي		**٧٦٩ ٠١٩ ١٤٥**	**٥٤ ٦٥٢ ٥١٦**	**٣١ ١٥٨ ٨٣٩**

– مزايا كبار موظفي الإدارة

خلال السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بلغ إجمالي مزايا و مكافات كبار موظفي الإدارة حوالي مبلغ ٢٠١.٥ مليون جنية مصري (٢٠٢٤ : ١٤٠.٤ مليون جنية مصري)

١٧-٣ قروض من (الى) الأطراف ذات علاقة

	نوع العلاقة	طبيعة المعاملات	٣١ يسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
شركة ام ان انفسمنت (بى فى)	الشركة القابضة	٩٩,٩٩٪	–	٥٢٢ ٢٥٧ ٢٣٦	٦٢ ٦٣١ ٧٠٦
			–	٥٢٢ ٢٥٧ ٢٣٦	٦٢ ٦٣١ ٧٠٦

١٧-٤ المعاملات مع الأطراف ذات علاقة

وفيما يلي بيان بطبيعة أهم المعاملات مع الأطراف ذات علاقة خلال العام:

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة	نوع العلاقة	٢٠٢٥ مشتريات سلع – خدمات	مصروفات الي اطراف	مبيعات سلع – خدمات
ام ان تي حالا الامارات	شركة زميلة	–	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	–

المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة	نوع العلاقة	٢٠٢٤ مشتريات سلع– خدمات	مصروفات الي اطراف	مبيعات سلع–خدمات
ام ان تي حالا الامارات	شركة تابعة للشركة القابضة	–	٤ ٤٧٣ ٧٤٣	–
ايتامكو	شركة مرتبطة بمساهم	(٧٠٧ ٧٨٤)	١ ٢٧٣ ٩١١	٥٠١ ٦٠٠
طلبية للتوزيع	شركة تابعة للشركة القابضة	(١٤ ٤٩٥ ٥٢٥)	١٧ ٥٢٢ ٥٢٣	–
حالا باكستان بي في	شركة تابعة للشركة القابضة	–	٩ ٦٠٩ ٣٠٧	–

١٨ استثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة – أذون خزانة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
استحقاق حتى ٣٦٥ يوم	–	٢٣٨ ١٢٥ ٠٠٠	٣٣٩ ٤٠٠ ٠٠٠
يخصم :			
عوائد لم تستحقا بعد	–	(١٧ ٠٩٩ ٩١٣)	(٢٢ ٣٢٠ ٣٧٦)
الإجمالي	–	**٢٢١ ٠٢٥ ٠٨٧**	**٣١٧ ٠٧٩ ٦٢٤**
يخصم			
الخسائر الائتمانية المتوقعة	–	(٣ ٣٧٤ ٨١٩)	(١ ٦٧٤ ٢٠٨)
الرصيد	–	**٢١٧ ٦٥٠ ٢٦٨**	**٣١٥ ٤٠٥ ٤١٦**

١٨-١ الخسائر الائتمانية المتوقعة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الرصيد أول العام	٣ ٣٧٤ ٨١٩	١ ٦٧٤ ٢٠٨	١ ٩٠٠ ٧١٤
(رد) /مكون خلال العام	(٣ ٣٧٤ ٨١٩)	١ ٧٠٠ ٦١١	(٢٢٦ ٥٠٦)
الرصيد نهاية العام	–	**٣ ٣٧٤ ٨١٩**	**١ ٦٧٤ ٢٠٨**

١٩ تسهيلات ائتمانية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
تسهيلات ائتمانية	٢٤ ٢٠٥ ٤٢٣ ٤٥٤	١٩ ٨٦٤ ٢٠٥ ١٩١	١٤ ٤٥٥ ٦٠٢ ٥٦٠
	٢٤ ٢٠٥ ٤٢٣ ٤٥٤	**١٩ ٨٦٤ ٢٠٥ ١٩١**	**١٤ ٤٥٥ ٦٠٢ ٥٦٠**
غير متداولة	١٤ ٧٣٤ ١٨٨ ٦١٥	١٠ ٠٦٣ ٦٤٤ ٧٩٨	٧ ٠٤٨ ٠١١ ٠٠٣
متداولة	٩ ٤٧١ ٢٣٤ ٨٣٩	٩ ٨٠٠ ٥٦٠ ٣٩٣	٧ ٤٠٧ ٥٩١ ٥٥٧
	٢٤ ٢٠٥ ٤٢٣ ٤٥٤	**١٩ ٨٦٤ ٢٠٥ ١٩١**	**١٤ ٤٥٥ ٦٠٢ ٥٦٠**

- قامت الشركة 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 الشركة 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 ٢٩.٦ مليار جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ٢٢.٨ مليار جنية مصري) و كان المستخدم من تلك التسهيلات ٢٤.٢ مليار جنية مصري (٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ مبلغ ١٩.٨ مليار جنية مصري).

٢٠ دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
موردون	١٩٧ ٤٤١ ٤٣٢	١٩٩ ٠٧٤ ٩٤٢	١٠٥ ٩٧٠ ٤٤٠
مصروفات مستحقة	٥٥١ ٢٨١ ٥٥٧	٤٣٢ ٧٤٦ ٩٨٩	١٦٥ ٤٠٠ ٣٦٥
مصلحة الضرائب	١٧٨ ٤١٤ ٩٢٩	٩٣ ٩٥٨ ٢٨٤	٧٢ ٧٥٩ ٠١٦
الهيئة القومية للتأمين الاجتماعي	١٨ ٤٣٦ ٠٦٩	٣١ ٦٧٨ ٥٧٣	٢٤ ٩٥٨ ١٤٠
أوراق دفع	١٥٣ ٥٣١ ٨٨٣	٦٩٩ ١٩٢ ٧٤٢	٧ ٥٧٧ ٣٧٤
مساهمة التأمين التكافلي	٢٠ ١٤١ ٤١٩	٩ ٧٧٨ ٤٥٩	٦ ٠٢٤ ٥٧٤
مستحق إلى أمين الحفظ	٦٣٧ ٣٨٢ ٢٥٠	٧٠٨ ٨٤٦ ٨٧٣	١٢٠ ٤٠٦ ٠٩٤
صندوق استثمار "حالا – AZ"	١٥ ٠٢٦ ٠٦٨	١ ٣٠٨ ٣٣٩	–
ايرادات وعمولات مؤجلة	١١٧ ٤٨٧ ٧٨٠	–	–
جي بي للتأجير التمويلي و التخصيم	–	١٣٦ ٨٦٥	–
أرصد تحت التسوية لبيع الاوراق المالية	٣٨ ٣٣٣ ٤٦٠	–	–
أرصدة دائنة متنوعة	٢٤٨ ٠٢٦ ٠٨٧	٢٧ ٣٢٢ ٢٢٨	١٨٦ ٣٧٣ ٤٦٤
الإجمالي	**٢ ١٧٥ ٥٠٢ ٩٣٤**	**٢ ٢٠٤ ٠٤٤ ٢٩٤**	**٦٨٩ ٤٦٩ ٤٦٧**

٢١ مخصصات

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الرصيد في أول العام	٣٥ ٢٣٦ ١٩٩	٤٠ ٦٧٩ ٢٦٠	٣٨ ٣٤٠ ٤٥٦
المكون خلال العام	١٧٧ ٥٣٣	–	٨ ٤٠٠ ٠٠٠
مخصصات ناتجة من الاستحواذ علي شركات تابعة*	٢٤ ٠٤٣ ١٢٢	–	–
منتفي الغرض منه خلال العام	(٥ ١٧٣ ٣٦٨)	–	(٣ ٠٠٠ ٠٠٠)
المستخدم خلال العام	(٣٠ ٧٦٠ ١٧٤)	(٥ ٤٤٣ ٠٦١)	(٣ ٠٦١ ١٩٦)
الرصيد	**٢٣ ٥٢٣ ٣١٢**	**٣٥ ٢٣٦ ١٩٩**	**٤٠ ٦٧٩ ٢٦٠**

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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥.

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

٢٢ ايرادات النشاط

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
إيرادات فوائد من انشطة التمويل	٩ ٨٩٢ ٨٠٧ ٣٨٣	٧ ٥٣٧ ٢٨٧ ٨١١	٥ ٢٩٧ ٠٦٨ ٦٣٧
إيرادات من منتجات تجارية	٢ ٦١٢ ١١١ ٩١٧	٢ ٨٣٣ ٠٢٦ ٢٢٥	٢ ٠٨٦ ٠٦٣ ٨١٩
عمولات	٥٨٥ ٧٠٠ ٩٢٥	٤٠٢ ٣١٩ ١٦٠	٢٢٣ ٧٦٤ ٥٦٧
ايرادت خدمات الالكترونية	٢٩ ٢١٦ ١٩٦	-	-
إيرادات التوريق	٦ ٦٢٩ ٣١٠ ٩٣٢	٢ ٤٦٠ ٠٣٥ ٤٤٦	١ ٨٠٥ ٠٠٥ ٣١٦
إيرادات أخري	٦١ ٣٣٦ ٨١٥	٢ ٢٣٥ ٤٢٠	٢١٢ ١٧٢
الإجمالي	**١٩ ٨١٠ ٤٨٤ ١٦٨**	**١٣ ٢٣٤ ٩٠٤ ٠٦٢**	**٩ ٤١٢ ١١٤ ٥١١**

٢٣ تكاليف النشاط

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
مصروفات فوائد و عمولات	٦ ٩٦٣ ٨٨٤ ٩٠٣	٤ ٨٠٤ ٠٧٨ ٥٤٣	٢ ٢٣٩ ٨٩٠ ٧٧٨
تكلفه البضائع المباعة	١ ٩٧٧ ٦٢١ ٨٨٣	٢ ٣١٨ ٥٥٩ ٢٠٥	١ ٨١٢ ٩٣٩ ٣٢٧
الإجمالي	**٨ ٩٤١ ٥٠٦ ٧٨٦**	**٧ ١٢٢ ٦٣٧ ٧٤٨**	**٤ ٠٥٢ ٨٣٠ ١٠٥**

٢٤ مصروفات عمومية وإدارية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الاجور والمرتبات وما في حكمها	٨٧٣ ٣٤٢ ١٩٩	٧٣٢ ٥٣٧ ١٨٥	٢٨٢ ٠٠٢ ٠٩٣
الاهلاكات	١٩٢ ٢٨٦ ٦٤٧	١٤١ ٤٧٧ ١٥٤	٨٣ ٦٥٦ ٠٤٩
المساهمة التكافلية	٤٨ ٣٦٣ ٨٣١	٣٨ ٦٨١ ٣٠١	٢٣ ٢٧٠ ٥٧٧
تأمين	١٢٨ ٦٨٠ ١٣٢	٩٢ ٨١٠ ٧٥٠	٧ ١٨٠ ٦٨٩
رسوم برميجات و أشتراكات	٥١٣ ٩٢١ ٧٢٩	١٤٠ ٠٠١ ٧٧٩	١٣٥ ٦٦٧ ٧١٨
مصروفات حكومية	٣٩ ٢٩١ ٧٦١	٣٥ ٤٣٨ ٣٨٤	٢٥ ٠٤٧ ٥٦٢
مصروفات صيانة	٢٧ ١٢٠ ٣٩٨	٢٩ ٧٢١ ٢٠٤	٩ ٢٦٥ ٨١٥
مصروفات مراجعة و أستشارات	٢٣ ٧٠٠ ١٠٩	٤٨ ٥١٤ ١٧٤	٢٤ ٠٩٤ ٥٩٤
مصروفات بنكية	١٢٠ ٦٠٩ ٠٢٣	٨٢ ٤٥٠ ٧٧٠	٤٧ ٥٤٥ ٩٩٣
مصروفات اخرى	١ ٢٧٦ ٧٩١ ١٦٧	٦٩٨ ٣١٢ ٥٨٤	٣٢ ٩٢٧ ٨٢١
الإجمالي	**٣ ٢٤٤ ١٠٦ ٩٩٦**	**٢ ٠٣٩ ٩٤٥ ٢٨٥**	**٦٧٠ ٦٥٨ ٩١١**

٢٥ مصروفات بيع وتسويق

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الاجور والمرتبات وما في حكمها	٣ ١١٨ ٤١٢ ٥٤٥	١ ٥٣٢ ٥٠٤ ٦٢٨	١ ١٦٢ ٠٥٥ ٨٢٣
دعاية واعلان	٦٧١ ٠٩٧ ٤٩١	١٤٩ ٢١٣ ٨٣٥	٣٦ ٣١٦ ١٣٣
اهلاكات	٨٩ ٦٤٢ ٢٤٤	٦٥ ١٩٠ ١٣١	٦٤ ٩٨٩ ٢٢٦
مصروفات دعم فني و تدريب	١٨ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٦٢ ٦٤٥ ٨٧٢	٣١ ٩٦٨ ٢٣٧
مصروفات مطبوعات	٢١ ٦٢٧ ٦٥٠	١٤ ٠٩٤ ١٩٧	٩ ٨٧٩ ٦١٦
مصروفات أنتقال	٤٨ ٧٠٧ ٥٨٠	٦٣ ٠٦٢ ٦٩٨	٣٦ ١٧٨ ٢٨٩
اخري	١ ٢٠٤ ٣٦٧ ٧٧٠	٧٣١ ٢٢٧ ٤٤١	٨٠٠ ٨٠٦ ٥٠٨
الإجمالي	**٥ ١٧١ ٨٥٥ ٢٨٠**	**٢ ٨١٧ ٩٣٨ ٨٠٢**	**٢ ١٤٢ ١٩٣ ٨٣٢**

٢٦ ضرائب الدخل

٢٦-١ التزامات ضرائب الدخل

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
رصيد أول العام	٥٧٣ ٧٩٢ ٦٢٦	٦٧٦ ٦٤٤ ٢٤٢	٤٠١ ٥١٩ ٥١٢
ضريبة ناتجة عن اقتناء شركات تابعة*	٤ ٣٨١ ١٥٦	-	-
المكون خلال العام	٨٦٢ ٤٥٥ ٠٨٥	٥٦٨ ٠٢٩ ٩٦١	٦٧٤ ٣١٤ ٠٧١
المسدد خلال العام	(٥٧٣ ٤٥٦ ٢٩٠)	(٦٧٠ ٨٨١ ٥٧٧)	(٤٠٦ ٥٨٣ ١٣٥)
تسويات	(٦ ١٩١)	-	٧ ٣٩٣ ٧٩٤
الرصيد في نهاية العام	**٨٦٧ ١٦٦ ٣٨٦**	**٥٧٣ ٧٩٢ ٦٢٦**	**٦٧٦ ٦٤٤ ٢٤٢**

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

٢٦-٢ التزامات ضريبية مؤجلة

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
		المعدلة	المعدلة
الالتزامات الضريبية المؤجلة في أول العام	(١ ٠٠٧ ٠٢٢ ٣٤٦)	(٦١٦ ٩١٢ ٢٦١)	١٤ ٦٥٠ ٤٩٧
أصول ضريبية نتيجه عن أصول مقتناة*	٥٤ ٠٨٧ ٢٦٣	-	-
أصول (التزامات) ضريبية مؤجلة من خلال قائمة الدخل**	١٩ ٨٩٦ ٣٥٠	(٥٤ ٤١٠ ٠٠٦)	(١٢ ٢٩٤ ٥٨٧)
الالتزامات الضريبية المؤجلة عن الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	٣٢٨ ٨٢٧ ٠٥٨	(٣٣٥ ٧٠٠ ٠٧٧)	(٦١٩ ٢٦٨ ١٧١)
	(٦٠٤ ٢١١ ٦٧٥)	(١ ٠٠٧ ٠٢٢ ٣٤٦)	(٦١٦ ٩١٢ ٢٦١)

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
		المعدلة	المعدلة
أصول ضريبية نتيجه عن أصول مقتناة*	٥٣ ٠٩٦ ٦٠٠	-	-
أصول ضريبية مؤجلة عن خسائر مرحلة	٢٧ ٢٣٤ ١٩٤	٤ ٥٢٠ ٧٤٦	٣١ ١٤٥ ٩٧٤
ألتزامات ضريبية مؤجلة عن أصول ثابتة	(٥٨ ٤٠١ ٢٧٩)	(٥٦ ٥٧٤ ٨٤٤)	(٢٨ ٧٩٠ ٠٦٤)
الالتزامات الضريبية المؤجلة عن الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	(٦٢٦ ١٤١ ١٩٠)	(٩٥٤ ٩٦٨ ٢٤٨)	(٦١٩ ٢٦٨ ١٧١)
	(٦٠٤ ٢١١ ٦٧٥)	(١ ٠٠٧ ٠٢٢ ٣٤٦)	(٦١٦ ٩١٢ ٢٦١)

*ضريبة ناتجة عن اقتناء شركات تابعة ضمن ايضاح تجميع الاعمال رقم (١٠)
** الأصول (الالتزامات) الضريبية المؤجلة ناتجة بشكل رئيسي من الأصول الثابتة

٢٦-٣ ضرائب الدخل عن السنة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
ضرائب الدخل الجارية	(٨٦٢ ٤٥٥ ٠٨٥)	(٥٦٨ ٠٢٩ ٩٦١)	(٦٧٤ ٣١٤ ٠٧١)
الضريبة المؤجلة	١٩ ٨٩٦ ٣٥٠	(٥٤ ٤١٠ ٠٠٦)	(١٢ ٢٩٤ ٥٨٧)
	(٨٤٢ ٥٥٨ ٧٣٥)	(٦٢٢ ٤٣٩ ٩٦٧)	(٦٨٦ ٦٠٨ ٦٥٨)

٢٦-٤ تسوية لإحتساب السعر الفعلي للضريبة

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الربح المحاسبي بقائمة الدخل قبل الضريبة	٢ ٨٢٠ ٩٥٧ ٤٧٤	١ ٩٩٤ ٢٤٩ ٣٩٦	٢ ٩٥٣ ٢١٢ ٣١٨
سعر الضريبة	٢٢.٥٪	٢٢.٥٪	٢٢.٥٪
ضريبة الدخل المحسوبة على الربح المحاسبي	٦٣٤ ٧١٥ ٤٣٢	٤٤٨ ٧٠٦ ١١٤	٦٦٤ ٤٧٢ ٧٧٢
أثر التسويات الضريبية	٢٠٧ ٨٤٣ ٣٠٣	١٧٣ ٧٣٣ ٨٥٣	٢٢ ١٣٥ ٨٨٦
ضريبة الدخل	٨٤٢ ٥٥٨ ٧٣٥	٦٢٢ ٤٣٩ ٩٦٧	٦٨٦ ٦٠٨ ٦٥٨
السعر الفعلي للضريبة	٢٩.٩٪	٣١.٢٪	٢٣.٢٪

٢٧ إيرادات أخرى

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
عمولات	٣ ٨٢٣ ٤٦٥	-	-
ارباح بيع اصول ثابته	٦ ٨٩٧ ٣٣٢	٢٩ ٧١٦ ٨٠٤	٧ ٠٩٠ ٨٧٧
فروق استبعاد أصول حق انتفاع	-	٢ ٤٢٩ ١٤٠	١ ٠٢٤ ٩٤٤
متحصلات من ديون سبق اعدامها	٢٢ ٩٥٨ ٩٤٠	١١ ٥٨٨ ١٧٩	١٠ ٥٣٣ ٦١٢
إيرادات أخرى*	٦٧٤ ٨٥١ ٨٨٣	٦٧٥ ٦٤٧ ٣٢٦	٤٥٩ ٨٤٩ ٢٩٧
	٧٠٨ ٥٣١ ٦٢٠	٧١٩ ٣٨١ ٤٤٩	٤٧٨ ٤٩٨ ٧٣٠

* يتمثل أغلب بند ايرادات اخري في رسوم اصدار قروض و رسوم تأمين

٢٨ صافى إيردات تمويلية

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
ايرادات الفوائد	٦٥٥ ٩٧٠ ١٢٥	٣٤٢ ٧١٢ ٩٧٠	٢٩٩ ٣٥٧ ١٨٦
ارباح فروق عملة	-	٣٥٢ ٦١٤ ٦٦٠	-
إيرادات تمويلية	**٦٥٥ ٩٧٠ ١٢٥**	**٦٩٥ ٣٢٧ ٦٣٠**	**٢٩٩ ٣٥٧ ١٨٦**
مصروف الفوائد	(٦ ٩٠٣ ١٥٣)	-	
فوائد عقود التأجير	(١٢٩ ٩٠١ ٥٣٠)	(٨٩ ٣٠٥ ١٨٨)	(٥٩ ٠١٤ ٠٤٠)
خسائر فروق عملة	(١٠ ٧٣٣ ١٧٠)	-	(٥٢ ٥٢٣ ٤٢٨)
تكاليف تمويلية	**(١٤٧ ٥٣٧ ٨٥٣)**	**(٨٩ ٣٠٥ ١٨٨)**	**(١١١ ٥٣٧ ٤٦٨)**
صافى إيردات تمويلية	**٥٠٨ ٤٣٢ ٢٧٢**	**٦٠٦ ٠٢٢ ٤٤٢**	**١٨٧ ٨١٩ ٧١٨**

٢٩ 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 العام المالي التالي لحصول الشركة على الترخيص بمزاولة النشاط ويجوز تطبيق نسبة المخصص العام 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 العام المالي 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	٦٨١ ٠٣٦ ٤٢٤	١ ٨٣٨ ٨٥٨	٣٨٣ ٤٨٣ ٤٠٤	١ ٠٦٦ ٣٥٨ ٦٨٦
(٢) الخسائر الائتمانية المتوقعة لأرصدة القروض والعملاء المحتفظ بها بالتكلفة المستهلكة	٤٢ ١٠١ ١١٧	١٥ ١٣٣ ١٦٩	١ ١٠١ ٣٦٥	٥٨ ٣٣٥ ٦٥١
(٣) الخسائر الائتمانية المتوقعة لأرصدة القروض والعملاء المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	٩٢٥ ٩٩٣ ٢٧٦	–	٤٣٣ ٠١٧ ٩٣٦	١ ٣٥٩ ٠١١ ٢١٢
رصيد إحتياطي مخاطر عمليات التمويل	–	–	–	–

٣٠ **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 ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ في شركة تساهيل للتمويل ٣٧٤ ٣٥٥ ١٣ جنية مصري و حالا للتمويل الاستهلاكي ٩٤٩ ٤٩٠ ٣١ جنية مصري

فيما يلي تحليل بعمليات التوريق

شركة تساهيل

بتاريخ ١٦ ديسمبر ٢٠٢٢ تم توريق بعض الحقوق المالية واصدار سندات لصالح شركة كابيتال للتوريق بقيمة ٠٠٠ ٠٠٠ ٦٦٠ ٢ جنيه مصري موزعة على أربعة شرائح تفاصيلها كالتالي:

الشريحة الاولي بقيمة ٠٠٠ ٨٠٠ ٢٧٦ ١ استحقاق خلال ٦ أشهر.

الشريحة الثانية بقيمة ٠٠٠ ٩٠٠ ٥٧١ استحقاق خلال ٩ أشهر.

. الشريحة الثالثة بقيمة ٠٠٠ ١٠٠ ٣٥٩ استحقاق خلال ١٢ شهرا.

الشريحة الرابعة بقيمة ٠٠٠ ٢٠٠ ٤٥٢ استحقاق خلال ٣١ شهرا.

وبتاريخ ٢٤ يناير ٢٠٢٣ تم توريق بعض الحقوق المالية واصدار سندات لصالح شركة كابيتال للتوريق بقيمة ٢ ٦٩٢ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعة على أربعة شرائح تفاصيلها كالتالي:

الشريحة الاولي بقيمة ١ ١٣٣ ٣٣٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٦ أشهر.
الشريحة الثانية بقيمة ٣٣٠ ٤٩٥ ٠٠٠ استحقاق خلال ٩ أشهر.
الشريحة الثالثة بقيمة ٣٨٢ ٢٦٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ١٢ شهرا.
الشريحة الرابعة بقيمة ٦٨١ ٠٨٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٣١ شهرا.

وبتاريخ ٢١ ديسمبر ٢٠٢٣ تم توريق بعض الحقوق المالية وإصدار سندات لصالح شركة كابيتال للتوريق بقيمة ٣ ٣٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعة على أربعة شرائح تفاصيلها كالتالي:

الشريحة الأولى بقيمة ١ ٠٨٢ ١٦٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٦ أشهر.
الشريحة الثانية بقيمة ٦٣٤ ٦٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٩ أشهر.
الشريحة الثالثة بقيمة ٤٨٧ ٦٤٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ١٢ شهرا.
الشريحة الرابعة بقيمة ١ ١٣٥ ٦٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٣٣ شهرا.

وبتاريخ ٢٥ اكتوبر ٢٠٢٣ تم توريق بعض الحقوق المالية وإصدار سندات لصالح شركة كابيتال للتوريق بقيمة ٣ ٠٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعة على أربعة شرائح تفاصيلها كالتالي:

الشريحة الأولى بقيمة ٩٥٢ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٦ أشهر.
الشريحة الثانية بقيمة ٥٠٦ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٩ أشهر.
الشريحة الثالثة بقيمة ٥٤١ ٠٠٠ ٠٠٠ أستحقاق خلال ١٣ شهرا.
الشريحة الرابعة بقيمة ١ ٠٣٦ ٠٠٠ ٠٠٠ أستحقاق خلال ٣٤ شهرا.

وبتاريخ ٢٨ ديسمبر ٢٠٢٣ تم توريق بعض الحقوق المالية وإصدار سندات لصالح شركة كابيتال للتوريق بقيمة ٣ ٨٠٦ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعة على ستة شرائح تفاصيلها كالتالي:

الشريحة الأولى بقيمة ١ ١١٨ ٩٦٤ ٠٠٠ استحقاق خلال ٦ أشهر.
الشريحة الثانية بقيمة ٧٦١ ٢٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٩ أشهر.
الشريحة الثالثة بقيمة ٦٣٩ ٤٠٠ ٠٠٠ أستحقاق خلال ١٢ شهرا.
الشريحة الرابعة بقيمة ٧٠٧ ٩٠٠ ٠٠٠ أستحقاق خلال ١٨ شهرا.
الشريحة الخامسة بقيمة ٣٤٨ ٢٠٠ ٠٠٠ أستحقاق خلال ٢٤ شهرا.
الشريحة السادسة بقيمة ٢٣٠ ٣٣٦ ٠٠٠ أستحقاق خلال ٣٦ شهرا.

وبتاريخ ٢٨ مايو ٢٠٢٤ تم توريق بعض الحقوق المالية وإصدار سندات لصالح شركة كابيتال للتوريق بقيمة ٣ ٨٣١ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعة على ستة شرائح تفاصيلها كالتالي:

الشريحة الأولى بقيمة ١ ٢٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٦ أشهر.
الشريحة الثانية بقيمة ٦٥٨ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٩ أشهر.
الشريحة الثالثة بقيمة ٥٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ أستحقاق خلال ١٢ شهرا.
الشريحة الرابعة بقيمة ٧٩٦ ٠٠٠ ٠٠٠ أستحقاق خلال ١٨ شهرا.
الشريحة الخامسة بقيمة ٣٦٦ ٠٠٠ ٠٠٠ أستحقاق خلال ٢٤ شهرا.
الشريحة السادسة بقيمة ٢٤٨ ٠٠٠ ٠٠٠ أستحقاق خلال ٣٢ شهرا.

وبتاريخ ٣٠ أكتوبر ٢٠٢٤ تم توريق بعض الحقوق المالية واصدار سندات لصالح شركة كابيتال للتوريق بقيمة ٣ ٩١٩ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعة على ستة شرائح تفاصيلها كالتالي:

الشريحة الاولي بقيمة ١ ٣٩٤ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٦ أشهر.

الشريحة الثانية بقيمة ٦٦٦ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٩ أشهر.
الشريحة الثالثة بقيمة ٥٦٩ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ١٢ شهرا.
الشريحة الرابعة بقيمة ٧٦٣ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ١٨ شهرا.
الشريحة الخامسة بقيمة ٢٩٦ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٢٤ شهرا.
الشريحة السادسة بقيمة ٢٣١ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٣١ شهرا.

وبتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤ تم توريق بعض الحقوق المالية واصدار سندات لصالح شركة كابيتال للتوريق بقيمة ٥ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعة على ستة شرائح تفاصيلها كالتالي:
الشريحة الاولي بقيمة ١ ٢٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٦ أشهر.
الشريحة الثانية بقيمة ٨٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٩ أشهر.
الشريحة الثالثة بقيمة ٨٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ١٢ شهرا.
الشريحة الرابعة بقيمة ١ ٢٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ١٨ شهرا.
الشريحة الخامسة بقيمة ٥٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٢٤ شهرا.
الشريحة السادسة بقيمة ٣٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٣٦ شهرا.

وبتاريخ ٢٧ يونيو ٢٠٢٥ تم توريق بعض الحقوق المالية واصدار سندات لصالح شركة كابيتال للتوريق بقيمة ٤ ٧٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعة على ستة شرائح تفاصيلها كالتالي:
الشريحة الاولي بقيمة ١ ٢٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٦ أشهر.
الشريحة الثانية بقيمة ٦٢٥ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٩ أشهر.
الشريحة الثالثة بقيمة ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ١٢ شهرا.
الشريحة الرابعة بقيمة ١ ٠٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ١٨ شهرا.
الشريحة الخامسة بقيمة ٦٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٢٤ شهرا.
الشريحة السادسة بقيمة ٦٨٥ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٣٥ شهرا.

وبتاريخ ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ تم توريق بعض الحقوق المالية واصدار سندات لصالح شركة كابيتال للتوريق بقيمة ٣ ٧٤٨ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعة على خمسة شرائح تفاصيلها كالتالي:
الشريحة الاولي بقيمة ٦٣٧ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٦ أشهر.
الشريحة الثانية بقيمة ٨٤٤ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ١٢ أشهر.
الشريحة الثالثة بقيمة ٧٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ١٨ شهرا.
الشريحة الرابعة بقيمة ٦٣٣ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٢٤ شهرا.
الشريحة الخامسة بقيمة ٨٩٤ ٥٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٣٦ شهرا.

وبتاريخ ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٥ تم توريق بعض الحقوق المالية واصدار سندات لصالح شركة كابيتال للتوريق بقيمة ٣ ٥٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري موزعة على خمسة شرائح تفاصيلها كالتالي:
الشريحة الاولي بقيمة ١ ٨٤٥ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ١٢ أشهر.
الشريحة الثانية بقيمة ١ ٦٧٥ ٠٠٠ ٠٠٠ استحقاق خلال ٢٤ أشهر.

- وفيما يلي رصيد سندات التوريق:

التوريق	التاريخ	قيمه سندات التوريق	المبلغ المتبقي
التوريقة الاولى	١٦ ديسمبر ٢٠٢٢	٢ ٦٦٠ ٠٠٠ ٠٠٠	--
التوريقة الثانية	٢٤ يناير ٢٠٢٣	٢ ٦٩٢ ٠٠٠ ٠٠٠	--
التوريقة الثالثة	٢١ ديسمبر ٢٠٢٣	٣ ٣٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٢٧ ١٢٠ ٠٠٠
التوريقة الرابعة	٢٥ اكتوبر ٢٠٢٣	٣ ٠٥٣ ٠٠٠ ٠٠٠	٢٧٧ ١٣٠ ٠٠٠
التوريقة الخامسة	٢٨ ديسمبر ٢٠٢٣	٣ ٨٠٦ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٦٧ ٠٠٤ ٥٠٠
التوريقة السادسة	٢٨ مايو ٢٠٢٤	٣ ٨٣١ ٠٠٠ ٠٠٠	٧٣٣ ٤٠٠ ٠٠٠
التوريقة السابعة	٣٠ اكتوبر ٢٠٢٤	٣ ٩١٩ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٦٨٢ ٦١٠ ٠٠٠
التوريقة الثامنة	٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤	٥ ٠٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٤١٠ ٠٠٠ ٠٠٠
التوريقة التاسعة	٢٧ يونيو ٢٠٢٥	٤ ٧٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٤ ٤٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
التوريقة العاشرة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣ ٧٤٨ ٥٠٠ ٠٠٠	٣ ٧٤٨ ٥٠٠ ٠٠٠
التوريقة الحادية عشر	٣٠ ديسمبر ٢٠٢٥	٣ ٥٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٣ ٥٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠

حالاً للتمويل الاستهلاكى

١- **عملية التوريق الثانية**

وافق مجلس إدارة الشركة المنعقد في ٧ أغسطس ٢٠٢٣ على إبرام عقد الوعد بالحوالة بين شركة حالاً للتمويل الإستهلاكي وشركة كابيتال للتوريق بإجمالي برنامج بمبلغ ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جم (ثلاثة مليار جنيه مصري فقط لا غير) لمدة ٣ سنوات.

و في ٢١ سبتمبر ٢٠٢٣ تم توريق بعض الحقوق المالية واصدار سندات من شركة كابيتال للتوريق كإصدار ثاني من البرنامج الثالث تتمثل في سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية بقيمة إجمالية ١ ٠٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري بإصدار واحد موزعة على ٤ شرائح تفاصيلها كالتالي:

- الشريحة الاولي بقيمة ٣٠٦ ٨٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٦ أشهر، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢١%.
- الشريحة الثانية بقيمة ١٧٦ ٨٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٩ أشهر، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢١,٢٥%.
- الشريحة الثالثة بقيمة ١٧٦ ٨٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٢ شهرا، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢,٠٥%.
- الشريحة الرابعة بقيمة ٣٧٩ ٦٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٣١ شهرا، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٢٥%.

٢- عملية التوريق الثالثة

وافق مجلس إدارة الشركة المنعقد في ٣١ أكتوبر ٢٠٢٣ على إبرام عقد الوعد بالحوالة بين شركة حالاً للتمويل الإستهلاكي وشركة كابيتال للتوريق بإجمالي برنامج بمبلغ ٣ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جم (ثلاثة مليار جنيه مصري فقط لا غير) لمدة ٣ سنوات.

و في ٢٤ ديسمبر ٢٠٢٣ تم توريق بعض الحقوق المالية واصدار سندات من شركة كابيتال للتوريق كإصدار ثاني من البرنامج الثالث تتمثل في سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية بقيمة إجمالية ٩٧١ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري بإصدار واحد موزعة على ٦ شرائح تفاصيلها كالتالي:

- الشريحة الاولي بقيمة ٢٧٦ ٩٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٦ أشهر، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢١%.
- الشريحة الثانية بقيمة ١٤٧ ٧٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٩ أشهر، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢١,٢٥%.
- الشريحة الثالثة بقيمة ١٦٣ ٢٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٢ شهرا، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢,٠٥%.
- الشريحة الرابعة بقيمة ٢٠٧ ٩٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٨ شهرا، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢,٢٥%.
- الشريحة الخامسة بقيمة ١٠٦ ٩٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٢٤ شهرا، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٢,٥٠%.
- الشريحة السادسة بقيمة ٦٨ ٩٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٣٢ شهرا، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣,٢٥%.

٣- عملية التوريق الخامسة

- في ٢٧ أغسطس ٢٠٢٤ تم توريق بعض الحقوق المالية واصدار سندات من شركة كابيتال للتوريق كإصدار ثاني من البرنامج السابع تتمثل في سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية بقيمة إجمالية ١ ٦١٩ ٠٠٠ ٠٠٠ مصري بإصدار واحد موزعة على ٦ شرائح تفاصيلها كالتالي:
- الشريحة الاولي بقيمة ٣٧٤ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٦ أشهر، ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءًا علي سعر الاقراض لمعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٢٥٪).
- الشريحة الثانية بقيمة ٢٦٨ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٩ أشهر، ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءًا علي سعر الاقراض لمعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٤٠٪).
- الشريحة الثالثة بقيمة ٢٤٧ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٢ شهرا، ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءًا علي سعر الاقراض لمعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٦٠٪).
- الشريحة الرابعة بقيمة ٤٢٣ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٨ شهرا، ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءًا علي سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١٪).

- الشريحة الخامسة بقيمة ١٩٣ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٢٤ شهرا، ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءًا علي سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١.٢٥٪).
- الشريحة السادسة بقيمة ١١٤ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٣٢ شهرا، ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءًا علي سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (١.٧٥٪).

٤- **عملية التوريق السادسة:**

وافق مجلس إدارة الشركة المنعقد في ٢٠ فبراير ٢٠٢٥ على إبرام عقد الوعد بالحوالة بين شركة حالاً للتمويل الإستهلاكي وشركة كابيتال للتوريق بإجمالي برنامج بمبلغ ٨ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جم (ثمانية مليار جنيه مصري فقط لا غير) لمدة ٣ سنوات.

و في ٤ يونيو ٢٠٢٥ تم توريق بعض الحقوق المالية واصدار سندات من شركة كابيتال للتوريق كإصدار ثالث من البرنامج السابع تتمثل في سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية بقيمة إجمالية ٨١٩ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري بإصدار واحد موزعة على ٦ شرائح تفاصيلها كالتالي:

- الشريحة الاولي بقيمة ٢٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٦ أشهر، ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءًا علي سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.١٠٪).

- الشريحة الثانية بقيمة ١٣٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٩ أشهر، ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءًا علي سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٢٠٪).
- الشريحة الثالثة بقيمة ١١٥ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٢ شهرا، ذات عائد سنوي متغير يحتسب بناءًا علي سعر الاقراض المعلن من البنك المركزي المصري (الكوريدور) السابق لتاريخ تحديد الكوبون مضافاً إليه سعر هامش ثابت يبلغ (٠.٣٠٪).
- الشريحة الرابعة بقيمة ١٧٩ ٥٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٨ شهرا، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٢٥٪.
- الشريحة الخامسة بقيمة ٧٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٢٤ شهرا، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٥٠٪.
- الشريحة السادسة بقيمة ٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٣٣ شهرا، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ ٢٣.٧٥٪.

٥- **عملية التوريق السابعة:**

وافق مجلس إدارة الشركة المنعقد في ٢٠ فبراير ٢٠٢٥ على إبرام عقد الوعد بالحوالة بين شركة حالاً للتمويل الإستهلاكي وشركة كابيتال للتوريق بإجمالي بزنامج بمبلغ ٨ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جم (ثمانية مليار جنيه مصري فقط لا غير) لمدة ٣ سنوات.

و في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ تم توريق بعض الحقوق المالية واصدار سندات من شركة كابيتال للتوريق كإصدار الرابع من البرنامج السابع تتمثل في سندات توريق إسمية في مقابل حقوق مالية بقيمة إجمالية ٣ ٤١٥ ٧٠٠ ٠٠٠جنيه مصري بإصدار واحد موزعة على ٥ شرائح وتم الموافقة تفاصيلها كالتالي:

- الشريحة الاولي بقيمة ٩٩٥ ٧٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٦ أشهر، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٢.٤٠٪).
- الشريحة الثانية بقيمة ١ ٠٦٠ ٦٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٢ أشهر، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢٢.١٥٪).
- الشريحة الثالثة بقيمة ٦٥٠ ٧٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ١٨ شهرا، ذات عائد سنوي يبلغ (٢١.٩٠٪).
- الشريحة الرابعة بقيمة ٣٥١ ٨٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٢٤ شهرا، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢١.٦٥ %).
- الشريحة الخامسة بقيمة ٣٥٦ ٩٠٠ ٠٠٠ جنيه مصري استحقاق خلال ٣٦ شهرا، ذات عائد سنوي ثابت يبلغ (٢١.٤٠٪).

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.

وفيما يلي رصيد سندات الصكوك خلال الفترة

الصكوك	التاريخ	قيمه سحبات الصكوك
الاصدار الاول (المحفظة الأولى)	١ يونيو ٢٠٢٥	١ ٣١٠ ٢٠٠ ٥٣٣
الاصدار الاول (المحفظة الأولى)	٢٩ يونيو ٢٠٢٥	١ ٥٤٨ ٨٦٠ ١٩٠
الاصدار الاول (المحفظة الثالثة)	٣٠ يوليو ٢٠٢٥	١ ٥٣١ ٦١٨ ٣٤٦
الاصدار الاول (المحفظة الرابعة)	٢٥ سبتمبر ٢٠٢٥	١ ٥٤٩ ٠٦٥ ٤٩٢
الاصدار الاول (المحفظة الخامسة)	٢ أكتوبر ٢٠٢٥	٨٨٩ ١٣٥ ١٦٦
الاصدار الاول (المحفظة السادسة)	٣٠ ديسمبر ٢٠٢٥	١ ٠٤٦ ٣٦٣ ٨٢٩

عمليات خصم الأوراق التجارية

١- **العملية الأولى**

بتاريخ ٢ ابريل ٢٠٢٤ تمت الموافقة النهائية علي خصم قيمة المحفظة محل الاحالة بمبلغ ٤٥٨ ٣٠٣ ٤٦٥ جم من شركة حالا للتمويل الاستهلاكي الي البنك المصري الخليجي، والتي تتمثل في أصل رصيد المحفظة محل الاحالة بقيمة ٢١٦ ٨٩١ ٦٨٣ جم والفائدة محل الاحالة بقيمة ٢٤١ ٤١١ ٧٨٢ جم لعدد ٦٨ عقد تمويل استهلاكي. ويمثل رصيد فائض بيع المحفظة حساب ضماناً لمخاطر عدم السداد بالمحفظة المحالة (حساب وسيط) لدي البنك المصري الخليجي بمبلغ ١٣ ٣٢٠ ٧٧٩ جم، ويستخدم الرصيد المذكور لمجابهة مخاطر عدم سداد العملاء المحالين لصالح البنك.

٢- العملية الثانية

وفقاً لعقد تمويل محفظة السلع والسيارات والخدمات الاستهلاكية المؤرخ في ٢ ابريل ٢٠٢٤ بين شركة حالا للتمويل الاستهلاكي والبنك المصري الخليجي.

وبتاريخ ٥ مايو ٢٠٢٥ تمت الموافقة النهائية علي خصم قيمة المحفظة محل الاحالة بمبلغ ٦٥٤ ٧٣١ ٠١٤ ١ جنية مصري من شركة حالا للتمويل الاستهلاكي الي البنك المصري الخليجي، والتي تتمثل في أصل رصيد المحفظة محل الاحالة بقيمة ٣٣٤ ٨٣٥ ٦٥٩ جنية مصري والفائدة محل الاحالة بقيمة ٣٢٠ ٨٩٦ ٣٥٤ جنية مصري لعدد ٠١٣ ٥٩ عقد تمويل استهلاكي. ويمثل رصيد فائض بيع المحفظة حساب ضماناً لمخاطر عدم السداد بالمحفظة المحالة (حساب وسيط لدي البنك المصري الخليجي بمبلغ ٢٤٢ ٥٩٨ ٤٠ جنية مصري، ويستخدم الرصيد المذكور لمجابهة مخاطر عدم سداد العملاء المحالين لصالح البنك.

٣- العملية الثالثة

وفقاً لعقد تمويل محفظة السلع والسيارات والخدمات الاستهلاكية المؤرخ في ٢ ابريل ٢٠٢٤ بين شركة حالا للتمويل الاستهلاكي والبنك المصري الخليجي.

وبتاريخ ٥ مايو ٢٠٢٥ تمت الموافقة النهائية علي خصم قيمة المحفظة محل الاحالة بمبلغ ٦٧٩ ٨٩٩ ١١٨ جم من شركة حالا للتمويل الاستهلاكي الي البنك المصري الخليجي، والتي تتمثل في أصل رصيد المحفظة محل الاحالة بقيمة ٨٥٢ ٩٧٠ ٦١ جم والفائدة محل الاحالة بقيمة ٨٢٧ ٩٢٨ ٥٦ جم لعدد ١٤ عقد تمويل استهلاكي. ويمثل رصيد فائض بيع المحفظة حساب ضماناً لمخاطر عدم السداد بالمحفظة المحالة (حساب وسيط) لدي البنك المصري الخليجي بمبلغ ٢١٤ ٦٠٧ ٣ جم، ويستخدم الرصيد المذكور لمجابهة مخاطر عدم سداد العملاء المحالين لصالح البنك.

٤- العملية الرابعة

وفقاً لعقد تمويل محفظة السلع والسيارات والخدمات الاستهلاكية المؤرخ في ٢ ابريل ٢٠٢٤ بين شركة حالا للتمويل الاستهلاكي والبنك المصري الخليجي.

وبتاريخ ١٥ سبتمبر ٢٠٢٥ تمت الموافقة النهائية علي خصم قيمة المحفظة محل الاحالة بمبلغ ٣٨٤ ٩٩٥ ٦٥١ جم من شركة حالا للتمويل الاستهلاكي الي البنك المصري الخليجي، والتي تتمثل في أصل رصيد المحفظة محل الاحالة بقيمة ٧٤٢ ٢٩٣ ٤١٢ جم والفائدة محل الاحالة بقيمة ٦٤٢ ٧٠١ ٢٣٩ جم لعدد ٤٢١ ٣٤ عقد تمويل استهلاكي. ويمثل رصيد فائض بيع المحفظة حساب ضماناً لمخاطر عدم السداد بالمحفظة المحالة (حسا ب وسيط) لدي البنك المصري الخليجي بمبلغ ٩٨٦ ٩٠٤ ٢٦ جم، ويستخدم الرصيد المذكور لمجابهة مخاطر عدم سداد العملاء المحالين لصالح البنك.

٣١ <u>سندات تجارية</u>

بتاريخ ٥ مايو ٢٠٢٥ تم توريق بعض الحقوق المالية واصدار سندات تجارية لصالح شركة سي اي كابيتال للترويج وتغطية الاكتتابات بقيمة ٠٠٠ ٠٠٠ ٥٠٠ ٢ جنيه مصري موزعة على شريحتين ولمدة ٣٦ شهر تفاصيلها كالتالي:

الشريحة الاولى بقيمة ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ٢ استحقاق خلال ١٢ شهرا.

الشريحة الثانية بقيمه ٠٠٠ ٠٠٠ ٥٠٠ استحقاق خلال ٣٦ شهرا.

وفيما يلي رصيد السندات التجارية خلال السنة المالية

التوريق	التاريخ	قيمه سندات التوريق	المبلغ المتبقي
الاصدار الاول من البرنامج الاول	٥ مايو ٢٠٢٥	٢ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٢ ٤٨٩ ١٥٠ ١٧٠

٣٢ الحقوق غير المسيطرة

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
الأصول الغير متداولة	١٢٢ ٧١٠ ٨٨٦	١٥٥ ٨١٩ ١٧٥	٢٣٦ ٣٣٤ ٥٩٤
الأصول المتداولة	٢٨٨ ٣٥٣ ٠٦١	٢٨٧ ٤٩٧ ٤١٩	٣٤٧ ٣٧٣ ٠٢٨
الألتزامات الغير متداولة	(١٣ ١٦٢ ٧٨٩)	(٦٤ ٠٣٢ ١٨٥)	(٤٦ ٦١٧ ٧٢٢)
الألتزامات المتداولة	(٤٠٣ ٤٥٢ ٢٥١)	(٣٢٨ ٣١٨ ٦٥٦)	(٤١٠ ٩٧٦ ٩٠٣)
صافي الأصول	**(٥ ٥٥١ ٠٩٣)**	**٥٠ ٩٦٥ ٧٥٣**	**١٢٦ ١١٢ ٩٩٧**
الايرادات	٦١٨ ٦٦٥ ٦٦٧	٧٠٥ ٩٣٥ ٢٠٠	٥٥٨ ٩٩١ ٠٦١
صافي (الخسائر) الأرباح	**(٣٩ ٩٩٩ ١٨٤)**	**(٥٦ ٢٤٢ ٠٠٢)**	**٢٥ ٥٥٧ ٥٨٦**

٣٣ نصيب السهم من الأرباح

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
أرباح العام بعد الضرائب	٢ ٠١٨ ٣٩٧ ٩٢٣	١ ٤٢٨ ٠٥١ ٤٣١	٢ ٢٤١ ٠٤٦ ٠٧٤
عدد الأسهم	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	١ ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠
نصيب السهم الاساسي من الأرباح	**١.٢٦**	**٠.٨٩**	**١.٤٠**

٣٤ خطط منافع طويلة الأجل

قامت الشركة ام ان تي بي في انفيستمنت (الشركه القابضه) بتفعيل خطط منافع طويلة الأجل للعاملين حيث قام مساهمي الشركة القابضة بتقديم وعد بتخصيص أسهم و/او ما يعادله نقداً لبعض موظفى الشركة 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 بي في انفيستمنت. 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 الشركة 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 لطيقة 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:

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
رصيد اول العام	٨٨ ٨٢٩ ٤٢٠	–	–
المكون خلال العام	١٣٢ ١٠٦ ١٧٤	٨٨ ٨٢٩ ٤٢٠	–
	٢٢٠ ٩٣٥ ٥٩٤	٨٨ ٨٢٩ ٤٢٠	–

٣٥ أحداث لاحقة

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

٣٦ أحداث هامة

خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ قام البنك المركزي بتخفيض اسعار الفائدة بمعدل ٧.٢٥٪ علي عدة مرات ليصبح ٢٠٪ بدلا من ٢٧.٢٥٪ في بداية السنة.

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 ايرادات الدخل الشامل الاخر

ونتج عن ذلك تعديل بعض بنود القوام المالية لعامي ٢٠٢٣ و ٢٠٢٤ كمايلى

قائمة المركز المالى

	٢٠٢٤			٢٠٢٣	
	قبل التعديل	التعديل	بعد التعديل	قبل التعديل	التعديل	بعد التعديل
	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤		٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣		٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
عملاء بالتكلفة المستهلكة	٢٢ ١٦٥ ٤١٨ ١٣٧	(٢٠ ١٤٠ ١٧٨ ٨٩٥)	٢ ٠٢٥ ٢٣٩ ٢٤٢	١٦ ٦٠٢ ٢٢٥ ٣٣٠	(١٣ ٩٩٣ ٥٥٣ ٣٧٤)	٢ ٦٠٨ ٦٧١ ٩٥٦
عملاء مقيمة بالقيمة العادلة	-	٢٤ ٣٨٤ ٤٨٢ ٢٣٠	٢٤ ٣٨٤ ٤٨٢ ٢٣٠	-	١٦ ٧٤٥ ٨٥٦ ٣٥٤	١٦ ٧٤٥ ٨٥٦ ٣٥٤
عملاء بالصافى	٢٢ ١٦٥ ٤١٨ ١٣٧	٤ ٢٤٤ ٣٠٣ ٣٣٥	٢٦ ٤٠٩ ٧٢١ ٤٧٢	١٦ ٦٠٢ ٢٢٥ ٣٣٠	٢ ٧٥٢ ٣٠٢ ٩٨٠	١٩ ٣٥٤ ٥٢٨ ٣١٠
التزامات ضريبة مؤجلة	(٥٢ ٠٥٤ ٠٩٦)	(٩٥٤ ٩٦٨ ٢٥٠)	(١ ٠٠٧ ٠٢٢ ٣٤٦)	٢ ٣٥٥ ٩١٠	(٦١٩ ٢٦٨ ١٧١)	(٦١٦ ٩١٢ ٢٦١)
احتياطى تقييم اصول مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	-	٣ ٢٨٩ ٣٣٥ ٠٨٦	٣ ٢٨٩ ٣٣٥ ٠٨٦	-	٢ ١٣٣ ٠٣٤ ٨٠٩	٢ ١٣٣ ٠٣٤ ٨٠٩
أستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الأرباح و الخسائر*	١٦٤ ٧٢٧ ٢٠١	(١٦٤ ٧٢٧ ٢٠١)	-			
مشروعات تحت التنفيذ*	٩٢٢ ٩٢٩ ٠٦٣	(٢١٠ ٢٠٧ ٠٣٠)	٧١٢ ٧٢٢ ٠٣٣	٣٤ ٣٥٣ ٣٥٧	(٣٤ ٣٥٣ ٣٥٧)	-
مستحق لاطراف ذات علاقة*	٥٤ ٧٨٩ ٣٨١	(١٣٦ ٨٦٥)	٥٤ ٦٥٢ ٥١٦	٨٠٧ ٣١٣ ٤٧٠	(٣٢٢ ٣٠١ ٤٧٩)	٤٧٥ ٠١١ ٩٩١
مخصصات*	٣٥ ٢٣٦ ١٩٩	١ ٠٠٠ ٠٠٠	٣٦ ٢٣٦ ١٩٩			
دائنون و أرصدة دائنة أخري*	٢ ٥٧٩ ٨٤١ ٦٦١	(٣٧٥ ٧٩٧ ٣٦٧)	٢ ٢٠٤ ٠٤٤ ٢٩٤	١ ٠٥٦ ١٢٤ ٣٠٣	(٣٦٦ ٦٥٤ ٨٣٦)	٦٨٩ ٤٦٩ ٤٦٧

قائمة حقوق الملكية

	٢٠٢٤			٢٠٢٣		
	قبل التعديل	التعديل	بعد التعديل	قبل التعديل	التعديل	بعد التعديل
أرباح تقييم الاصول المالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر (بالصافى)	-	٣ ٢٨٩ ٣٣٥ ٠٨٦	٣ ٢٨٩ ٣٣٥ ٠٨٦	-	٢ ١٣٣ ٠٣٤ ٨٠٩	٢ ١٣٣ ٠٣٤ ٨٠٩

*تم اعادة تبويب بعض أرقام المقارنة للتماشي مع العرض الحالي للقوائم المالية.

قائمة الدخل الشامل	٢٠٢٤		
	قبل التعديل	التعديل	بعد التعديل
التغير في القمية العادلة للقروض و العملاء من خلال الدخل الشامل الأخر	-	٩٤٧ ٦٦٧ ٧٨٥	٩٤٧ ٦٦٧ ٧٨٥
المحول الي الخسائر الائتمانية المتوقعة	-	٥٤٤ ٣٣٢ ٥٧١	٥٤٤ ٣٣٢ ٥٧١
الضريبة المؤجلة للقروض و العملاء من خلال الدخل الشامل الأخر	-	(٣٣٥ ٧٠٠ ٠٧٩)	(٣٣٥ ٧٠٠ ٠٧٩)
الإجمالي	-	١ ١٥٦ ٣٠٠ ٢٧٧	١ ١٥٦ ٣٠٠ ٢٧٧

قائمة الدخل الشامل	٢٠٢٣		
	قبل التعديل	التعديل	بعد التعديل
التغير في القمية العادلة للقروض و العملاء من خلال الدخل الشامل الأخر	-	٢ ٧٥٢ ٣٠٢ ٩٨٠	٢ ٧٥٢ ٣٠٢ ٩٨٠
الضريبة المؤجلة للقروض و العملاء من خلال الدخل الشامل الأخر	-	(٦١٩ ٢٦٨ ١٧١)	(٦١٩ ٢٦٨ ١٧١)
الإجمالي	-	٢ ١٣٣ ٠٣٤ ٨٠٩	٢ ١٣٣ ٠٣٤ ٨٠٩

نظرا لقيام الشركة 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.

٣٨ إدارة المخاطر المالية

(١) عناصر المخاطر المالية

تتعرض الشركة 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 الشركة إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للشركة.

لا تستخدم الشركة 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 الشركة لمخاطر التغيرات في أسعار الصرف نتيجة أنشطتها المختلفة فيما عدا القرض/ الحساب الجاري مش الشركة الأم.

٢- مخاطر الأسعار

لا يوجد لدى ا 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 الآجل 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	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
اجمالى عملاء	(١٣)	٢٦ ٥٩٠ ٩٣٣ ٢٨٤	٢٧ ١٩١ ٠٤١ ٦٣٩	١٩ ٧٣٨ ٢٩٨ ٥٩٤
القيمة الحالية للعملاء		٢٦ ٥٩٠ ٩٣٣ ٢٨٤	٢٧ ١٩١ ٠٤١ ٦٣٩	١٩ ٧٣٨ ٢٩٨ ٥٩٤
الخسائر الائتمانية المتوقعة		(١ ٤٧٢ ٦٧٠ ٤٩٦)	(٧٨١ ٣٢٠ ١٦٧)	(٣٨٣ ٧٧٠ ٢٨٤)
نسبة الخسائر الائتمانية المتوقعة إلى القيمة الحالية للعملاء		٥.٥٪	٢.٨٪	١.٩٤٪

و تمثل الحد الأقصى للتعرض لمخاطر الائتمان للشركة في ما يل

	إيضاح رقم	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
نقدى لدى البنوك	(١٥)	٣ ٤٥٨ ٩١٧ ٣٩٣	١ ٣٥٥ ٦٣٩ ٨٢٦	١ ٠٣٦ ٠٠٩ ٧٣٧
قروض وعملاء	(١٢)	٢٥ ١٠٤ ٣٨٩ ٧٥١	٢٦ ٤٠٩ ٧٢١ ٤٧٢	١٩ ٣٥٤ ٥٢٨ ٣١٠
مستحق من أطراف ذات علاقة	(١-١٧)	١ ٠٢٧ ٢٣٥ ٩٦٧	٥٨٨ ٧٦٢ ٨٧٧	٣٩٢ ٦٠٥ ٦٠٢
مدينون وأرصدة مدينة أخري ما عدا مصروفات مدفوعة مقدما	(١٣)	٧ ٤٢٧ ٥٨٧ ٨٩٣	٢ ٣٦٥ ٠٨٣ ٢٥٧	٩١٨ ٠٢١ ٨٥٦
		٣٧ ٠١٨ ١٣١ ٠٠٤	٣٠ ٧١٩ ٢٠٧ ٤٣٢	٢١ ٧٠١ ١٦٥ ٥٠٥

(ج) مخاطر السيولة

تتمثل مخاطر السيولة في عدم تمكن الشركة من الوفاء بالتزاماتها المالية عند استحقاقها والتي تسدد بتسليم النقدية أو أصل مالي آخر. وتقوم إدارة الشركة 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 الشركة.

فيما يلي بيان يوضح التدفقات النقدية التعاقدية للالتزامات المالية

٣١ ديسمبر ٢٠٢٥

	القيمة الدفترية	القيمة التعاقدية	اقل من عام	اكثر من عام
قروض وتسهيلات وسحب على المكشوف وسندات 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	٢ ١٧٥ ٥٠٢ ٩٣٤	٢ ١٧٥ ٥٠٢ ٩٣٤	٢ ١٧٥ ٥٠٢ ٩٣٤	–
مستحق لأطراف ذات علاقة	٧٦٩ ٠١٩ ١٤٥	٧٦٩ ٠١٩ ١٤٥	٧٦٩ ٠١٩ ١٤٥	–
الاجمالي	٣٠ ٦٤٨ ٧٥٥ ٦٠٤	٤١ ٣٨٠ ١٨٣ ٩٤٠	١٩ ٥١١ ٧٩٧ ٠٣٠	٢١ ٨٦٨ ٣٨٦ ٩١٠

٣١ ديسمبر ٢٠٢٤

	القيمة الدفترية	القيمة التعاقدية	اقل من عام	اكثر من عام
قروض وتسهيلات وسحب على المكشوف وسندات تجارية	١٩ ٨٦٤ ٢٠٥ ١٩١	٢٧ ٥٧٠ ٤٦٢ ٦٩١	١٣ ٦١٥ ٥٤١ ٩٠٤	١٣ ٩٥٤ ٩٢٠ ٧٨٧
إلتزامات عقود الايجار	٩٠٧ ٣٥١ ٧٧٦	١ ١٩٦ ٤١٤ ٤٥٣	٤٠٧ ٦٦٩ ٦٥٨	٧٨٨ ٧٤٤ ٧٩٥
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٢ ٢٠٤ ٠٤٤ ٢٩٤	٢ ٢٠٤ ٠٤٤ ٢٩٤	٢ ٢٠٤ ٠٤٤ ٢٩٤	–
مستحق لأطراف ذات علاقة	٥٤ ٦٥٢ ٥١٦	٥٤ ٦٥٢ ٥١٦	٥٤ ٦٥٢ ٥١٦	–
الاجمالي	٢٣ ٠٣٠ ٢٥٣ ٧٧٧	٣١ ٠٢٥ ٥٧٣ ٩٥٤	١٦ ٢٨١ ٩٠٨ ٣٧٢	١٤ ٧٤٣ ٦٦٥ ٥٨٢

٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

	القيمة الدفترية	القيمة التعاقدية	اقل من عام	اكثر من عام
قروض وتسهيلات وسحب على المكشوف وسندات تجارية	١٤ ٤٥٥ ٦٠٢ ٥٦٠	٢٠ ٠١٠ ٣٤٢ ٧٦٣	١٠ ٢٣٧ ١٠٠ ٨٣٩	٩ ٧٧٣ ٢٤١ ٩٢٤
إلتزامات عقود الايجار	٨٢٩ ٦٣٠ ٢٧٨	١ ١٠٩ ٧٧١ ٤٠٩	٢٤٨ ٩١٨ ٧١٨	٨٦٠ ٨٥٢ ٦٩١
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٦٨٩ ٤٦٩ ٤٦٧	٦٨٩ ٤٦٩ ٤٦٧	٦٨٩ ٤٦٩ ٤٦٧	–
مستحق لأطراف ذات علاقة	٣١ ١٥٨ ٨٣٩	٣١ ١٥٨ ٨٣٩	٣١ ١٥٨ ٨٣٩	–
الاجمالي	١٦ ٠٠٥ ٨٦١ ١٤٤	٢١ ٨٤٠ ٧٤٢ ٤٧٨	١١ ٢٠٦ ٦٤٧ ٨٦٣	١٠ ٦٣٤ ٠٩٤ ٦١٥

(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:

	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	١ ٠٢٧ ٢٣٥ ٩٦٧	١ ٠٢٧ ٢٣٥ ٩٦٧
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	٨ ٥٣٤ ٩٠٤ ٧٦٧	٨ ٥٣٤ ٩٠٤ ٧٦٧
نقدية وما في حكمها	٣ ٤٥٨ ٩١٧ ٣٩٣	٣ ٤٥٨ ٩١٧ ٣٩٣
الإلتزامات		
تسهيلات 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	٢ ١٧٥ ٥٠٢ ٩٣٤	٢ ١٧٥ ٥٠٢ ٩٣٤
مستحق الي أطراف ذات علاقة	٧٦٩ ٠١٩ ١٤٥	٧٦٩ ٠١٩ ١٤٥

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	
	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
الأصول		
صافي القروض و العملاء بالقيمة المستهلكة	٢ ٠٢٥ ٢٣٩ ٢٤٢	٢ ٢٩٦ ١٨٩ ٦١٧
صافي القروض و العملاء المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	٢٦ ٤٠٩ ٧٢١ ٤٧١	٢٦ ٤٠٩ ٧٢١ ٤٧١
مستحق من أطراف ذات علاقة	٥٨٨ ٧٦٢ ٨٧٧	٥٨٨ ٧٦٢ ٨٧٧
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	٣ ٢٨٤ ٣٤٥ ٩٨٧	٣ ٢٨٤ ٣٤٥ ٩٨٧
نقدية وما في حكمها	١ ٣٥٥ ٦٣٩ ٢٦٨	١ ٣٥٥ ٦٣٩ ٢٦٨
أذون خزانة	٢١٧ ٦٥٠ ٢٦٨	٢١٧ ٦٥٠ ٢٦٨
الإلتزامات		
تسهيلات ائتمانية	١٩ ٨٦٤ ٢٠٥ ١٩١	١٩ ٨٦٤ ٢٠٥ ١٩١
إلتزامات عقود الايجار	٩٠٧ ٣٥١ ٧٧٦	٨٠٦ ٤٩٧ ٢٩٥
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٢ ٢٠٤ ٠٤٤ ٢٩٤	٢ ٢٠٤ ٠٤٤ ٢٩٤
مستحق الي أطراف ذات علاقة	٥٤ ٦٥٢ ٥١٦	٥٤ ٦٥٢ ٥١٦

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣	
	القيمة الدفترية	القيمة العادلة
الأصول		
صافي القروض و العملاء بالقيمة المستهلكة	٢ ٦٠٨ ٦٧١ ٩٥٦	٢ ٧٦١ ٣٥٦ ٨٣١
صافي القروض و العملاء المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الاخر	١٦ ٧٤٥ ٨٥٦ ٣٥٤	١٦ ٧٤٥ ٨٥٦ ٣٥٤
مستحق من أطراف ذات علاقة	٣٩٢ ٦٠٥ ٦٠٢	٣٩٢ ٦٠٥ ٦٠٢
مدينون وأرصدة مدينة أخرى	١ ١١٥ ٧٩٨ ٨٠٠	١ ١١٥ ٧٩٨ ٨٠٠
نقدية وما في حكمها	١ ٠٣٦ ٠٠٩ ٧٣٧	١ ٠٣٦ ٠٠٩ ٧٣٧
أذون خزانة	٣١٥ ٤٠٥ ٤١٦	٣١٥ ٤٠٥ ٤١٦
الإلتزامات		
تسهيلات ائتمانية	١٤ ٤٥٥ ٦٠٢ ٥٦٠	١٤ ٤٥٥ ٦٠٢ ٥٦٠
إلتزامات عقود الايجار	٨٢٩ ٦٣٠ ٢٧٨	٧٢٨ ٥٦٨ ١٥٤
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٦٨٩ ٤٦٩ ٤٦٧	٦٨٩ ٤٦٩ ٤٦٧
مستحق الي أطراف ذات علاقة	٣١ ١٥٨ ٨٣٩	٣١ ١٥٨ ٨٣٩

(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 الشركة 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 الأدوات التي تعرض الشركة لمخاطر معدل الفائدة تتمثل في التسهيلات إئتمانية قصيرة و طويلة الأجل٢٤,٠٠٥,٣٢٢,١٤٤ جنية مصري. و إن التغير بواقع ١٠٠ نقطة أساس في معدلات الفائدة يمكن أن يؤدي إلى ارتفاع أو انخفاض حقوق الملكية والربح بمبلغ ٢٤٠,٠٥٣,٢٢١جنية مصرى (٢٠٢٤: ٠٥٢ ٦٤٢ ١٩٨جنية مصرى) (٢٠٢٣: ٠٢٦ ٥٥٦ ١٤٤ جنية مصري) .

مخاطر العملات الأجنبية

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

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

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
العملة			
دولار امريكى	٤ ٠٥٢ ٨٧٧	١١ ٥٢٠ ٦١١	٢ ١٦٨ ٨٠٧
	٤ ٠٥٢ ٨٧٧	١١ ٥٢٠ ٦١١	٢ ١٦٨ ٨٠٧

(٢) إدارة مخاطر رأس المال

تهدف إدارة المجموعة من إدارة رأس المال إلى الحفاظ على قدرة الشركة 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 الشركة.

تقوم إدارة الشركة 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 بالشركة كما هو موضح في الميزانية.

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

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	٣١ ديسمبر ٢٠٢٤	٣١ ديسمبر ٢٠٢٣
تسهيلات ائتمانية و سندات تجارية	٢٦ ٦٩٤ ٥٧٣ ٦٢٤	١٩ ٨٦٤ ٢٠٥ ١٩١	١٤ ٤٥٥ ٦٠٢ ٥٦٠
قروض من أطراف ذات علاقة	-	٥٢٢ ٢٥٧ ٢٣٦	٦٢ ٦٣١ ٧٠٦
دائنون وأرصدة دائنة أخري	٢ ١٧٥ ٥٠٢ ٩٣٤	٢ ٢٠٤ ٠٤٤ ٢٩٤	٦٨٩ ٤٦٩ ٤٦٧
مستحق الى أطراف ذات علاقة	٧٦٩ ٠١٩ ١٤٥	٥٤ ٦٥٢ ٥١٦	٣١ ١٥٨ ٨٣٩
إجمالي قروض ودائنون ومستحق الى أطراف ذات علاقة	**٢٩ ٦٣٩ ٠٩٥ ٧٠٣**	**٢٢ ٦٤٥ ١٥٩ ٢٣٧**	**١٥ ٢٣٨ ٨٦٢ ٥٧٢**
(يخصم) النقدية وما في حكمها	(٣ ٤٥٨ ٩١٧ ٣٩٣)	(١ ٣٥٥ ٦٣٩ ٨٢٦)	(١ ٠٣٦ ٠٠٩ ٧٣٧)
صافي القروض ودائنون ومستحق الى أطراف ذات علاقة	**٢٦ ١٨٠ ١٧٨ ٣١٠**	**٢١ ٢٨٩ ٥١٩ ٤١١**	**١٤ ٢٠٢ ٨٥٢ ٨٣٥**
حقوق الملكية	٩ ١١٠ ١٩٩ ٤١٠	٨ ٦٠٦ ٧١٧ ٩٧٠	٦ ٥٨٤ ١٠٢ ٣٣٣
إجمالي مصادر التمويل	**٣٥ ٢٩٠ ٣٧٧ ٧٢٠**	**٢٩ ٨٩٦ ٢٣٧ ٣٨١**	**٢٠ ٧٨٦ ٩٥٥ ١٦٨**
نسبة صافي القروض ودائنون ومستحق الى أطراف ذات علاقة إلى إجمالي مصادر التمويل	**٧٤٪**	**٧١٪**	**٧٣٪**

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 والخسائر غير المحققة الناتجة عن المعاملات المتبادلة بين المجموعة.
يتم استبعاد الأرباح غير المحققة الناتجة من التعامل مع استثمارات يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية بما يعادل حصة المجموعة فيها. كما يتم استبعاد الخسائر غير المحققة بنفس الطريقة المتبعة في الأرباح غير المحققة إلا إذا كانت المعاملة تعطي 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 الشركة 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 المستقلة.

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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة أن مخاطر الائتمان من الأصل المالي قد زادت بصورة جوهرية عندما يكون مستحق منذ أكثر من ٩٠ يوم.

تعتبر الشركة أن الأصل المالي متعثر السداد عندما:

- يكون من غير المحتمل أن يفي العملاء والمدينون بكافة التزاماتهم الائتمانية تجاه الشركة دون لجوء الشركة 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 الشركة 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 الشركة وفقا للتعاقد وبين التدفقات النقدية التي تتوقع الشركة الحصول عليها). يتم تخفيض خسائر الائتمان المتوقعة بمعدل الفائدة الفعلي للأصل المالي.

الأصول المالية التي تعرضت لانخفاض ائتماني

تقوم الشركة 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 الشركة 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 الشركة حق في الحصول على كافة المنافع الاقتصادية بشكل فعلي من استخدام الأصل طوال فترة الاستخدام؛ ولدى الشركة حق في توجيه استخدام الأصل. تتمتع الشركة 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 الحقّ في توجيه استخدام الأصل إذا:

كان لدى المجموعة حق في تشغيل الأصل؛ أو

قامت الشركة بتصميم الأصل بطريقة تحدد بشكل مسبق طريقة استخدام الأصل والغرض من استخدامه.

تقوم الشركة 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 ي تم 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 الذ ي تتأكد المجموع ة بشكل معقول من ممارسته، ودفعات الإيجار في فترة التجديد الاختياري

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

يزيد التزام الإيجار لاحقا من خلال إضافة تكلفة الفائدة على التزام الإيجار وينخف ض 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 الشركة بتغيير تقييمها ما إذا كا نت 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة بإيقاف الاعتراف بالأصل المالي عند انتهاء الحقوق التعاقدية بالحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي، أو عندما تقوم الشركة 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 الشركة بموجبها بتحويل أو الاحتفاظ بكافة مخاطر وامتيازات الملكية بصورة فعلية ولكنها لا تحتفظ بالسيطرة على الأصل المالي.

تبرم الشركة 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 الشركة بإيقاف الاعتراف بالالتزام المالي عندما تتم تسوية التزاماتها التعاقدية أو عندما يتم إلغاؤها أو انتهاؤها. تقوم الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 الأرباح أو الخسائر والدخل الشامل الآخر.

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

٦. نصيب السهم من الارباح

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

يتم احتساب ربحية السهم العادي من خلال تقسيم الأرباح أو الخسائر)صافي(المنسوبة إلى حاملي الأسهم العادية على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال السنة. 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 وسداد 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 الأرباح أو الخسائر)صافي(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 السنة 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 الشركة في إدارة التزاماتها قصيرة الأجل. تتألف النقدية المقيدة من الأرصدة النقدية التي يوجد قيود محددة على قدرة الشركة على استخدامها وتشتمل على النقدية المودعة كضمان مقابل اعتمادات مستندية مصدرة من قبل الشركة.

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.

ضريبة الدخل الجارية

- يتم الاعتراف بالضرائب الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة والتي لم يتم سدادها بعد كالتزام، أما إذا كانت الضرائب التي تم سدادها بالفعل في الفترة الحالية والفترات السابقة تزيد عن القيمة المستحقة عن هذه الفترات فيتم الاعتراف بهذه الزيادة كأصل. تقاس قيم الالتزامات (الأصول) الضريبية الجارية للفترة الحالية والفترات السابقة بالقيمة 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.

الضريبة المؤجلة

- 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 الشركة 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 العامل 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 العامة 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 الشركة 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 الشركة 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 الشركة 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 كذمم مدينة تجارية.
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 ذمم التخصيم 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 تحصيل ذمم التخصيم
مبيعات البضائع	يحصل العملاء على السيطرة على المنتجات عند تسليم البضائع إلى مقارهم وقبولهم لها. ويتم إصدار الفواتير في تلك النقطة الزمنية.	تم الاعتراف بالإيراد عندما يتم تسليم البضائع وقبولها من قبل العملاء في مقارهم. بالنسبة للعقود التي تسمح للعميل بإرجاع الصنف، يتم الاعتراف بالإيراد بالقدر الذي يكون من المحتمل بدرجة عالية

نوع المنتج/الخدمة	طبيعة وتوقيت الوفاء بالتزامات الأداء، بما في ذلك شروط السداد الجوهرية	سياسات الاعتراف بالإيراد
	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.	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

٤٢ تعديلات ارقام المقارنة

تم تعديل بعض أرقام المقارنة لتتماشى مع تبويب وعرض القوائم المالية للفترة الحالية. يتضمن ذلك عرض قوائم الدخل، والدخل الشامل وقائمة التدفقات النقدية، والإيضاحات المتممة المرتبطة بها، عن السنة المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣، لأغراض المقارنة. يهدف هذا التعديل إلى توفير معلومات مالية أكثر ملاءمة وقابليّة للمقارنة الفعّالة، دون أن يؤثر ذلك على صافي أرباح الفترة أو إجمالي حقوق الملكية المعلن عنها سابقاً.

٤٣ احتمالية الطرح بالبورصة المصرية:

تود إدارة المجموعة الإشارة إلى وجود دراسات جارية لبحث إمكانية قيد وطرح أسهم الشركة في البورصة المصرية (EGX)خلال الفترة المقبلة. تأتي عملية إعادة العرض والتنظيم الهيكلي للمعلومات المالية تلبيةً لمتطلبات الإفصاح والشفافية القياسية اللازمة لتلك الإجراءات، وذلك في حال اتخاذ القرار النهائي والمضي قدماً في عملية الطرح بعد استيفاء كافة الموافقات الرقابية المطلوبة.