

القاهرة في 2026/05/21

السيد الاستاذ / مدير ادارة الافصاح

البورصة المصرية

الموضوع: القوائم المالية للشركة الدولية للتأجير التمويلي (إنكوليس)

تحية طيبة وبعد،

نتشرف بأن نرفق لسيادتكم طيه صورة من القوائم المالية والمركز المالي للشركة الدولية للتأجير  
التمويلي (إنكوليس) في 2026/03/31 وكذا تقرير الفحص المحدود من مراقب الحسابات عليها.

برجاء التكرم بالاستلام

وتفضلوا بقبول فائق الاحترام والتقدير،

الشركة الدولية للتأجير التمويلي

"إنكوليس"

عضو مجلس الإدارة المنتدب

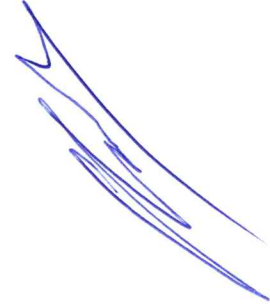
والرئيس التنفيذي

خالد سرحان



مدير علاقات المستثمرين

خالد سعيد



الشركة الدولية للتأجير التمويلي (إنكوليس)  
"شركة مساهمة مصرية"

القوائم المالية الدورية عن الفترة المالية المنتهية  
في ٣١ مارس ٢٠٢٦  
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

محمد ضحاوي وشركاه  
محاسبون – مراجعون - استشاريون

Bakertilly محمد هلال و وحيد عبدالغفار  
محاسبون قانونيون ومستشارون

## المحتويات

### الصفحة

|   |                                           |
|---|-------------------------------------------|
| ١ | تقرير الفحص المحدود                       |
| ٢ | قائمة المركز المالي الدورية               |
| ٣ | قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) الدورية  |
| ٤ | قائمة الدخل الشامل الدورية                |
| ٥ | قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية      |
| ٦ | قائمة التدفقات النقدية الدورية            |
| ٧ | الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية |

## تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية

إلى السادة/ رئيس وأعضاء مجلس إدارة الشركة الدولية للتأجير التمويلي (إنكوليس)  
"شركة مساهمة مصرية"

## المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المرفقة لشركة الدولية للتأجير التمويلي (إنكوليس) "شركة مساهمة مصرية" في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وكذا قوائم الدخل الدورية والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن الثلاثة أشهر المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وتتحصر مسؤوليتنا في إبداء إستنتاج على القوائم المالية الدورية في ضوء فحصنا المحدود لها.

## نطاق الفحص المحدود

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

## الإستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي للشركة في ٣١ مارس ٢٠٢٦ وعن أدائها المالي وتدفقاتها النقدية عن الثلاثة أشهر المالية المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في ٢١ مايو ٢٠٢٦

مراقب الحسابات

محمد ضحاوي وشركاه  
رئيس جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
س.م.م (١١٢٠٥)  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٦٢)  
عضو جمعية المحاسبين الأمريكيين  
محمد ضحاوي وشركاه

أ / محمد هلال و وحيد عبدالغفار  
عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية  
س.م.م (٣٠٤٤٠)  
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٩٠)  
عضو جمعية المحاسبين الأمريكيين  
Bakertilly محمد هلال و وحيد عبدالغفار

قائمة المركز المالي الدورية

في ٣١ مارس ٢٠٢٦

| ٢٠٢٥/١٢/٣١     | ٢٠٢٦/٠٣/٣١     | رقم    | الوصف                                             |
|----------------|----------------|--------|---------------------------------------------------|
| جنية مصري      | جنية مصري      |        |                                                   |
|                |                |        | <b>الأصول</b>                                     |
|                |                |        | <b>الأصول غير المتداولة</b>                       |
| ٢٦,٦٨١,٢٥٧     | ٣٢,١٣١,٣٥٥     | (٣)    | الأصول الثابتة (بالصافي)                          |
| ١٣٥,٢٩٥,٧٢٩    | ١٢٤,٨٨٥,٨٣٣    | (٤)    | أصل حق انتفاع - أصول مستأجرة تمويلياً - (بالصافي) |
| ١٠,٠٤٥,١٨١,٩٨٨ | ٨,٦٣٩,٠٠٤,٦٣٦  | (٦)    | عملاء - طويلة الأجل (بالصافي)                     |
| ١٠,٢٠٧,١٥٨,٩٧٤ | ٨,٧٩٦,٠٢١,٨٢٤  |        | إجمالي الأصول غير المتداولة                       |
|                |                |        | <b>الأصول المتداولة</b>                           |
| ٣,١١٦,٥٢٧,٧٧٢  | ٣,١٥٥,٩٣٢,٦٨٨  | (٦)    | عملاء - قصيرة الأجل (بالصافي)                     |
| ٧٣,٨٣٦,٤٨٨     | ٧٣,٨٣٦,٤٨٨     | (٥)    | أصول محتفظ بها بغرض البيع                         |
| ٣٣,٠١٤,٩٠٠     | ٤٧,٣٧٤,٥٤٥     | (٧)    | المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافي)        |
| ٥٢,٩٥٩,٧٤٣     | ---            | (٨)    | إستثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة                |
| ٢٢٥,٨١٧,٧٧٠    | ٣٧٠,٤٢٢,٤٩٨    | (٩)    | التقديرة وما في حكمها (بالصافي)                   |
| ٣,٥٠٢,١٥٦,٦٧٣  | ٣,٦٤٧,٥٦٦,٢١٩  |        | إجمالي الأصول المتداولة                           |
| ١٣,٧٠٩,٣١٥,٦٤٧ | ١٢,٤٤٣,٥٨٨,٠٤٣ |        | إجمالي الأصول                                     |
|                |                |        | <b>حقوق الملكية والإلتزامات</b>                   |
|                |                |        | <b>حقوق الملكية</b>                               |
| ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠    | ٥٠٧,٧٧٩,٩٩٠    | (١٠)   | رأس المال المصدر والمنفق                          |
| ١١٦,٦٣٠,٤١٦    | ١١٦,٦٣٠,٤١٦    | (١١)   | الإحتياطيات                                       |
| ٤٣٢,٢٦٠,٢٢٤    | ٦٤٠,٤٦٥,٢٣٦    | (١٢)   | الأرباح المرحلة                                   |
| ٢٥٥,٨٠٨,٦٥٧    | ١٢٩,٤٧٣,٣٤٩    |        | صافي ارباح الفترة/العام                           |
| ٣٠٧,٧٧٩,٩٩٠    | ---            | (١٠)   | مجنب تحت حساب زياده رأس المال                     |
| (٣٢,٠١٧,٣٧٧)   | (٣٢,٠١٧,٣٧٧)   | (١٠)   | أسهم الخزينة                                      |
| ١,٢٨٠,٤٦١,٩١٠  | ١,٣٦٢,٣٣١,٦١٤  |        | إجمالي حقوق الملكية                               |
|                |                |        | <b>الإلتزامات غير المتداولة</b>                   |
| ٨,٩١٨,٣١٨,٦٩٤  | ٧,٤٢٥,٠٥٤,٤٤٠  | (١/١٣) | قروض ومرايحات طويلة الأجل                         |
| ٩٠,٣١٢,٨٥٤     | ٧٧,٨١٣,٥٣٢     | (١/١٥) | دائنو تأجير تمويلي - طويلة الأجل                  |
| ---            | ٨٠,٠٠٠,٠٠٠     | (١٤)   | قروض مساندة                                       |
| ٨٧٨,٥١٩        | ٢٢,٤١٠,٠٢١     | (١٩)   | اللتزامات ضريبية مؤجلة                            |
| ٩,٠٠٩,٥١٠,٠٦٧  | ٧,٦٠٥,٢٧٧,٩٩٣  |        | إجمالي الإلتزامات غير المتداولة                   |
|                |                |        | <b>الإلتزامات المتداولة</b>                       |
| ٧,٤٥٤,٦٠٣      | ٧,٤٥٤,٦٠٣      | (١/١٦) | مخصصات                                            |
| ---            | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠     | (١٤)   | قروض مساندة                                       |
| ٢,٩٩٧,٢٧٩,٨٣٠  | ٣,٠٥٢,٣٥٢,٤٠٧  | (١/١٣) | القروض والمرايحات قصيرة الأجل                     |
| ٢٠٤,٢٦٨,٢٣٦    | ٢١١,٩٠٣,٥٢٧    | (١٧)   | الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى                  |
| ٢٩,٤٥٣,٠٠١     | ٣٠,٠٨٢,٠٦٢     | (٢/١٥) | دائنو تأجير تمويلي - قصيرة الأجل                  |
| ٧٩,٩٩٧,٦٤٣     | ١٦,٠٠٠,٠٠٠     | (١٨)   | بنوك سحب علي المكشوف                              |
| ١٠٠,٨٩٠,٣٥٧    | ١٣٨,١٨٥,٨٣٧    | (٢٠)   | ضريبة الدخل الجارية                               |
| ٣,٤١٩,٣٤٣,٦٧٠  | ٣,٤٧٥,٩٧٨,٤٣٦  |        | إجمالي الإلتزامات المتداولة                       |
| ١٣,٧٠٩,٣١٥,٦٤٧ | ١٢,٤٤٣,٥٨٨,٠٤٣ |        | إجمالي حقوق الملكية والإلتزامات                   |

تقرير القوائم المصدرة مرفق

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٣٣) متممة للقوائم المالية وتقرأ معيها.

رئيس مجلس الإدارة

أ/ محمد محسن محمد محبوب

العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

أ/ خالد سرحان

## قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) الدورية

عن الثلاثة أشهر المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦

| من ٢٠٢٥/١/١ إلى ٢٠٢٥/٣/٣١ | من ٢٠٢٦/١/١ إلى ٢٠٢٦/٣/٣١ | البيان                                                           |
|---------------------------|---------------------------|------------------------------------------------------------------|
| جنية مصرى                 | جنية مصرى                 |                                                                  |
| ٦٢١,٣٠٤,٦٦٧               | ٦٩٧,٠٥٥,٢٩٩               | (٢١) إيرادات النشاط                                              |
| ---                       | ١١٩,٨٦١,٦٥١               | (٥/٦) إيراد التوريد                                              |
| (٥٠٦,٤٧٢,٣٨١)             | (٥٩٩,٨٤٠,٣٣٩)             | (٢٢) <b>يخصم :-</b><br>تكاليف النشاط (فوائد تمويلية)             |
| ١١٤,٨٣٢,٢٨٦               | ٢١٧,٠٧٦,٦١١               | <b>مجمل الربح</b>                                                |
| ٤٨,٨٥١,٩١٤                | ٥٥,٥٨٢,٥٦١                | (٢٣) <b>يخصم :-</b><br>مصرفات عمومية وإدارية                     |
| ٧٠٣,٢٦١                   | ١,٣١٢,٧٨٠                 | (٣) إهلاك الأصول الثابتة                                         |
| ١,٩١١,٦١٧                 | ٣,٩٢٠,٧٣٠                 | (٤) إهلاك حق الانتفاع - لأصول مستأجره تمويلاً                    |
| ٨,٨٣٢,١٠٠                 | ٥,٩٨٣,٨٦٥                 | (١٥) فائدة حق الانتفاع - لأصول مستأجره تمويلاً                   |
| ---                       | ٥١٩,٣٥٨                   | فوائد تمويلية - قرض مساند                                        |
| ٩١٠,٤٣١                   | ٤,٠٨٦,٦٣٥                 | فائدة تمويلية سحب على المكشوف                                    |
| ٤,٦٠٧,٤٢٦                 | ٥٧,٢٤٨,٢٧٢                | (٢/١٦) الخسائر الائتمانية المتوقعة                               |
| ٦٥,٨١٦,٧٤٩                | ١٢٨,٦٥٤,٢٠١               |                                                                  |
| ٤,٦٠٧,٤٢٦                 | ---                       | <b>يضاف / (يخصم) :-</b><br>مخصصات أنتقي الغرض منها               |
| ٢٢٥,٩٦٨                   | ٣,١٧٢,٧٧٩                 | عائد إزون خزائنه                                                 |
| ٥,١٦٦,٠٩٧                 | ٣,٠٧٢,٢٠٤                 | فوائد دائنة                                                      |
| ٣,٧٠١,١٦٧                 | ---                       | أرباح رأسمالية                                                   |
| ٥٥٧,٤٦٩                   | ---                       | إيرادات أخرى                                                     |
| (٣,٤٧٤,٤٥٧)               | ٩٣,٦٣٢,٩٣٨                | أرباح / (خسائر) فروق تقييم العملة                                |
| ١٠,٧٨٣,٦٧٠                | ٩٩,٨٧٧,٩٢١                | <b>صافي ربح الفترة - قبل الضرائب</b>                             |
| ٥٩,٧٩٩,٢٠٧                | ١٨٨,٣٠٠,٣٣١               | <b>يخصم :-</b><br>ضرائب دخل                                      |
| ١٢,٩٤٢,٤١٨                | ٥٨,٨٢٦,٩٨٢                | (٢٠) <b>صافي ربح الفترة</b>                                      |
| ٤٦,٨٥٦,٧٨٩                | ١٢٩,٤٧٣,٣٤٩               | <b>نصيب السهم الاساسى من صافي ربح الفترة (جنيه مصرى / للسهم)</b> |
| ٠,٧٨                      | ٢,١٢                      | (٢٤)                                                             |

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٣٣) مشتملة على التوضيحات المالية وتقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

أ/ محمد محسن محمد محجوب

العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

أ/ خالد سرحان

قائمة الدخل الشامل الدورية  
عن الثلاثة أشهر فى ٣١ مارس ٢٠٢٦

| ٢٠٢٥/١/١ من   | ٢٠٢٦/١/١ من   | إجمالي                        |
|---------------|---------------|-------------------------------|
| ٢٠٢٥/٣/٣١ إلى | ٢٠٢٦/٣/٣١ إلى |                               |
| جنية مصرى     | جنية مصرى     |                               |
| ٤٦,٨٥٦,٧٨٩    | ١٢٩,٤٧٣,٣٤٩   | صافى ربح الفترة               |
| --            | --            | بنود الدخل الشامل الآخر       |
| --            | --            | مجموع بنود الدخل الشامل الآخر |
| ٤٦,٨٥٦,٧٨٩    | ١٢٩,٤٧٣,٣٤٩   | إجمالي الدخل الشامل الفترة    |

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٣٣) متممة لتقوائم المالية وتقرأ معيها.

رئيس مجلس الإدارة

أ/ محمد محسن محمد محجوب



العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

أ/ خالد سرحان



**قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية**  
**عن التلازمة أشهر في ٣١ مارس ٢٠٢٦**

| الإجمالي       | أرباح الفترة   | أسهم الخزينة  | مخبت تحت حساب<br>زيادة رأس المال | الإحتياطي الرأسمالي | الإحتياطي العام | الإحتياطي القانوني | رأس المال   |
|----------------|----------------|---------------|----------------------------------|---------------------|-----------------|--------------------|-------------|
| حذبة مصرية     | حذبة مصرية     | حذبة مصرية    | حذبة مصرية                       | حذبة مصرية          | حذبة مصرية      | حذبة مصرية         | حذبة مصرية  |
| ١,١٠٥,٢٤٤,٤٣٨  | ٢٦٤,٠٣٤,٥٦٧    | ٣٧٦,٥٢٧,٠٥٧   | --                               | ٥٢,٤١١              | ١٧٠,٠٠٠,٠٠٠     | ٩٤,١٧٢,٤٠٣         | ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| --             | (٥,٨٢٧,٥٩٧)    | --            | --                               | --                  | --              | ٥,٨٢٧,٥٩٧          | --          |
| (٤,٨٠٥,٨٣,٨٠٨) | (٤,٨٠٥,٨٣,٨٠٨) | --            | --                               | --                  | --              | --                 | --          |
| --             | (٢٠,٩,١٢٣,١٦٢) | ٢٠,٩,١٢٣,١٦٢  | --                               | --                  | --              | --                 | --          |
| (٣٢,٠١٧,٣٧٧)   | --             | --            | (٣٢,٠١٧,٣٧٧)                     | --                  | --              | --                 | --          |
| ٤٢,٨٥٦,٧٨٩     | ٤٢,٨٥٦,٧٨٩     | --            | --                               | --                  | --              | --                 | --          |
| --             | --             | --            | --                               | --                  | --              | --                 | --          |
| ١,٠٧٠,٥١٠,٠٤٢  | ٤٢,٨٥٦,٧٨٩     | ٥٨٦,١٥٠,٢١٩   | (٣٢,٠١٧,٣٧٧)                     | ٥٢,٤١١              | ١٧٠,٠٠٠,٠٠٠     | ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠        | ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| --             | --             | (١٥٣,٨٨٩,٩٩٥) | --                               | --                  | (١٥٣,٨٨٩,٩٩٥)   | --                 | --          |
| ٢٠,٨,٩٥١,٨٦٨   | ٢٠,٨,٩٥١,٨٦٨   | --            | --                               | --                  | --              | --                 | --          |
| ١٢٨٠,٤٦١,٩١٠   | ٢٥٥,٨٠٨,٦٥٧    | ٤٣٢,٢٦٠,٢٢٤   | (٣٢,٠١٧,٣٧٧)                     | ٥٢٠,٤١١             | ١٦١,١٠٠,٠٠٥     | ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠        | ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| ١,٢٨٠,٤٦١,٩١٠  | ٢٥٥,٨٠٨,٦٥٧    | ٤٣٢,٢٦٠,٢٢٤   | (٣٢,٠١٧,٣٧٧)                     | ٥٢٠,٤١١             | ١٦,١١٠,٠٠٥      | ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠        | ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| --             | --             | --            | --                               | --                  | --              | --                 | ٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| (٤٧,١٠٣,٦٤٥)   | (٤٧,١٠٣,٦٤٥)   | --            | --                               | --                  | --              | --                 | ٢٠٧,٧٧٩,٩٩٠ |
| --             | (٢٠,٨,٢٠٥,٠١٢) | ٢٠,٨,٢٠٥,٠١٢  | --                               | --                  | --              | --                 | --          |
| ١٢٩,٤٧٣,٣٤٩    | ١٢٩,٤٧٣,٣٤٩    | --            | --                               | --                  | --              | --                 | --          |
| --             | --             | --            | --                               | --                  | --              | --                 | --          |
| ١,٣٢٢,٣١١,٦١٤  | ١٢٩,٤٧٣,٣٤٩    | ٦٤٠,٤٦٥,٢٣٦   | (٣٢,٠١٧,٣٧٧)                     | ٥٢,٤١١              | ١٦,١١٠,٠٠٥      | ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠        | ٥٠٧,٧٧٩,٩٩٠ |

(البيانات المرفقة من قسم (١) إلى (٣٣) مقدمة للقوائم المالية وفقاً لمعيار)

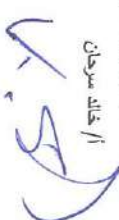
رئيس مجلس الإدارة

أ/ محمد محسن محمد محجوب



العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

أ/ خالد سرحان



الرصيد في ٢٠٢٥/١  
المحول من أرباح عام ٢٠٢٤ إلى الإحتياطيات - طبقاً  
لمشروع توزيع الأرباح - الممتد  
توزيعات الأرباح (طبقاً لقرار الجمعية العمومية)  
المحتجز من أرباح عام ٢٠٢٤ والمحول للأرباح المرحلة  
أسهم خزينة  
العطل الشامل  
٢٠٢٥/٣/٣١  
صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في  
بذور الدخل الشامل الآخر  
الرصيد في ٢٠٢٥/٣/٣١

الرصيد في ٢٠٢٦/١  
مخبت تحت حساب زيادة رأس المال  
توزيعات الأرباح (طبقاً لقرار الجمعية العمومية)  
المحتجز من أرباح عام ٢٠٢٥ والمحول للأرباح المرحلة  
الدخل الشامل  
٢٠٢٦/٣/٣١  
صافي أرباح الفترة المالية المنتهية في  
بذور الدخل الشامل الآخر  
الرصيد في ٢٠٢٦/٣/٣١

## قائمة التدفقات النقدية الدورية

عن الثلاثة أشهر في ٣١ مارس ٢٠٢٦

| من ٢٠٢٥/١/١ إلى ٢٠٢٥/٣/٣١ | من ٢٠٢٦/١/١ إلى ٢٠٢٦/٣/٣١ | رقم الإيضاح |
|---------------------------|---------------------------|-------------|
| حنية مصرى                 | حنية مصرى                 |             |
| ٥٩,٧٩٩,٢٠٧                | ١٨٨,٣٠٠,٣٣١               |             |
| ٧٠٣,٢٦١                   | ١,٣١٢,٧٨٠                 | (٣)         |
| ١,٩١١,٦١٧                 | ٣,٩٢٠,٧٣٠                 | (٤)         |
| ٤,٦٠٧,٤٢٦                 | ٥٧,٢٤٨,٢٧٢                | (٢/١٦)      |
| (٤,٦٠٧,٤٢٦)               | --                        | (٢/١٦)      |
| ٣,٤٧٤,٤٥٧                 | (٩٣,٦٣٢,٩٣٨)              |             |
| --                        | ٥١٩,٣٥٨                   |             |
| ٥٠٦,٤٧٢,٣٨١               | ٥٩٩,٨٤٠,٣٣٩               |             |
| (٣,٧٠١,١٦٧)               | --                        |             |
| ٨,٨٣٢,١٠٠                 | ٥,٩٨٣,٨٦٥                 |             |
| ٥٧٧,٤٩١,٨٥٦               | ٧٦٣,٤٩٢,٧٣٧               |             |
| (٩٥٥,٥٢١,٨٠٥)             | ١,٤٨٣,٧٣١,٢٠٩             | (٦)         |
| (١٥٥,٤١١)                 | (١٤,٤٧٧,٦٥١)              | (٧)         |
| ١٨,٩٥٩,٣٨٦                | (٤٧,٣٢٣,٩٤١)              | (١٧)        |
| --                        | (٥٤٥,٦٣١,٥٨٤)             |             |
| (٩٣٦,٧١٧,٨٣٠)             | ٨٧٦,٢٩٨,٠٣٣               |             |
| (٣٥٩,٢٢٥,٩٧٤)             | ١,٦٣٩,٧٩٠,٧٧٠             |             |
| (٩٩٠,٠٧٥)                 | (٦٢٠,٣٧٨)                 | (٣)         |
| ٤,٠٠٠,٠٠٠                 | ٣٤٦,٦٦٦                   |             |
| (٦,٠٠٠,٠٠٠)               | --                        |             |
| ١,٠٠٠,٠٠٠                 | --                        |             |
| --                        | ٥٢,٩٥٥,٧٤٣                |             |
| ٢,٠٠٩,٩٢٥                 | ٥٢,٦٨٦,٠٣١                |             |
| ١٩,٩٩١,٧٦٥                | (٦٣,٩٩٧,٦٤٣)              |             |
| --                        | ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠               |             |
| ٤٢١,٥٢٤,٠٣٢               | (١,٤٣٨,١٩١,٦٧٧)           | (١٣)        |
| (٣٢,٠١٧,٣٧٧)              | --                        |             |
| (١٣,٠٤٢,٤٦٢)              | (١٧,٨٥٤,١٢٦)              | (١٥)        |
| (٤٨,٥٨٣,٨٠٨)              | (٤٧,٦٠٣,٦٤٥)              |             |
| ٣,١٣٠,٢٤٤                 | (١١١,٠٩٧,٦٣٤)             |             |
| ٣٥١,٠٠٢,٣٩٤               | (١,٥٧٨,٧٤٤,٧٢٥)           |             |
| (٦,٢١٣,٦٥٥)               | ١١٣,٧٣٢,٠٧٦               |             |
| ٢١٥,٦٦٧,٤٩٨               | ٢٢٥,٨١٧,٧٧٠               | (٩)         |
| (٧٩٧,٠٤٨)                 | ٣١,٠٠٩,٤٥٦                |             |
| (٢١٩,٠٩٩)                 | (١٣٦,٨٠٤)                 |             |
| ٢٠٨,٤٣٧,٦٩٦               | ٣٧٠,٤٢٢,٤٩٨               | (٩)         |

### أولاً: التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :-

صافي ربح الفترة - قبل الضرائب

تعديلات لتسوية صافي الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل

إهلاك الأصول الثابتة

اهلاك أصل حق الانتفاع - لأصول مؤجرة تمويلياً

الخسائر الائتمانية المتوقعة

مخصصات - انتفى الغرض منها

فروق تقييم عملات اجنبية

فوائد تمويلية قرض مساند

فوائد تمويلية

أرباح رأسمالية

فوائد تمويلية (حق الانتفاع) - لأصول مؤجرة تمويلياً

أرباح التشغيل قبل التغيرات في بنود رأس المال العامل

التغيرات في بنود رأس المال العامل

التغير في العملاء

التغير في مدينون وحسابات مدينة أخرى

التغير في الدائنين وحسابات دائنة أخرى

فوائد تمويلية مدفوعة

صافي التغير في بنود رأس المال العامل

صافي التدفقات النقدية الناتجة في ( المستخدمة في ) أنشطة التشغيل

ثانياً: التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار :-

المدفوعات لشراء إضافات الأصول الثابتة

المقبوضات من بيع الأصول الثابتة

المدفوعات لشراء أصول محتفظ بها بغرض البيع

المقبوضات من بيع أصول محتفظ بها بغرض البيع

التغير في الإستثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار

ثالثاً: التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :-

(مدفوعات) مقبوضات من بنوك سحب علي المكشوف

مقبوضات من قرض مساند

المقبوضات من قروض ومراجعات طويلة الاجل

المدفوعات لشراء أسهم الخزينة

المدفوعات لدائنو تأجير تمويلي (طويلة وقصيرة الأجل)

التوزيعات النقدية المسددة

اثر التغير في أسعار الصرف

صافي التدفقات النقدية ( المستخدمة في ) الناتجة من أنشطة التمويل

صافي التدفقات النقدية خلال الفترة

رصيد النقدية وما في حكمها في بداية الفترة

فروق تقييم العملة المتعلقة بالنقدية وما في حكمها

مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في أرصدة البنوك حسابات جارية وودائع لاجل

رصيد النقدية وما في حكمها في نهاية الفترة

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى (٣٣) مشتملة للقوائم المالية ويقرأ معها.

رئيس مجلس الإدارة

أ/ محمد محسن محمد محبوب

العضو المنتدب والرئيس التنفيذي

أ/ خالد سرحان

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

### ١- نبذة عن الشركة:

#### ١/١- اسم الشركة:

- الشركة الدولية للتأجير التمويلي (إنكوليس).

#### ٢/١- الكيان القانوني

- شركة مساهمة مصرية.

#### ٣/١- تأسيس الشركة

- تأسست الشركة في ٢٦ فبراير ١٩٩٧ وفقاً لأحكام قانون الاستثمار رقم (٢٣٠) لسنة ١٩٨٩ ولائحته التنفيذية والذي حل محله القانون رقم (٧٢) لسنة ٢٠١٧، وكذلك وفقاً لأحكام القانون رقم (٩٥) لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية بغرض العمل في مجال التأجير التمويلي وفقاً للمادة الثانية من القانون رقم (٩٥) لسنة ١٩٩٥، والذي حل محله القانون رقم (١٧٦) لسنة ٢٠١٨.

#### ٤/١- غرض الشركة

- العمل في نشاطي التأجير التمويلي والتخصيم والخدمات المرتبطة بهما وفقاً لأحكام القانون رقم (١٧٦) لسنة ٢٠١٨.  
- ويجوز للشركة مزاوله أنشطة مالية غير مصرفية بعد الحصول على الموافقات والترخيص اللازمة من الهيئة العامة للرقابة المالية، كما يجوز للشركة أن تساهم أو تشارك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاوّل أعمالاً شبيهة بأعمالها أو التي تعاونها على تحقيق غرضها في مصر أو في الخارج، كما يجوز لها أن تندمج فيها أو تشتريها أو تلحقها بها طبقاً لأحكام القانون.  
بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٢٤/٨/١٤ تم الموافقة علي اضافة نشاط التخصيم وتم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٢٤/٩/١٦ ، وبموجب قرار رئيس الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٢٦٧٨) لسنة ٢٠٢٤ بتاريخ ٢٠٢٤/١٠/٣١ تمت الموافقة على منح الشركة الترخيص بمزاولة نشاط التخصيم المضاف الي غرضها وقيدتها بسجل المخصصين تحت رقم (٤٤).

#### ٥/١- مدة الشركة

- المدة المحددة للشركة خمسة وعشرون سنة تبدأ من تاريخ قيد الشركة في السجل التجاري في ١٩٩٧/٣/٣٠ وحتى ٢٠٢٢/٣/٢٩، وتم تجديد مدة الشركة لمدة خمسة وعشرون سنة تبدأ من ٢٠٢٢/٣/٢٩ وتنتهي في ٢٠٤٧/٣/٢٨.

#### ٦/١- مقر الشركة

- ٩ شارع عبد المنعم رياض - المهندسين - الجيزة.

#### ٧/١- سجل تجاري

- رقم ١١٢٤٦٩ - الاستثمار - القاهرة.

#### ٨/١- السنة المالية

- تبدأ السنة المالية في أول يناير وتنتهي في ٣١ ديسمبر من كل عام.  
- تم اعتماد القوائم المالية للإصدار من قبل مجلس إدارة الشركة بتاريخ ٢١ مايو ٢٠٢٦ .

## ٢- أسس إعداد القوائم المالية:

### ١-٢- الالتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

- يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وتعديلاتها والقوانين والتعليمات المحلية السارية.
- بتاريخ ١٤ أغسطس ٢٠١٨ صدر القانون رقم ١٧٦ لسنة ٢٠١٨ بشأن تنظيم نشاطي التأجير التمويلي والتخصيم وقد نصت المادة الأولى من هذا القانون على إلغاء العمل بالقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٥ الخاصة بالتأجير التمويلي.

### ٢-٢- أسس القياس

- تم إعداد القوائم المالية طبقاً لمبدأ التكلفة التاريخية.

### ٢-٣- عملة التعامل وعملة العرض

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

### ٢-٤- استخدام التقديرات والافتراضات

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

### ٢-٤-١- قياس القيمة العادلة

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

### ٣- الأصول الثابتة ومجمع إهلاكها:

| الإجمالي    | أجهزة تكيف | أثاث وتجهيزات | أجهزة حاسب آلي وتصوير وطباعة | وسائل النقل والانتقال | مباني وإنشاءات |                                      |
|-------------|------------|---------------|------------------------------|-----------------------|----------------|--------------------------------------|
| ٣٠,١٣٠,٥٦٧  | ٦٣٤,٤٩٣    | ١,٥٥٦,١٦٥     | ٧,٤٩٧,٥٤٩                    | ٧,٣٣٠,٢٩٥             | ١٣,١١٢,٠٦٥     | التكلفة في ٢٠٢٥/١/١                  |
| ٢١,٠٠٢,٩١٠  | ٤٩,٥٠٠     | ٢٨٢,٩٨٩       | ٢,٥٧٠,٤٢١                    | ---                   | ١٨,٠٠٠,٠٠٠     | إضافات العام                         |
| ١,٨٨٠,٠٠٠   | ---        | ---           | ---                          | ١,٨٨٠,٠٠٠             | ---            | محول من أصل حق انتفاع                |
| (٥,٤٧٠,٠٠٠) | ---        | ---           | ---                          | (٥,٤٧٠,٠٠٠)           | ---            | إستثمارات العام                      |
| ٤٧,٥٤٣,٤٧٧  | ٦٨٣,٩٩٣    | ١,٩٣٩,١٥٤     | ١٠,٠٦٧,٩٧٠                   | ٣,٧٤٠,٢٩٥             | ٣١,١١٢,٠٦٥     | التكلفة في ٢٠٢٥/١/٢/٣/١              |
| ٦٢٠,٣٧٨     | ١٧٩,٣٨٠    | ٢١١,٨٦٢       | ٢٢٩,١٣٦                      | ---                   | ---            | إضافات الفترة                        |
| ٨,٧٠٠,٠٠٠   | ---        | ---           | ---                          | ٨,٧٠٠,٠٠٠             | ---            | محول من أصل حق انتفاع                |
| ٥٦,٨٦٣,٨٥٥  | ٨٦٣,٣٧٣    | ٢,١٥١,٠١٦     | ١٠,٢٩٧,١٠٦                   | ١٢,٤٤٠,٢٩٥            | ٣١,١١٢,٠٦٥     | التكلفة في ٢٠٢٦/٣/٣/١                |
| ٢١,١١٠,١٩١  | ٥٨٢,٨٦٢    | ١,٣٦٢,٤٠٤     | ٥,١٢٤,٧١٥                    | ٤,١٧٣,٣٢٢             | ٩,٨٦٦,٨٨٨      | مجمع الإهلاك في ٢٠٢٥/١/١             |
| ٣٠,٤٣١,٩١   | ١١,٩١١     | ٦١,٤٢٥        | ١,٧٢٣,١٩٧                    | ٧٧٥,٢٢٥               | ٤٧١,٤٣٨        | إهلاك العام                          |
| ٨٤٦,٠٠٠     | ---        | ---           | ---                          | ٨٤٦,٠٠٠               | ---            | محول من أصل حق انتفاع                |
| (٤,١٣٧,١٦٧) | ---        | ---           | ---                          | (٤,١٣٧,١٦٧)           | ---            | إهلاك الإستثمارات                    |
| ٢٠,٨٦٢,٢٢٠  | ٥٩٤,٧٧٣    | ١,٤٢٣,٨٢٩     | ٦,٨٤٧,٩١٢                    | ١,٦٥٧,٣٨٠             | ١٠,٣٣٨,٣٢٦     | مجمع الإهلاك في ٢٠٢٥/١/٢/٣/١         |
| ١,٣١٢,٧٨٠   | ٧,٨٣٩      | ١٩,٨٨٧        | ٥١٢,٩٩٧                      | ٤٦٠,٤٤٧               | ٣١١,٦١٠        | إهلاك الفترة                         |
| ٢,٥٥٧,٥٠٠   | ---        | ---           | ---                          | ٢,٥٥٧,٥٠٠             | ---            | محول من أصل حق انتفاع                |
| ٢٤,٧٣٢,٥٠٠  | ٦٠٢,٦١٢    | ١,٤٤٣,٧١٦     | ٧,٣٦٠,٩٠٩                    | ٤,٦٧٥,٣٢٧             | ١٠,٦٤٩,٩٣٦     | مجمع الإهلاك في ٢٠٢٦/٣/٣/١           |
| ٣٢,١٣١,٣٥٥  | ٢٦٠,٧٦١    | ٧٠٧,٣٠٠       | ٢,٩٣٦,١٩٧                    | ٧,٧٦٤,٩٦٨             | ٢٠,٤٦٢,١٢٩     | صافي القيمة الدفترية في ٢٠٢٦/٣/٣/١   |
| ٢٢,٦٨١,٢٥٧  | ٨٩,٢٢٠     | ٥١٥,٣٢٥       | ٣,٢٢٠,٥٠٨                    | ٢,٠٨٢,٩١٥             | ٢٠,٧٧٣,٧٣٩     | صافي القيمة الدفترية في ٢٠٢٥/١/٢/٣/١ |

٤ - أصل حق انتفاع - أصول مستأجرة تمويلياً:

| الإجمالي    | مباني وإنشاءات (*) | وسائل النقل والانتقال | التكلفة في ١ / ١ / ٢٠٢٥                |
|-------------|--------------------|-----------------------|----------------------------------------|
| ١٣١,٢٩٣,٧٠٢ | ٩٥,٠٠٠,٠٠٠         | ٣٦,٢٩٣,٧٠٢            | الإضافات خلال العام                    |
| ٢٦,٠٥٠,٨٠٠  | --                 | ٢٦,٠٥٠,٨٠٠            | محول للأصول الثابتة                    |
| (١,٨٨٠,٠٠٠) | --                 | (١,٨٨٠,٠٠٠)           | التكلفة في ٣١ / ١٢ / ٢٠٢٥              |
| ١٥٥,٤٦٤,٥٠٢ | ٩٥,٠٠٠,٠٠٠         | ٦٠,٤٦٤,٥٠٢            | إضافات الفترة                          |
| --          | --                 | --                    | محول للأصول الثابتة                    |
| (٨,٧٠٠,٠٠٠) | --                 | (٨,٧٠٠,٠٠٠)           | استبعادات الفترة                       |
| (٦٥٠,٠٠٠)   | --                 | (٦٥٠,٠٠٠)             | التكلفة في ٣١ / ٣ / ٢٠٢٦               |
| ١٤٦,١١٤,٥٠٢ | ٩٥,٠٠٠,٠٠٠         | ٥١,١١٤,٥٠٢            | مجمع الاهلاك في ١ / ١ / ٢٠٢٥           |
| ٨,٢٠٤,٣٠٣   | --                 | ٨,٢٠٤,٣٠٣             | اهلاك العام                            |
| ١٢,٨١٠,٤٧٠  | ٢,٧٧٠,٨٣٨          | ١٠,٠٣٩,٦٣٢            | محول للأصول الثابتة                    |
| (٨٤٦,٠٠٠)   | --                 | (٨٤٦,٠٠٠)             | مجمع الاهلاك في ٣١ / ١٢ / ٢٠٢٥         |
| ٢٠,١٦٨,٧٧٣  | ٢,٧٧٠,٨٣٨          | ١٧,٣٩٧,٩٣٥            | اهلاك الفترة                           |
| ٣,٩٢٠,٧٣٠   | ١ ١٨٧ ٥٠٢          | ٢,٧٣٣,٢٢٨             | محول للأصول الثابتة                    |
| (٢,٥٥٧,٥٠٠) | --                 | (٢,٥٥٧,٥٠٠)           | مجمع اهلاك الاستبعادات                 |
| (٣٠٣,٣٣٤)   | --                 | (٣٠٣,٣٣٤)             | مجمع الاهلاك في ٣١ / ٣ / ٢٠٢٦          |
| ٢١,٢٢٨,٦٦٩  | ٣,٩٥٨,٣٤٠          | ١٧,٢٧٠,٣٢٩            | صافي القيمة الدفترية في ٣١ / ٣ / ٢٠٢٦  |
| ١٢٤,٨٨٥,٨٣٣ | ٩١,٠٤١,٦٦٠         | ٣٣,٨٤٤,١٧٣            | صافي القيمة الدفترية في ٣١ / ١٢ / ٢٠٢٥ |
| ١٣٥,٢٩٥,٧٢٩ | ٩٢,٢٢٩,١٦٢         | ٤٣,٠٦٦,٥٦٧            |                                        |

(\*) تتمثل المباني في قيمة المقر الإداري الجديد للشركة بالقرية الذكية والذي تم تاجيره تمويلياً لمدة خمس سنوات تنتهي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٨ على أن تؤول ملكية المقر الى شركة انكوليس في نهاية مدة العقد بقيمة ١ جنيه.

٥ - أصول محتفظ بها بغرض البيع:

| ٢٠٢٥/١٢/٣١   | ٢٠٢٦/٣/٣١  | صافي القيمة الدفترية في أول الفترة   |
|--------------|------------|--------------------------------------|
| ١١٥,٧٨٧,٩٩٥  | ٧٣,٨٣٦,٤٨٨ | إضافات خلال الفترة                   |
| ٢,٠٠٠,٠٠٠    | --         | الاستبعادات خلال الفترة              |
| (٤٣,٩٥١,٥٠٧) | --         | صافي القيمة الدفترية في نهاية الفترة |
| ٧٣,٨٣٦,٤٨٨   | ٧٣,٨٣٦,٤٨٨ |                                      |

٦- عملاء:

| ٢٠٢٥/١٢/٣١            | ٢٠٢٦/٣/٣١             |                                   |
|-----------------------|-----------------------|-----------------------------------|
| ١٢,١٣١,٨٣٣,٢٠١        | ١٠,٦٤٣,٧٢٤,٥٢٤        | عملاء نشاط تأجير تمويلي (بالصافي) |
| ١,٠٢٩,٨٧٦,٥٥٩         | ١,١٥١,٢١٢, ٨٠٠        | عملاء نشاط التخصيم (بالصافي)      |
| <u>١٣,١٦١,٧٠٩,٧٦٠</u> | <u>١١,٧٩٤,٩٣٧,٣٢٤</u> |                                   |

عملاء تأجير تمويلي:

| ٢٠٢٥/١٢/٣١            | ٢٠٢٦/٣/٣١             |                                                |
|-----------------------|-----------------------|------------------------------------------------|
| ١٢,٣١٧,٧٣٣,٨١٠        | ١٠,٨٩٠,١٣٥,٣١٨        | ١/٦ عملاء نشاط التأجير التمويلي                |
|                       |                       | يخصم:                                          |
| (٤٧,١٩٦,٩١٥)          | (٥٠,٨٨٦,٧٠٤)          | فوائد مهمشه                                    |
| ١٢,٢٧٠,٥٣٦,٨٩٥        | ١٠,٨٣٩,٢٤٨,٦١٤        | عملاء تأجير تمويلي بعد التهميش                 |
| (١٣٨,٧٠٣,٦٩٤)         | (١٩٥,٥٢٤,٠٩٠)         | الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح رقم (٢/١٦)) |
| <u>١٢,١٣١,٨٣٣,٢٠١</u> | <u>١٠,٦٤٣,٧٢٤,٥٢٤</u> | الصافي                                         |

٢/٦ عملاء نشاط التخصيم

| ٢٠٢٥/١٢/٣١           | ٢٠٢٦/٣/٣١            |                                                |
|----------------------|----------------------|------------------------------------------------|
| ١,٠٣٩,٥٥٠,٠٢٧        | ١,١٦١,٠٥٩,٣٣٤        | عملاء نشاط التخصيم                             |
|                      |                      | يخصم:                                          |
| (٩,٦٧٣,٤٦٨)          | (٩,٨٤٦,٥٣٤)          | الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح رقم (٢/١٦)) |
| <u>١,٠٢٩,٨٧٦,٥٥٩</u> | <u>١,١٥١,٢١٢,٨٠٠</u> | الصافي                                         |

٣/٦ وهذه المبالغ يمكن تبويبها في ضوء تواريخ استحقاقها، والقيمة المتبقية على النحو التالي:

| ٢٠٢٥/١٢/٣١            | ٢٠٢٦/٣/٣١             |                                                |
|-----------------------|-----------------------|------------------------------------------------|
| ٣,١٦١,٣٥٦,٥٧٥         | ٣,٢٣١,٧٤٧,٧٩٥         | السنة الاولى                                   |
| ٢,٥٤٧,٣٩٦,٧٨٢         | ٢,٣٣٩,١١٧,٩٩٨         | السنة الثانية                                  |
| ٢,٧٦٣,٨٥٢,٤٥٠         | ٢,٤٦٩,٤٧٧,٩٦٣         | السنة الثالثة                                  |
| ٢,٨٠٥,٦٧٦,٨٠٤         | ٢,٣٦٥,٨٣٩,٩٧٢         | السنة الرابعة                                  |
| ١,٥٦٥,٧٥٨,٤٩٧         | ١,١٠٢,٨٧٤,٥٢٤         | السنة الخامسة                                  |
| <u>٤٦٦,٠٤٥,٨١٤</u>    | <u>٤٩١,٢٤٩,٦٩٦</u>    | القيمة المتبقية                                |
| ١٣,٣١٠,٠٨٦,٩٢٢        | ١٢,٠٠٠,٣٠٧,٩٤٨        | يخصم:                                          |
| (١٤٨,٣٧٧,١٦٢)         | (٢٠٥,٣٧٠,٦٢٤)         | الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح رقم (٢/١٦)) |
| <u>١٣,١٦١,٧٠٩,٧٦٠</u> | <u>١١,٧٩٤,٩٣٧,٣٢٤</u> | الصافي                                         |

٤/٦ هذا ويتم تبويبهما في المركز المالي في ٣١ مارس ٢٠٢٦ على النحو التالي:

| ٢٠٢٥/١٢/٣١     |               |                | ٢٠٢٦/٣/٣١      |               |                |                   |
|----------------|---------------|----------------|----------------|---------------|----------------|-------------------|
| اجمالي         | تخصيم         | تأجير تمويلي   | اجمالي         | تخصيم         | تأجير تمويلي   |                   |
| ١٠,٠٤٥,١٨١,٩٨٨ | —             | ١٠,٠٤٥,١٨١,٩٨٨ | ٨,٦٣٩,٠٠٤,٦٣٦  | —             | ٨,٦٣٩,٠٠٤,٦٣٦  | عملاء طويلة الاجل |
| ٣,١١٦,٥٢٧,٧٧٢  | ١,٠٢٩,٨٧٦,٥٥٩ | ٢,٠٨٦,٦٥١,٢١٣  | ٣,١٥٥,٨٣٢,٦٨٨  | ١,١٥١,٢١٢,٨٠٠ | ٢,٠٠٤,٧١٩,٨٨٨  | عملاء قصيرة الاجل |
| ١٣,١٦١,٧٠٩,٧٦٠ | ١,٠٢٩,٨٧٦,٥٥٩ | ١٢,١٣١,٨٣٣,٢٠١ | ١١,٧٩٤,٩٣٧,٣٢٤ | ١,١٥١,٢١٢,٨٠٠ | ١٠,٦٤٣,٧٢٤,٥٢٤ |                   |

- تتضمن صافي المحفظة الإستثمارية والبالغ قيمتها ١١,٧٩٤,٩٣٧,٣٢٤ جنيه مصري في ٣١ مارس ٢٠٢٦ أرصدة عملاء بدون مخاطر قيمتها ٣,٢١٨,٧٨٢,٥١٨ جنيه مصري بنسبة ٢٧.٢٨ ٪ من إجمالي المحفظة مقابل ٣,٢١٦,٠٥٩,٣٨٢ جنيه مصري قيمة أرصدة عملاء بدون مخاطر في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والذي يمثل ٢٤.٤ ٪ من إجمالي المحفظة الإستثمارية البالغ قيمتها ١٣,١٦١,٧٠٩,٧٦٠ جنيه مصري.

٥/٦ هذا وتظهر صافي قيمة المحفظة موزعة على القطاعات الاقتصادية في ٢٠٢٦/٣/٣١ على النحو التالي:

| النسبة | صافي المحفظة في | النسبة | صافي المحفظة في | القطاع                     |
|--------|-----------------|--------|-----------------|----------------------------|
|        | ٢٠٢٥/١٢/٣١      |        | ٢٠٢٦/٣/٣١       |                            |
| %٤٦.٥  | ٦,١٩٣,٢١٨,٤٧٤   | %٤٦.٢  | ٥,٥٤٨,٢٩٤,٤٠٨   | الاستثمار والتطوير العقاري |
| %٦.١   | ٨٠٩,٢٦٥,٣٦١     | %٧.٤   | ٨٩٣,١١٠,٧٤٩     | سياحة وترفيه               |
| %٧.٠   | ٩٣٦,٧٠١,٤١٥     | %٣.٥   | ٤١٩,٧٥٨,٣٧٩     | الصحة والأدوية             |
| %٤.١   | ٥٣٩,٩٨٢,٣٩٧     | %١.٨   | ٢١٣,٢٩٩,٤٣٦     | التعليم                    |
| %٢.٧   | ٣٥٧,٣٩١,٢٦٩     | %٢.٤   | ٢٨٣,٣٢٢,٩٨٢     | خدمات نقل وسيارات          |
| %٥.٥   | ٧٣٧,٢٧٦,٨٤٣     | %٩.١   | ١,٠٩٦,٠٨٨,٦١٩   | مواد التشييد والبناء       |
| %٢.٥   | ٣٣٠,١٤٧,١٥٢     | %٢.٨   | ٣٤١,٧٩٣,٣٥٥     | الصناعات والخدمات الأخرى   |
| %٢.٣   | ٣٠١,١٣٥,٨٤٥     | %١.٨   | ٢١١,٦٣٥,٧٨٩     | تجارة تجزئة                |
| %٩.٥   | ١,٢٥٨,١١٧,٨٧١   | %١٠.٩  | ١,٣٠٨,٤٢٤,٠٣٢   | الخدمات المالية            |
| %٤.٧   | ٦٢٥,٨٤٥,١١٩     | %١.٦   | ١٩٠,٤٤٥,٨٤٦     | الاتصالات                  |
| %٢.١   | ٢٧٥,٧٦٦,١٩٩     | %٣.٧   | ٤٤٧,٣٤٩,٦٨٥     | كيماويات وبلاستيك          |
| %٢.٥   | ٣٣٦,٨٩٣,٨٧٠     | %٣.٣   | ٤٠١,٨٩٦,٢٨٢     | الصناعات الغذائية          |
| %٠.٥   | ٧١,١٢٥,٦٠٠      | %٠.٨   | ٩٧,٤٨٩,٦٩٨      | الموارد الأساسية           |
| %٠.٠٢  | ٣,٠٤٧,٩٧٠       | %٠.٠٢  | ٢,٣٥٦,٤٨١       | الغاز والبتترول            |
| %٠.٥   | ٦٧,١٩٥,٧٣١      | %٠.٥   | ٦٣,٥٠٢,٨١٤      | توزيع ومنتجات استهلاكية    |
| %٣.٥   | ٤٦٦,٩٧٥,٨٠٦     | %٤     | ٤٨١,٥٣٩,٣٩٣     | الخدمات                    |
| %١٠.٠  | ١٣,٣١٠,٠٨٦,٩٢٢  | %١٠.٠  | ١٢,٠٠٠,٣٠٧,٩٤٨  | الاجمالي                   |

يخصم:

|                |                |                             |
|----------------|----------------|-----------------------------|
| (١٤٨,٣٧٧,١٦٢)  | (٢٠٥,٣٧٠,٦٢٤)  | الخسائر الإئتمانية المتوقعة |
| ١٣,١٦١,٧٠٩,٧٦٠ | ١١,٧٩٤,٩٣٧,٣٢٤ | الصافي                      |

\* قامت الشركة (المحيل) بتاريخ ٣ مارس ٢٠٢٦ بتنفيذ عقد حوالة محفظة توريق الى شركة الاهلى للتوريق والذي تم بموجبه إحالة الحقوق المالية الاجلة المتعلقة ببعض عقود التأجير التمويلي الى شركة الاهلى للتوريق (المحال اليه) وقد بلغت قيمتها الاجمالية ١٤٨ ٩٥٠ ٨٦٤ ٢ جنيه مصري وقيمتها الحالية ٧٥٧ ٥٥٣ ١٠٢ ٢ جنيه مصري وقد نتج عن عملية التوريق ارباح قيمتها ٦٥١ ٨٦١ ١١٩ جنيه مصري أدرجت بقائمة الدخل خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦.

وتتضمن محفظة التوريق عدد ٢٠ عقد تأجير تمويلي، تولد تدفقات نقدية تتمثل في تحصيل المبالغ المستحقة على المستأجرين خلال الفترة التي تبدأ في مارس ٢٠٢٦ وتنتهي في يونيو ٢٠٣٠.

وقد بلغ مقابل الحوالة مبلغ ٠٠٠ ٠٠٠ ٢ جنيه مصري، تسده شركة الاهلى للتوريق الى الشركة في تاريخ نفاذ الحوالة وذلك من حصيلة الاكتتاب في سندات التوريق، وفي ذات الوقت قامت شركة الاهلى للتوريق بطرح خاص لسندات التوريق بناء على موافقة الهيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ١٧ مارس ٢٠٢٦، وقد تم تغطية الاكتتاب في السندات بالكامل من خلال طرح خاص وأغلق الاكتتاب في ١٧ مارس ٢٠٢٦.

٧- المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافي) :

| ٢٠٢٥/١٢/٣١ | ٢٠٢٦/٣/٣١  |                                                      |
|------------|------------|------------------------------------------------------|
| ٩,٨٩٧,٧٧٩  | ١٣,٩١٢,٧٢٩ | مدينون متوقعون                                       |
| ١٧,٤٦٦,٨٧٧ | ١٧,٨١١,٠٦٧ | عهد وسلف عاملين                                      |
| ٦٥٠,٣٨٤    | ١٠,٧٦٨,٨٩٥ | مصروفات مدفوعة مقدما                                 |
| ٥,٥٠٠,٠٠٠  | ٥,٥٠٠,٠٠٠  | مستحقات مدينة ناتجة عن بيع أصول محتفظ بها بغرض البيع |
| ٣٣,٥١٥,٠٤٠ | ٤٧,٩٩٢,٦٩١ | الإجمالي                                             |
| (٥٠٠,١٤٠)  | (٦١٨,١٤٦)  | يخصم:                                                |
| ٣٣,٠١٤,٩٠٠ | ٤٧,٣٧٤,٥٤٥ | الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح رقم ٢/١٦)         |
|            |            | الصافي                                               |

٨- إستثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

| ٢٠٢٥/١٢/٣١  | ٢٠٢٦/٣/٣١ |                    |
|-------------|-----------|--------------------|
| ٥٦,٤٠٠,٠٠٠  | --        | أذون خزانة         |
| ٥٦,٤٠٠,٠٠٠  | --        | الإجمالي           |
| (٣,٤٤٠,٢٥٧) | --        | يخصم:              |
| ٥٢,٩٥٩,٧٤٣  | --        | عوائد لم تستحق بعد |
|             |           | الصافي             |

٩- النقدية وما في حكمها (بالصافي):

| ٢٠٢٥/١٢/٣١  | ٢٠٢٦/٣/٣١   |                                              |
|-------------|-------------|----------------------------------------------|
| ٥٦,٧٩٧,٢٧٨  | ١٢٤,٧٠٤,٣٤٢ | بنوك حسابات جارية - عملة محلية               |
| ١٦٩,١٢٦,٨٩٠ | ٢٤٥,٩٦١,٣٥٨ | بنوك حسابات جارية - عملة أجنبية              |
| ٢٢٥,٩٢٤,١٦٨ | ٣٧٠,٦٦٥,٧٠٠ | الإجمالي                                     |
| (١٠٦,٣٩٨)   | (٢٤٣,٢٠٢)   | يخصم:                                        |
| ٢٢٥,٨١٧,٧٧٠ | ٣٧٠,٤٢٢,٤٩٨ | الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح رقم ٢/١٦) |
|             |             | الصافي                                       |

١٠- رأس المال:

١/١٠ رأس المال المرخص به: -

بلغ رأس المال المرخص به للشركة مبلغ ١ مليار جنيه مصري (مليار جنيه مصري).

٢/١٠ رأس المال المصدر والمكتتب فيه: -

بلغ رأس المال المصدر للشركة مبلغ ٥٠٧ ٧٧٩ ٩٩٠ مليون جنيه مصري (خمسمائة وسبعة مليون وسبعمائة وتسعة وسبعون ألفا وتسعمائة وتسعون جنيه مصري).

موزعة على ٥٠ ٧٧٧ ٩٩٩ مليون سهم، قيمة السهم الاسمية ١٠ جنيه مصري، وجميعها أسهم نقدية.

٣/١٠ رأس المال المدفوع: -

بلغ رأس المال المدفوع للشركة في ٢٠٢٥/١٢/٣١ مبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري (مائتان مليون جنيه مصري).

بلغ رأس المال المدفوع للشركة في ٢٠٢٦/٣/٣١ مبلغ ٥٠٧ ٧٧٩ ٩٩٠ مليون جنيه مصري (خمسمائة وسبعة مليون وسبعمائة وتسعة وسبعون ألفا وتسعون جنيه مصري).

#### ٤/١٠ هيكل المساهمين: -

| الجنسية    | عدد الأسهم | قيمة الاسهم | نسبة المساهمة |
|------------|------------|-------------|---------------|
| مصر        | ١٧ ١٦٠ ٩١٥ | ١٧١ ٦٠٩ ١٥٠ | % ٣٣.٨٠       |
| مصر        | ١١ ٩٦٥ ٤٥٢ | ١١٩ ٦٥٤ ٥٢٠ | % ٢٣.٥٦       |
| مصر        | ١٠ ٥٠٣ ٩٦٠ | ١٠٥ ٠٣٩ ٦٠٠ | % ٢٠.٦٩       |
| مصر        | ٥ ١٥٠ ٣٤٥  | ٥١ ٥٠٣ ٤٥٠  | % ١٠.١٤       |
| مصر        | ٤ ٦٨٢ ١٢٩  | ٤٦ ٨٢١ ٢٩٠  | % ٩.٢٢        |
| مصر        | ٥٢٠ ٢٣٤    | ٥ ٢٠٢ ٣٤٠   | % ١.٠٢        |
| مصر        | ١٦ ٩٦٥     | ١٦٩ ٦٥٠     | % ٠.٠٤        |
| مصر        | ٧٧٧ ٩٩٩    | ٧ ٧٧٩ ٩٩٠   | % ١.٥٣        |
| أخرون      |            |             |               |
| أسهم خزينة |            |             |               |
| الإجمالي   | ٥٠ ٧٧٧ ٩٩٩ | ٥٠٧ ٧٧٩ ٩٩٠ | % ١٠٠         |

- وافق مجلس اداره الشركة بجلسته المنعقدة بتاريخ ٢ مارس ٢٠٢٥ علي مبدأ شراء اسهم خزينة في نطاق ٥% من اسهم الشركة من مواردها الذاتية وذلك من خلال السوق المفتوح وقد بلغ عدد الأسهم التي قامت الشركة بشرائها عدد ٧٧٧,٩٩٩ سهم .
- بناءا علي قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٥ تم الموافقة علي زيادة رأس المال المرخص به و المصدر والمدفوع للشركة وذلك علي النحو التالي:
- زيادة رأس المال المرخص به بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري ليصبح اجمالي رأس المال المرخص به بعد الزيادة مبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري
- زيادة رأس المال المصدر و المدفوع بمبلغ ٣٠٧,٧٧٩,٩٩٠ جنية مصري خصما علي حساب الاحتياطي العام و الارباح المرحلة وفقا للقوائم المالية للشركة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٤ ليصبح اجمالي رأس مال المصدر و المدفوع للشركة بعد الزيادة مبلغ ٥٠٧,٧٧٩,٩٩٠ جنية مصري
- ويتم توزيع هذه الزيادة علي السادة مساهمي الشركة كلا بقدر مساهمته في رأس المال
- وقد تم الحصول علي موافقة هيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٢٦ وقد تم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ٣ فبراير ٢٠٢٦
- أسهم الشركة محفوظة لدى شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي، ويتم تداولها من خلال البورصة المصرية.
- بناءا علي قرار الجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٢ مارس ٢٠٢٦ تم الموافقة علي اعدام عدد ٧٧٧ ٩٩٩ أسهم خزينة بقيمة ٣٧٧ ٣٢٠ ١٧ و تخفيض رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح رأس المال بعد التخفيض ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري هذا وقد تم التأشير به في السجل التجاري بتاريخ ١٠ مايو ٢٠٢٦.

#### ١١- الإحتياطيات:

| ٢٠٢٥/١٢/٣١  | ٢٠٢٦/٣/٣١   |                                 |
|-------------|-------------|---------------------------------|
| ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | الاحتياطي القانوني (إيضاح ٢/١١) |
| ١٦,١١٠,٠٠٥  | ١٦,١١٠,٠٠٥  | الاحتياطي العام (إيضاح ١/١١)    |
| ٥٢٠,٤١١     | ٥٢٠,٤١١     | الاحتياطي الرأسمالي             |
| ١١٦,٦٣٠,٤١٦ | ١١٦,٦٣٠,٤١٦ | الإجمالي                        |

١/١١ الاحتياطي العام:

| ٢٠٢٥/١٢/٣١    | ٢٠٢٦/٣/٣١  |
|---------------|------------|
| ١٧٠,٠٠٠,٠٠٠   | ١٦,١١٠,٠٠٥ |
| (١٥٣,٨٨٩,٩٩٥) | ---        |
| ١٦,١١٠,٠٠٥    | ١٦,١١٠,٠٠٥ |

رصيد الاحتياطي العام في بداية الفترة / العام  
مجنب تحت حساب زياده رأس المال من الاحتياطي العام  
رصيد الاحتياطي العام في نهاية الفترة

٢/١١ الاحتياطي القانوني:

| ٢٠٢٥/١٢/٣١  | ٢٠٢٦/٣/٣١   |
|-------------|-------------|
| ٩٤,١٧٢,٤٠٣  | ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ |
| ٥,٨٢٧,٥٩٧   | ---         |
| ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ |

رصيد الاحتياطي القانوني في بداية الفترة / العام  
المكون خلال الفترة / العام  
رصيد الاحتياطي القانوني في نهاية الفترة / العام

١٢- الأرباح المرحلة:

| ٢٠٢٥/١٢/٣١    | ٢٠٢٦/٣/٣١   |
|---------------|-------------|
| ٣٧٦,٥٢٧,٠٥٧   | ٤٣٢,٢٦٠,٢٢٤ |
| ٢٠٩,٦٢٣,١٦٢   | ٢٠٨,٢٠٥,٠١٢ |
| (١٥٣,٨٨٩,٩٩٥) | ---         |
| ٤٣٢,٢٦٠,٢٢٤   | ٦٤٠,٤٦٥,٢٣٦ |

رصيد الأرباح المرحلة في بداية الفترة / العام  
يضاف: -  
المحول إلى الأرباح المرحلة من ارباح عام ٢٠٢٥/٢٠٢٤  
يخصم: -  
مجنب تحت حساب زياده رأس المال من الارباح المرحلة (ايضاح ١٠)  
رصيد الأرباح المرحلة في نهاية الفترة / العام

### ١٣- القروض والمراجحات:

١/١٣ يتمثل رصيد قروض طويلة الأجل في المستخدم من القروض في ٣١ مارس ٢٠٢٦ طبقاً للمقود المبرمة مع البنوك وذلك لتمويل نشاطي الشركة في محالي التأجير التمويلي والتخصيم وذلك طبقاً للأتي:

| الرصيد في آخر الفترة / العام | الحزب غير المتداول |               |               |               | الحزب المتداول |            |           |           |
|------------------------------|--------------------|---------------|---------------|---------------|----------------|------------|-----------|-----------|
|                              | ٢٠٢٦/٣/٣١          | ٢٠٢٥/١٢/٣١    | ٢٠٢٦/٣/٣١     | ٢٠٢٥/١٢/٣١    | ٢٠٢٦/٣/٣١      | ٢٠٢٥/١٢/٣١ | ٢٠٢٦/٣/٣١ | ٢٠٢٦/٣/٣١ |
| ٨,٥٠٩,٠٧٠,٨٥١                | ٧,١١٨,١٩٤,٩٩٩      | ٥,٩٠٦,٢٥٢,٣١٤ | ٤,٦٢٩,٦٣٩,٠٥١ | ٢,٦٠٢,٨١٨,٥٣٧ | ٢,٤٨٨,٥٥٥,٩٤٨  |            |           |           |
| ٣,٢٠٥,١١٠,٥٦٩                | ٣,٢٠٨,٥٠٥,٤٢٨      | ٢,٩٤٤,١٣٢,٩٣٩ | ٢,٧٤٢,١٣٤,٦٣٥ | ٢٦٠,٩٧٧,٦٣٠   | ٤٦٦,٣٧٠,٧٩٣    |            |           |           |
| ٧,١٩٧,٠٩٩                    | ٦,٨٠٤,٩٣٨          | ٥,٥٦٩,٦٦٨     | ٥,١٣٧,٥١٥     | ١,٦٢٧,٤٣١     | ١,٦٦٧,٤٧٣      |            |           |           |
| ١٩٤,٢٢٠,٠٠٥                  | ١٤٣,٩٠١,٤٨٢        | ٦٢,٣٦٣,٧٧٣    | ٤٨,١٤٣,٢٣٩    | ١٣١,٨٥٦,٢٣٢   | ٩٥,٧٥٨,٢٤٣     |            |           |           |
| ١١,٩١٥,٥٩٨,٥٢٤               | ١٠,٤٧٧,٤٠٦,٨٤٧     | ٨,٩١٨,٣١٨,٦٩٤ | ٧,٤٢٥,٠٥٤,٤٤٠ | ٢,٩٩٧,٢٧٩,٨٣٠ | ٣,٠٥٢,٣٥٢,٤٠٧  |            |           |           |
| الحزب غير المتداول           |                    |               |               |               |                |            |           |           |
| الرصيد في آخر الفترة / العام | الحزب غير المتداول |               |               |               | الحزب المتداول |            |           |           |
|                              | ٢٠٢٦/٣/٣١          | ٢٠٢٥/١٢/٣١    | ٢٠٢٦/٣/٣١     | ٢٠٢٥/١٢/٣١    | ٢٠٢٦/٣/٣١      | ٢٠٢٥/١٢/٣١ | ٢٠٢٦/٣/٣١ | ٢٠٢٦/٣/٣١ |
| ١١,٩٨٨,٨١٠,٥٢٨               | ٩,٦٠٣,٢١٤,٣٦٢      | ٨,٣٩٧,٦٥٢,٥٦٣ | ٦,٨٨٨,٧٦٧,٦٧٨ | ٢,٧٠١,١٥٧,٩٦٥ | ٢,٧١٤,٤٤٦,٦٨٤  |            |           |           |
| ٨١٦,٧٨٧,٩٩٦                  | ٨٧٤,١٩٢,٤٨٥        | ٥٢٠,٦٦٦,١٣١   | ٥٣٦,٢٨٦,٧٦٢   | ٢٩٦,١٢١,٨٦٥   | ٣٣٧,٩٠٥,٧٢٣    |            |           |           |
| ١١,٩١٥,٥٩٨,٥٢٤               | ١٠,٤٧٧,٤٠٦,٨٤٧     | ٨,٩١٨,٣١٨,٦٩٤ | ٧,٤٢٥,٠٥٤,٤٤٠ | ٢,٩٩٧,٢٧٩,٨٣٠ | ٣,٠٥٢,٣٥٢,٤٠٧  |            |           |           |

العلة الأصلية

جنيه مصري

دولار أمريكي

**أولاً: القروض**

- تتعهد الشركة - تاميناً وضماناً لسداد التمويلات الممنوحة لها - بالتنازل لصالح البنوك الدائنة عن القيمة الاجارية لعقود التأجير التمويلي التي يتم تمويلها عن طريق البنوك وذلك في حدود قيمة المديونية.

**ثانياً: قروض بعقد مشاركة في التمويل وحوالة حق بدون مخاطر**

- يتحمل البنك منفرداً مسؤولية عدم السداد من قبل العميل وتتحصر مسؤولية الشركة في دور وكيل الضمانات ومحصل ومورد الأقساط / الإيجارات بمبلغ التمويل المقدم.

**ثالثاً: قروض بدون مخاطر**

- قرض لتمويل عقد تأجير تمويلي لأحد الأصول المملوكة للبنك والتي تم بيعها للشركة مع إعادة التأجير عن طريق هذا القرض بحيث يقتضي جميع الالتزامات المترتبة على هذا القرض في حالة سداد عقد التأجير التمويلي وفي حالة إخلال البنك بأي من الإلتزامات المنصوص عليها في عقد التأجير التمويلي فإن الإلتزامات الشركة تجاه البنك تنقضي كاملة.

**رابعاً: مرابحات ومضاربات إسلامية**

- تتعهد الشركة - تاميناً وضماناً لسداد التمويلات الممنوحة لها - بالتنازل لصالح البنوك الدائنة عن القيمة الاجارية لعقود التأجير التمويلي التي يتم تمويلها عن طريق البنوك وذلك في حدود قيمة المديونية.

#### ١٤- القروض المساندة

- قامت الشركة بإبرام عقود قروض مساندة مع مجموعة من المساهمين بسعر فائدة ١,٢٥٪ فوق الكوربدور للإقراض المعلن لدى البنك المركزي سنوياً وتم الموافقة من الجمعية العامة العادية بتاريخ ١٢ / ١١ / ٢٠٢٥ على حصول الشركة على قرض مساند من المساهمين بالشركة بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه (مائة مليون جنيه مصري) وتتمثل القروض المساندة فيما يلي:

| أسم الشركة                                           | تاريخ القرض المساند | تاريخ الاستحقاق | مبلغ القرض | ٢٠٢٦/٣/٣١   | ٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|------------------------------------------------------|---------------------|-----------------|------------|-------------|------------|
| شركه بالم القابضة للإستثمارات المالية (ش.م.م)        | ٢٤ مارس ٢٠٢٦        | ٢٤ مارس ٢٠٣١    | ٣٤,٣٣٣,٤٧٣ | ٣٤,٣٣٣,٤٧٣  | --         |
| شركه الطارق للتجارة وإستيراد وتوزيع السيارات (ش.م.م) | ٢٤ مارس ٢٠٢٦        | ٢٤ مارس ٢٠٣١    | ٢٣,٩٣٩,٠٢٤ | ٢٣,٩٣٩,٠٢٤  | --         |
| بنك الشركه المصرفية العربية الدولية                  | ٢٤ مارس ٢٠٢٦        | ٢٤ مارس ٢٠٣١    | ٢١,٠١٥,٠٤٩ | ٢١,٠١٥,٠٤٩  | --         |
| وائل طارق محمد محمد اسماعيل                          | ٢٤ مارس ٢٠٢٦        | ٢٤ مارس ٢٠٣١    | ١٠,٣٠٤,١٨٨ | ١٠,٣٠٤,١٨٨  | --         |
| بنك فيصل الاسلامي المصري                             | ٢٤ مارس ٢٠٢٦        | ٢٤ مارس ٢٠٣١    | ٩,٣٦٧,٤٣٩  | ٩,٣٦٧,٤٣٩   | --         |
| شركة فيصل للاستثمارات المالية (ش.م.م)                | ٢٤ مارس ٢٠٢٦        | ٢٤ مارس ٢٠٣١    | ١,٠٤٠,٨٢٧  | ١,٠٤٠,٨٢٧   | --         |
| <b>الاجمالي</b>                                      |                     |                 |            | ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ | --         |
| يخصم : الجزء المتداول من القروض المساندة.            |                     |                 |            | ٢٠,٠٠٠,٠٠٠  | --         |
| <b>الجزء الغير متداول من القروض المساندة</b>         |                     |                 |            | ٨٠,٠٠٠,٠٠٠  | --         |

#### ١٥- دائنو تأجير تمويلي:

| ٢٠٢٦/٣/٣١       | ٢٠٢٥/١٢/٣١         |                                     |
|-----------------|--------------------|-------------------------------------|
| ٧٧,٨١٣,٥٣٢      | ٩٠,٣١٢,٨٥٤         | ١/١٥ دائنو تأجير تمويلي طويلة الاجل |
| ٣٠,٠٨٢,٠٦٢      | ٢٩,٤٥٣,٠٠١         | ٢/١٥ دائنو تأجير تمويلي قصيرة الاجل |
| <b>الإجمالي</b> | <b>١١٩,٧٦٥,٨٥٥</b> | <b>١٠٧,٨٩٥,٥٩٤</b>                  |

- بلغت الفوائد المدينة المحملة على قائمة الدخل الخاصة بعقود تأجير تمويلي للأصول المستأجرة تمويلياً مبلغ ٥,٩٨٣,٨٦٥ جنيه مصري.

## ١٦- المخصصات:

١/١٦ مخصصات المطالبات المحتملة:

| الرصيد في<br>٢٠٢٥/١٢/٣١ | المكون خلال<br>الفترة | مخصصات<br>انتفى الغرض<br>منها خلال<br>الفترة | المستخدم<br>خلال الفترة | الرصيد في<br>٢٠٢٦/٣/٣١ |
|-------------------------|-----------------------|----------------------------------------------|-------------------------|------------------------|
| ٧,٤٥٤,٦٠٣               | --                    | --                                           | --                      | ٧,٤٥٤,٦٠٣              |
| ٧,٤٥٤,٦٠٣               | --                    | --                                           | --                      | ٧,٤٥٤,٦٠٣              |

مخصصات المطالبات المحتملة  
الإجمالي

| الرصيد في<br>٢٠٢٤/١٢/٣١ | المكون خلال<br>العام | مخصصات<br>انتفى الغرض<br>منها خلال<br>العام | المستخدم<br>خلال العام | الرصيد في<br>٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|-------------------------|----------------------|---------------------------------------------|------------------------|-------------------------|
| ٧,٤٦٤,١٣٣               | --                   | --                                          | (٩,٥٣٠)                | ٧,٤٥٤,٦٠٣               |
| ٧,٤٦٤,١٣٣               | --                   | --                                          | (٩,٥٣٠)                | ٧,٤٥٤,٦٠٣               |

مخصصات المطالبات المحتملة  
الإجمالي

٢/١٦ الخسائر الائتمانية المتوقعة:

| الرصيد في<br>٢٠٢٥/١٢/٣١ | المكون خلال الفترة | الرصيد في<br>٢٠٢٦/٣/٣١ |
|-------------------------|--------------------|------------------------|
| ١٣٨,٧٠٣,٦٩٤             | (٥٦,٨٢٠,٣٩٦)       | ١٩٥,٥٢٤,٠٩٠            |
| ٩,٦٧٣,٤٦٨               | (١٧٣,٠٦٦)          | ٩,٨٤٦,٥٣٤              |
| ٥٠٠,١٤٠                 | (١١٨,٠٠٦)          | ٦١٨,١٤٦                |
| ١٠٦,٣٩٨                 | (١٣٦,٨٠٤)          | ٢٤٣,٢٠٢                |
| ١٤٨,٩٨٣,٧٠٠             | (٥٧,٢٤٨,٢٧٢)       | ٢٠٦,٢٣١,٩٨٢            |

عملاء تأجير تمويلي (إيضاح رقم (٦))  
عملاء تخصيص (إيضاح رقم (٦))  
المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (إيضاح رقم (٧))  
أرصدة البنوك حسابات جارية وودائع لأجل (إيضاح رقم (٩))

الإجمالي

| الرصيد في<br>٢٠٢٤/١٢/٣١ | المكون خلال<br>العام | مخصصات انتفى<br>الغرض منها خلال<br>العام | المستخدم من<br>المخصصات<br>خلال العام | الرصيد في<br>٢٠٢٥/١٢/٣١ |
|-------------------------|----------------------|------------------------------------------|---------------------------------------|-------------------------|
| ٢٣٢,١٤٥,٩٧٩             | --                   | ٩٣,٤٤٢,٢٨٥                               | --                                    | ١٣٨,٧٠٣,٦٩٤             |
| --                      | ٩,٦٧٣,٤٦٨            | --                                       | --                                    | ٩,٦٧٣,٤٦٨               |
| ١,١٥٧,٦١٨               | --                   | ٦٥٧,٤٧٨                                  | --                                    | ٥٠٠,١٤٠                 |
| ٢١٩,٠٩٩                 | --                   | ١١٢,٧٠١                                  | --                                    | ١٠٦,٣٩٨                 |
| ٢٣٣,٥٢٢,٦٩٦             | ٩,٦٧٣,٤٦٨            | ٩٤,٢١٢,٤٦٤                               | --                                    | ١٤٨,٩٨٣,٧٠٠             |

الإجمالي

- وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٩١ لسنة ٢٠١٨ تم احتساب مخصص عام بنسبة ١٪ على صافي القيمة الاستثمارية للمحفظة بمبلغ ٨٥,١٥٤,٤٥٢ جنية مصري ومخصص على الأرصدة المشكوك في تحصيلها وفقاً لمعدلات التأخير في التحصيل بمبلغ ٢٠,٤٢٣,٤٦٤ ليصبح إجمالي المخصصات عن الفترة المالية المنتهية في ٣١ مارس ٢٠٢٦ بمبلغ ١٠٥,٥٧٧,٩١٦ جنية مصري مع العلم بأنه تم التأثير بمخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة على القوائم المالية وفقاً لمطالبات معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الأدوات المالية.

٣/١٦ المخصصات المكونة وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٩١ لسنة ٢٠١٨:

| الرصيد في                                                 | المكون خلال الفترة | مخصصات انتفى الغرض منها خلال الفترة | المستخدم خلال الفترة | الرصيد في   |
|-----------------------------------------------------------|--------------------|-------------------------------------|----------------------|-------------|
| ٢٠٢٥/١٢/٣١                                                | ٢٠٢٦/٣/٣١          |                                     |                      |             |
| ٩٨,٥٥٢,٨٧٤                                                | ---                | (١٣,٣٩٨,٤٢٢)                        | ---                  | ٨٥,١٥٤,٤٥٢  |
| المخصص العام بنسبة ١٪ على صافي القيمة الاستثمارية للمحفظة |                    |                                     |                      |             |
| ١٥,٨٣٨,٩٣٦                                                | ٤,٥٨٤,٥٢٨          | ---                                 | ---                  | ٢٠,٤٢٣,٤٦٤  |
| المخصص على الأرصدة المشكوك في تحصيلها                     |                    |                                     |                      |             |
| ١١٤,٣٩١,٨١٠                                               | ٤,٥٨٤,٥٢٨          | (١٣,٣٩٨,٤٢٢)                        | ---                  | ١٠٥,٥٧٧,٩١٦ |
| الإجمالي                                                  |                    |                                     |                      |             |
| الرصيد في                                                 | المكون خلال العام  | مخصصات انتفى الغرض منها خلال العام  | المستخدم خلال العام  | الرصيد في   |
| ٢٠٢٤/١٢/٣١                                                | ٢٠٢٥/١٢/٣١         |                                     |                      |             |
| ٥٧,٣٣٠,١١٧                                                | ٤١,٢٢٢,٧٥٧         | ---                                 | ---                  | ٩٨,٥٥٢,٨٧٤  |
| المخصص العام بنسبة ١٪ على صافي القيمة الاستثمارية للمحفظة |                    |                                     |                      |             |
| ١٥,٨٥٩,٦٤٧                                                | ---                | (٢٠,٧١١)                            | ---                  | ١٥,٨٣٨,٩٣٦  |
| المخصص على الأرصدة المشكوك في تحصيلها                     |                    |                                     |                      |             |
| ٧٣,١٨٩,٧٦٤                                                | ٤١,٢٢٢,٧٥٧         | (٢٠,٧١١)                            | ---                  | ١١٤,٣٩١,٨١٠ |
| الإجمالي                                                  |                    |                                     |                      |             |

١٧- الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى:

| ٢٠٢٥/١٢/٣١  | ٢٠٢٦/٣/٣١   |                                |
|-------------|-------------|--------------------------------|
| ٦١,٥٤٥,٨٨٩  | ٥٤,٢٠٨,٧٥٥  | فوائد مدينة مستحقة             |
| ---         | ٥١٩,٣٥٨     | فوائد مدينة مستحقة - قرض مساند |
| ٣٥,٨١٥,٦٢٥  | ٣٢,٤٤٩,٨٠٠  | إيجارات محصلة مقدما            |
| ٣٣,٢٩٧,٥٦٤  | ٥٤,٣٤٥,٠٨٦  | عملاء أرصدة دائنة              |
| ١٤,٧٧٣,٣١٣  | ١٤,٧٧٣,٣١٣  | مكافآت ترك الخدمة              |
| ١٥,٥٩٦,٢٥٣  | ١٦,٩٦٨,٦٢٠  | مصروفات مستحقة                 |
| ٢٠,١٩٤,٦٧٠  | ١٠,١٨١,٨٤٩  | فوائد دائنة غير محققة - تخصيص  |
| ٩,٨٣٠,٥٦١   | ١٦,٧٨٩,٣٥٨  | دائنون متنوعون                 |
| ٢,٩٦٥,٥٦٢   | ٢,٤٠٠,٤٥٧   | مصلحة الضرائب                  |
| ١,٥٥٦,٥٤١   | ١,٢١٠,٩٧٨   | هيئة التأمينات الاجتماعية      |
| ٣,٥١٠,٢٢٣   | ٧,٨٧٣,٩١٨   | دائنو - تخصيص                  |
| ٥,١٨٢,٠٣٥   | ١٨٢,٠٣٥     | تأمين ضمان أعمال               |
| ٢٠٤,٢٦٨,٢٣٦ | ٢١١,٩٠٣,٥٢٧ | الإجمالي                       |

١٨- بنوك سحب على المكشوف:

| ٢٠٢٥/١٢/٣١ | ٢٠٢٦/٣/٣١  |                              |
|------------|------------|------------------------------|
| ٥٤,٩٩٧,٦٤٣ | ---        | البنك التجاري الدولي         |
| ٢٥,٠٠٠,٠٠٠ | ١٦,٠٠٠,٠٠٠ | بنك المؤسسة العربية المصرفية |
| ٧٩,٩٩٧,٦٤٣ | ١٦,٠٠٠,٠٠٠ | الإجمالي                     |

١٩- التزامات ضريبية مؤجلة:

| ٢٠٢٥/١٢/٣١   | ٢٠٢٦/٣/٣١    | الرصيد في بداية الفترة/العام (التزام)          |
|--------------|--------------|------------------------------------------------|
| (٤٩,٣٨٤,١٦٨) | (٨٧٨,٥١٩)    | الضريبة المؤجلة للفترة (مصرف)/ إيراد           |
| ٤٨,٥٠٥,٦٤٩   | (٢١,٥٣١,٥٠٢) | الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة/العام (التزام) |
| (٨٧٨,٥١٩)    | (٢٢,٤١٠,٠٢١) |                                                |

٢٠- ضريبة الدخل الجارية:

| من ٢٠٢٥ / ١ / ١   | من ٢٠٢٦ / ١ / ١   | ضريبة الدخل الجارية المستحقة عن الفترة |
|-------------------|-------------------|----------------------------------------|
| إلى ٢٠٢٥ / ٣ / ٣١ | إلى ٢٠٢٦ / ٣ / ٣١ | الربح قبل الضريبة                      |
| ٥٩,٧٩٩,٢٠٧        | ١٨٨,٣٠٠,٣٣١       | تسويات فروق ضريبة                      |
| ٢١٥,٨٧٥,٧٤٨       | (٢٢,٥٤٢,٦٤٥)      | صافي الربح الفترة بعد التسويات         |
| ٢٧٥,٦٧٤,٩٥٥       | ١٦٥,٧٥٧,٦٨٦       | سعر الضريبة                            |
| ٢٢.٥٠٪            | ٢٢.٥٠٪            | ضريبة الدخل                            |
| ٦٢,٠٢٦,٨٦٥        | ٣٧,٢٩٥,٤٨٠        | سعر الضريبة الفعلي                     |
| ١٠.٣.٧٣٪          | ١٩.٨٪             | ضرائب الدخل عن الفترة                  |

|                   |                   |                                 |
|-------------------|-------------------|---------------------------------|
| <u>٢٠٢٥/٣/٣١</u>  | <u>٢٠٢٦/٣/٣١</u>  | ضريبة الدخل الجارية خلال الفترة |
| ٦٢,٠٢٦,٨٦٥        | ٣٧,٢٩٥,٤٨٠        |                                 |
| (٤٩,٠٨٤,٤٤٧)      | ٢١,٥٣١,٥٠٢        | الضريبة المؤجلة خلال الفترة     |
| <u>١٢,٩٤٢,٤١٨</u> | <u>٥٨,٨٢٦,٩٨٢</u> | الإجمالي                        |

٢١- إيرادات النشاط:

| من ٢٠٢٥/١/١   | من ٢٠٢٦/١/١   | إيراد نشاط التأجير التمويلي |
|---------------|---------------|-----------------------------|
| إلى ٢٠٢٥/٣/٣١ | إلى ٢٠٢٦/٣/٣١ | إيراد نشاط التخصيم          |
| ٦١٤,١٧٣,٨٠٢   | ٦٣٠,٤٤٩,١٨٨   |                             |
| ٧,١٣٠,٨٦٥     | ٦٦,٦٠٦,١١١    |                             |
| ٦٢١,٣٠٤,٦٦٧   | ٦٩٧,٠٥٥,٢٩٩   |                             |

٢٢- تكاليف النشاط:

| من ٢٠٢٥/١/١   | من ٢٠٢٦/١/١   | تكاليف النشاط (قوائد تمويلية تأجير تمويلي) |
|---------------|---------------|--------------------------------------------|
| إلى ٢٠٢٥/٣/٣١ | إلى ٢٠٢٦/٣/٣١ | تكاليف النشاط (قوائد تمويلية للتخصيم)      |
| ٥٠٢,٩٤٢,٠٨٣   | ٥٤١,٩٥٩,٤٦٣   |                                            |
| ٣,٥٣٠,٢٩٨     | ٥٧,٨٨٠,٨٧٦    |                                            |
| ٥٠٦,٤٧٢,٣٨١   | ٥٩٩,٨٤٠,٣٣٩   |                                            |

### ٢٣- المصروفات العمومية والإدارية:

| من ٢٠٢٥/١/١<br>إلى ٢٠٢٥/٣/٣١ | من ٢٠٢٦/١/١<br>إلى ٢٠٢٦/٣/٣١ |                               |
|------------------------------|------------------------------|-------------------------------|
| ٢٨,٩٤٦,٠٩١                   | ٣١,٢٦٧,١٢٢                   | أجور ومرتبات ومكافآت          |
| ٩٣٨,٤٥٦                      | ١,٢٠٠,٨٠٦                    | حصة الشركة في التأميزات       |
| ١٨,٩٦٧,٣٦٧                   | ٢٣,١١٤,٦٣٣                   | مصروفات عمومية وإدارية متنوعة |
| ٤٨,٨٥١,٩١٤                   | ٥٥,٥٨٢,٥٦١                   | الإجمالي                      |

### ٢٤- نصيب السهم الأساسي من الأرباح:

| من ٢٠٢٥/١/١<br>إلى ٢٠٢٥/٣/٣١ | من ٢٠٢٦/١/١<br>إلى ٢٠٢٦/٣/٣١ |                                                                      |
|------------------------------|------------------------------|----------------------------------------------------------------------|
| ٤٦,٨٥٦,٧٨٩                   | ١٢٩,٤٧٣,٣٤٩                  | صافي ربح الفترة - بعد الضرائب (جنيه مصري)                            |
| (٤,٦٨٥,٦٧٩)                  | (١٢,٩٤٧,٣٣٦)                 | يخصم:                                                                |
| (٣,٢١٧,١١١)                  | (١٠,٦٥٢,٦٠١)                 | نصيب العاملين في الأرباح المقترح                                     |
| ٣٨,٩٥٣,٩٩٩                   | ١٠٥,٨٧٣,٤١٢                  | مكافآت أعضاء مجلس الإدارة المقترح                                    |
| ٥٠,٠٠٠,٠٠٠                   | ٥٠,٠٠٠,٠٠٠                   | صافي أرباح الفترة بعد خصم نصيب العاملين ومكافآت مجلس الإدارة المقترح |
| ٠.٧٨                         | ٢.١٢                         | المتوسط المرجح لعدد الأسهم . (سهم)                                   |
|                              |                              | نصيب السهم الأساسي من صافي أرباح الفترة                              |

- تم احتساب نصيب السهم في الأرباح بافتراض حساب حصة العاملين في الأرباح ومكافأة أعضاء مجلس الإدارة بشكل تقديري بما يتفق مع النظام الأساسي للشركة.

### ٢٥- الالتزامات العرضية:

- قامت الشركة بتاريخ ١٧ مارس ٢٠٢٦ بإصدار خطاب ضمان بنكي نهائي غير قابل للإلغاء متعلق بالتعزيز الائتماني الجزئي الصادر من الشركة لصالح حملة السندات الاصدار الاول بمبلغ ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وذلك بغرض التعزيز الائتماني ويتم مراجعته طبقاً لاستهلاك السندات كما هو متبع في مثل تلك الحالات.

## ٢٦- الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها:

- تتمثل الأدوات المالية للشركة في الأصول المالية (أرصدة النقدية بالصندوق والبنوك وأرصدة المدينين والأرصدة المدينة الأخرى) وكذلك الالتزامات المالية والتي تشمل (أرصدة الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى والأرصدة المستحقة للبنوك).

### ١/٢٦ خطر الائتمان:

- تعتبر أرصدة العملاء والتعهدات من الغير من الأصول المالية المعرضة لخطر الائتمان المتمثل في عدم قدرة تلك الأطراف على سداد جزء أو كل المستحق عليهم أو الوفاء بالتعهدات في تواريخ الإستحقاق. وتقوم الشركة بإتباع الإجراءات التالية بما يؤدي إلى خفض الخطر الائتماني إلى الحد الأدنى: -
  - ١- يتولي فريق من المتخصصين الحاصلين على دورات تدريبية مكثفة في تقييم المخاطر الائتمانية إعداد الدراسات الائتمانية قبل المنح وتحديد الحدود الائتمانية والشروط المناسبة مع الاستعانة في ذلك بتقارير الاستعلامات، ويشمل الاستعلام كل من سمعه العميل وظروف السوق والمنافسة.
  - ٢- تخضع هذ الدراسات للمراجعة قبل عرضها للموافقة.
  - ٣- تتابع الشركة مدي استخدام الأصول المؤجرة في الأغراض المخصصة لها وفقاً للتعاقد وإستيفاء الضمانات والشروط والمستندات المتعلقة بها.
  - ٤- تراعي الإدارة توزيع المحفظة على القطاعات الاقتصادية المختلفة توزيعاً للمخاطر .
  - ٥- تتولي الادارة التحقق من جودة محفظة الائتمان بمراجعة مدى انتظام حسابات العملاء والتعهدات من الغير بصفة دورية لاكتشاف زيادة المخاطر في مرحلة مبكرة واقتراح الحلول والإجراءات المناسبة وتقدير المخصصات اللازمة.

### ٢/٢٦ خطر السيولة:

- يتمثل خطر السيولة في عدم قدرة الشركة على سداد التزاماتها المالية عند استحقاقها، وتتمثل سياسة إدارة السيولة بالشركة في التأكد من توافر سيولة كافية بصورة دائمة للوفاء بالإلتزامات عند استحقاقها بأكبر قدر ممكن، وذلك في ظل الظروف العادية وغير العادية ودون تكبد خسائر غير مقبولة أو إلحاق خسائر بسمعة الشركة. وتعتمد الشركة في ذلك على حيازتها لقدر كافي من النقدية للوفاء بالمصروفات العمومية ويستثني من ذلك التأثير المحتمل للظروف غير العادية التي لا يمكن التنبؤ بها بشكل معقول مثل الكوارث الطبيعية. اضافة إلى ذلك تقوم الشركة بالحفاظ على التسهيل الائتماني الممنوح لها من البنوك.

### ٣/٢٦ خطر السوق:

- يتمثل خطر السوق في التغيرات في الأسعار، وتنشأ من التغيير في أسعار الصرف والفوائد وأسعار الأوراق المالية التي قد تؤثر على إيرادات الشركة وتكلفة احتفاظها بالأدوات المالية - إن وجدت.

### ٤/٢٦ خطر أسعار الصرف:

- يتمثل هذا الخطر في تقلبات في قيمة الادوات المالية نتيجة التغيرات في أسعار صرف العملات الاجنبية وذلك للأصول والإلتزامات المالية بالعملات الاجنبية، ويعتبر هذا الخطر مقبول نظراً لقيام الشركة بمقابلة التزاماتها بالعملات الاجنبية بأصولها بذات العملات.

## ٥/٢٦ خطر سعر الفائدة:

- يتمثل خطر الفوائد في تغير سعر الفائدة علي القروض والتسهيلات الائتمانية التي تحصل عليها الشركة من البنوك، وتقوم الشركة بعدة إجراءات من شأنها خفض أثار هذا الخطر إلي الحد الأدنى ومن أهمها:-
- ١- الاسترشاد بأسعار الخصم للعملات المختلفة عند تحديد أسعار العائد، وكذا أسعار العائد بين البنوك وبعضها البعض.
  - ٢- مراقبة توافق استحقاقات الأصول والالتزامات المالية مع أسعار العوائد المرتبطة بها.
  - ٣- القيام بدراسة مسبقة للربحية المتوقعة من أية علاقة ائتمانية جديدة اخذا في الاعتبار أسعار العائد المقترح وذلك قبل إبرام أية عقود جديدة وذلك لضمان تحقيق عائد مناسب.
  - ٤- القيام بمراجعة الربحية المحققة من كل علاقة ائتمانية بصفة مستقلة اخذا في الاعتبار تكلفة الاموال وذلك لضمان الاستمرار في تحقيق عائد مناسب.

## ٦/٢٦ إدارة رأس المال:

- \* تهدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال إلى الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار في مزاولة نشاطها كشركة ناجحة في مجال التأجير التمويلي بما يحقق عائد للمساهمين، وتقديم المنافع لاصحاب المصالح الأخرى التي تستخدم القوائم المالية، وتوفير الحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال بغرض تخفيض تكلفة رأس المال.
- \* تقوم إدارة الشركة بمراقبة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافي الالتزامات إلى إجمالي التمويل، و يتمثل رصيد الالتزامات المتداولة والبالغ قيمتها ٣,٤٦٨,٥٢٣,٨٣٨ جنيه مصري، في جملة الإلتزامات المتداولة وقيمتها ٣,٤٧٥,٩٧٨,٤٤٣ جنيه مصري، مستبعداً منها رصيد المخصصات وقيمتها ٧,٤٥٤,٦٠٣ جنيه مصري، و يتمثل صافي الإلتزامات في جملة كل من رصيد الإلتزامات المتداولة، والإلتزامات طويلة الأجل، وذلك بعد استبعاد رصيد النقدية وما في حكمها.

وفيما يلي نسبة صافي الالتزامات المتداولة إلى إجمالي التمويل في ٣١ مارس ٢٠٢٦ :-

| ٢٠٢٦/٣/٣١          | ٢٠٢٥/١٢/٣١     |                                         |
|--------------------|----------------|-----------------------------------------|
| ٣,٤٦٨,٥٢٣,٨٣٣      | ٣,٤١١,٨٨٩,٠٦٧  | الإلتزامات المتداولة                    |
| ٧,٦٠٥,٢٧٧,٩٩٤      | ٩,٠٠٩,٥١٠,٠٦٧  | التزامات طويلة الاجل                    |
| (٣٧٠,٤٢٢,٤٩٨)      | (٢٢٥,٨١٧,٧٧٠)  | يخصم: النقدية وما في حكمها (بالصافي)    |
| ١٠,٧٠٣,٣٧٩,٣٢٩ (أ) | ١٢,١٩٥,٥٨١,٣٦٤ | صافي الإلتزامات                         |
| ١,٣٦٢,٣٣١,٦١٤      | ١,٢٨٠,٤٦١,٩١٠  | حقوق الملكية                            |
| ١٢,٠٦٥,٧١٠,٩٤٩ (ب) | ١٣,٤٧٦,٠٤٣,٢٧٤ | إجمالي التمويل                          |
| (أ ÷ ب) ٨٩%        | ٩٠%            | نسبة صافي الالتزامات إلى إجمالي التمويل |

| ٢٠٢٥/١٢/٣١      | ٢٠٢٦/٣/٣١       | القاعدة الرأسمالية                                                                                      |
|-----------------|-----------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| ١,٢٨٠,٤٦١,٩١٠   | ١,٣٦٢,٣٣١,٦١٤   | حقوق الملكية                                                                                            |
| ٩٨,٥٥٢,٨٧٤      | ٨٥,١٥٤,٤٥٢      | المخصص العام لأرصدة التمويل المنتظمة (إيضاح رقم (١٦))                                                   |
| ١,٣٧٩,٠١٤,٧٨٤   | ١,٤٤٧,٤٨٦,٠٦٦   | (أ) إجمالي التمويل الذاتي                                                                               |
| ١١,٩١٥,٥٩٨,٥٢٤  | ١٠,٤٧٧,٤٠٦,٨٤٧  | إجمالي القروض والمرايحات (إيضاح رقم (١٣))                                                               |
| ١١٩,٧٦٥,٨٥٥     | ١٠٧,٨٩٥,٥٩٤     | دائنو تأجير تمويلي (إيضاح رقم (١٥))                                                                     |
| ٧٩,٩٩٧,٦٤٣      | ١٦,٠٠٠,٠٠٠      | السحب على المكشوف (إيضاح رقم (١٨))                                                                      |
| ١٢,١١٥,٣٦٢,٠٢٢  | ١٠,٦٠١,٣٠٢,٤٤١  | إجمالي القروض                                                                                           |
| (٣,٢١٢,٣٠٧,٦٦٨) | (٣,٢١٥,٣١٠,٣٦٦) | يخصم: قروض بدون مخاطر                                                                                   |
| ٨,٩٠٣,٠٥٤,٣٥٤   | ٧,٣٨٥,٩٩٢,٠٧٥   | (ب) إجمالي القروض والتمويلات "مع حق الرجوع" Risky                                                       |
| ٦.٤٦            | ٥.١٠            | (ب ÷ أ) نسبة رصيد القروض والتمويلات التي حصلت عليها الشركة / القاعدة الرأسمالية (إجمالي التمويل الذاتي) |

## ٢٧- الموقف الضريبي:

## ١/٢٧ ضريبة الدخل على أرباح الأشخاص الاعتبارية:

الشركة منتظمة في تقديم الإقرارات الضريبية وسداد الضريبة المستحقة من واقع تلك الإقرارات في المواعيد القانونية وفقاً للقانون رقم (٩١) لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.

- السنوات من بداية النشاط حتى عام ٢٠٢١
- تم الفحص والربط والسداد.
- السنوات من ٢٠٢٢ / ٢٠٢٣: لم يتم إخطار الشركة بأي نماذج ضريبية عن تلك الفترة.

## ٢/٢٧ ضريبة المرتبات:

- الشركة منتظمة في استقطاع الضريبة من العاملين وفقاً لأحكام القانون رقم (٩) لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته، وسداد الضريبة المستحقة شهرياً من واقع كشوف المرتبات في المواعيد المحددة قانوناً.
- السنوات من بداية النشاط حتى عام ٢٠٢١: تم الفحص والربط والسداد.

## ٣/٢٧ ضريبة الدمغة:

- الشركة منتظمة في توريد ضريبة الدمغة الشهرية عن طبيعة نشاط الشركة وفقاً لأحكام قانون ضريبة الدمغة رقم (١١١) لسنة ١٩٨٠ وتعديلاته في المواعيد القانونية.
- السنوات من بداية النشاط حتى عام ٢٠٠٢: تم الفحص والربط والسداد.
- السنوات من ٢٠٠٣ إلى ٢٠٠٦: تم إخطار الشركة بنموذج (٤) فحص، ونموذج (٤/٣) فحص عن تلك السنوات وجاري تجهيز البيانات والتحليلات والمستندات اللازمة للفحص.
- السنوات من ٢٠٠٧ إلى ٢٠٢٠: تم إخطار الشركة بنموذج (١٩) ضريبة دمغة تقديرية وتم الاعتراض عليها في الميعاد القانوني وجاري تجهيز البيانات والتحليلات والمستندات اللازمة للفحص.
- ٢٠٢١: تم الفحص والربط والسداد.

٢٧/٤ ضريبة القيمة المضافة: الشركة غير خاضعة لأحكام قانون القيمة المضافة.

٢٧/٥ الضريبة على العقارات المبنية:

- تم إخطار الشركة بمطالبات الضرائب العقارية المستحقة على بعض العقارات المملوكة للشركة والمستغلة كمقرات إدارية وقامت الشركة بالسداد.

٢٨- التأمينات الاجتماعية:

- الشركة ملتزمة بإستقطاع نصيب العاملين في التأمينات الاجتماعية، ويتم سدادها بالإضافة إلى نصيب الشركة في التأمينات الاجتماعية، في المواعيد القانونية، ولا توجد أى متأخرات.

٢٩- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

- تتعامل الشركة مع الأطراف ذوي العلاقة وفقاً لنفس الأسس التي يتم التعامل بها مع الغير.
- تمت خلال الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٦/٣/٣١ العديد من المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة وتتمثل أهم هذه المعاملات في الآتي:
- أصول ثابتة مؤجرة ومستأجرة.
- قروض قصيرة وطويلة الاجل وتسهيلات ائتمانية جارية ومراجعات اسلامية حصلت عليها الشركة من عدة بنوك لها مساهمات في رأس مال الشركة.
- هذا وتظهر قيمة وبيان هذه المعاملات تفصيلاً بإيضاح رقم (٦) مبالغ مستحقة التحصيل طرف عملاء تأجير تمويلي، والإيضاح رقم (١٣) قروض طويلة الاجل ومراجعات من بنوك اسلامية.

فيما يلي بيان بأرصدة الأطراف ذوى العلاقة:-

| الرصيد في     | إجمالي التعاملات خلال الفترة | الرصيد في     | طبيعة  | طبيعة التعامل                    | طبيعة العلاقة                        |
|---------------|------------------------------|---------------|--------|----------------------------------|--------------------------------------|
| ٢٠٢٦/٣/٣١     | دائن                         | ٢٠٢٥/١٢/٣١    | الرصيد |                                  |                                      |
| ١,١٥٦,٠٨٩,٧١٧ | (٤١,٣٦١,٦٩٣)                 | ١,١٤٤,٩٨٦,٣٧٩ | مدين   | عملاء تأجير تمويلي               | طرف ذو علاقة                         |
| ١,٩٧٣,٠٦٣,٦٤٧ | (٦٧,٧٥٣,٦٨٤)                 | ١,٩٢٩,٩٤٥,٥٥٦ | مدين   | عملاء تأجير تمويلي               | مجموعة شركات بالتم هيلز (مخاطر)      |
| ٢٧,٦٥٨,٦٨١    | (٧,٣٧١,١٠٨)                  | ٣٣,٤٢٣,٧٥٣    | مدين   | عملاء تأجير تمويلي               | مجموعة شركات بالتم هيلز (بنون مخاطر) |
| ٣٣,٣٠١,٧٣٨    | (٣,٣٤٧,٥٥٢)                  | ١,٨٥٤,٥٥١     | مدين   | عملاء تأجير تمويلي               | بنك سينا (مخاطر)                     |
| ٤٤٧,٩٩٣,٦٢٣   | ٢٠,٤٥١,٥٨٤                   | ٥٩٧,٧٢١,٤٤٧   | دائن   | قروض مخاطر                       | بنك الشركة المصرفية العربية الدولية  |
| ٥٠,٨٤٦,٦٥٥    | ١,٠٧٤,١٧١                    | ٥٣,٣٨٧,٦٩٦    | دائن   | قروض بدون مخاطر                  | بنك الشركة المصرفية العربية الدولية  |
| ١٣٧,٦٣٠,٥٠٦   | ٨,٩٩٦,٣٩٨                    | ١٨٣,٥٦٩,١١٣   | دائن   | قروض مريجات و<br>مضاربات (مخاطر) | بنك فيصل الإسلامي                    |

### ٣٠- الدعاوى القضائية:

الشركة لها مستشارين قانونيين لمباشرة الدعاوى القضائية المرفوعة من وضد الشركة ولا توجد التزامات قائمة حتى تاريخ القوائم المالية بخصوص هذه الدعاوى القضائية.

### ٣١- الأحداث الهامة:

١/٣١ خلال شهر فبراير ٢٠٢٢ ونظرا للأحداث السياسية التي أدت إلى اندلاع الحرب بين كلاً من دولتي روسيا وأوكرانيا الأمر الذي

أدى إلى تداعيات محتملة على الاقتصاد العالمي من تباطؤ النمو وزيادة سرعة التضخم الذي سيؤدي إلى ارتفاع أسعار السلع

الأولية كالغذاء والطاقة التي تعد من المكونات الأساسية للعديد من الصناعات. وترى الإدارة أنه لا يوجد تأثير جوهري من تداعيات

هذه الحرب على أنشطة الشركة

٢/٣١

قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢٢ مايو ٢٠٢٥ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس إلى ٢٤.٠٠٪ و ٢٥.٠٠٪ و ٢٤.٥٠٪، على الترتيب. كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٤.٥٠٪.

- كما قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢٨ أغسطس ٢٠٢٥ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة، وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بمقدار ٢٠٠ نقطة أساس، ليصل إلى ٢٢٪ و ٢٣٪ و ٢٢.٥٠٪ على التوالي. كما قررت اللجنة خفض سعر الخصم إلى ٢٢.٥٠٪.

- كما قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢ أكتوبر ٢٠٢٥ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس إلى ٢١.٠٠٪ و ٢٢.٠٠٪ و ٢١.٥٠٪، على الترتيب. كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢١.٥٠٪.

- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢٥ ديسمبر ٢٠٢٥ خفض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس إلى ٢٠.٠٠٪ و ٢١.٠٠٪ و ٢٠.٥٠٪، على الترتيب. كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٠.٥٠٪.

- قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ١٢ فبراير ٢٠٢٦ تخفيض سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩٪، ٢٠٪، ١٩.٥٠٪ على الترتيب، كما تم خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ١٩.٥٠٪.

- تشهد منطقة غرب اسيا والشرق الأوسط بعد تاريخ الميزانية توترات جيوسياسية وتصاعدا في عدم الاستقرار، وتتابع الادارة التأثيرات المحتملة علي سلاسل الامداد، وتكاليف الشحن ، وأسعار المواد الخام ، وبالرغم من صعوبة تحديد الأثر المالي الكمي في الوقت الحالي ، الا أن الادارة تعمل علي تفعيل خطط التحوط لضمان استمرارية العمليات الانتاجية ، ولا تتوقع وجود تهديد جوهري لاستمرارية نشاط الشركة.

٣/٣١

قام البنك المركزي المصري في ٦ مارس عام ٢٠٢٤ بتحريك سعر صرف الجنيه المصري مقابل الدولار، بحيث ارتفع سعر صرف الدولار الأمريكي امام الجنيه المصري من ٣٠.٨٥ جنيه (تقريباً) إلى ٤٧.١٤ جنيه (تقريباً) خلال شهر مارس ٢٠٢٤، ثم إلى ٥٠.٧٧ تقريباً في ديسمبر ٢٠٢٤، ثم إلى ٤٧.٧٢ (تقريباً) في ديسمبر ٢٠٢٥.

### ٣٢ - أرقام المقارنة:

- تم تبويب أرقام المقارنة في القوائم المالية بما يتفق مع التبويب الخاص بالفترة المالية الحالية.

### ٣٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

#### ١/٣٣- التغيير في السياسات المحاسبية: -

- قد قامت الشركة بتطبيق معايير المحاسبة المصرية الجديدة التالية، بما في ذلك أي تعديلات مرتبطة على المعايير الأخرى، وفقاً للأحكام الانتقالية:

- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الأدوات المالية في ١ يناير ٢٠٢١.
- معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) عقود التأجير في ٣٠ سبتمبر ٢٠١٩.
- تم تطبيق التغيير في السياسات المحاسبية نتيجة تطبيق معياري المحاسبة أرقام (٤٧)، (٤٩) بأثر رجعي مع الاعتراف بالأثر التراكمي للتطبيق الأولي في تاريخ التطبيق الأولي وبناءً على ذلك لم يتم تعديل أرقام المقارنة.

#### ٢/٣٣- ترجمة العملات الأجنبية: -

- تمسك حسابات الشركة بالجنيه المصري، يتم ترجمة المعاملات الأجنبية بعملة التعامل بسعر الصرف في تواريخ المعاملات.
- الأصول والالتزامات ذات الطبيعة النقدية بالعملة الأجنبية يتم ترجمتها بعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ اعداد القوائم المالية.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بالعملة الأجنبية بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمة العادلة.
- يتم ترجمة الأصول والالتزامات ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بالعملة الأجنبية بسعر الصرف في تاريخ المعاملة.
- وبصفة عامة يتم الاعتراف بفروق العملة في الأرباح أو الخسائر.
- صدر قرار رئيس مجلس الوزراء رقم (٦٣٦) لسنة ٢٠٢٤ بتعديل بعض احكام معايير المحاسبة المصرية والذي استبدل المعايير أرقام (١٣) "اثر التغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية" ومعياري المحاسبة المصري رقم (١٧) "القوائم المالية المستقلة" ومعياري المحاسبة المصري رقم (٣٤) "الاستثمار العقاري".
- أثر تطبيق معيار المحاسبة المصري رقم (١٣)
- تقوم الشركة بالاعتراف بفروق العملة الناتجة عن ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية - باستخدام أسعار صرف تختلف عن تلك التي استخدمت في ترجمتها عند الاعتراف الاولى بها في قوائم مالية سابقة وذلك ضمن قائمة الدخل في الفترة التي نشأت فيها هذه الفروق.
- وتشير تعديلات المعيار المصري رقم (١٣) الى الحالات التي يعتبر فيها حالة "وجود صعوبة للتبادل"، ولم تطبق الشركة فقرة رقم (٥٩) الخاصة بأرقام المقارنة وذلك لأن الشركة تقوم بتمويل عقود التأجير التمويلي بالعملات الاجنبية عن طريق البنوك الممولة داخل الجهاز المصرفي وبالسعر الرسمي للتداول والتي تشترط تلك البنوك ان يكون لدى العميل (المستأجر) مصدر للمداد بالعملة الاجنبية للوفاء بالتزاماته الناشئة عن عقود التأجير التمويلي، وبالتالي لا تتعرض الشركة للحاجة الى توفير العملة الاجنبية من خارج الجهاز المصرفي للوفاء بالتزاماتها حيث ان متحصلات الاصول المالية بالعملة الاجنبية والمقابلة للالتزام ذات العملة، وبالتالي يتم الاعتراف بفروق العملة الناتجة عن ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية ضمن قائمة الدخل في الفترة التي نشأت فيها هذه الفروق.

#### ٣/٣٣- الأصول الثابتة: -

- ٣٣-٣-١- الاعتراف والقياس الأولي : يتم إثبات الأصول الثابتة بالدفاتر بالتكلفة التاريخية ، وهذه التكلفة التاريخية تشمل علي كافة التكاليف والنفقات المرتبطة بإنشاء أو باقتناء الأصول حتي وصولها إلي المرحلة التي تجعلها قابلة للعمل وللاستخدام في مزاوله النشاط، وتشمل هذه التكاليف تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخرى التي تستلزمها تلك الأصول لتصل إلى حالتها التشغيلية، وفي موقعها المحدد للغرض الذي اقتنيت من أجله، كما تشمل تكلفة تسوية الموقع الذي توجد به تلك الأصول، وتكلفة فوائد القروض الرسملة.
- هذا وإذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها اعمار انتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة.

٣٣-٣-٢- التكاليف اللاحقة على الاقتناء: تتضمن التكلفة الدفترية للأصول الثابتة تكلفة إحلال جزء أو مكون من مكونات تلك الأصول عندما يكون من المتوقع الحصول على منافع اقتصادية مستقبلية كنتيجة لإنفاق تلك التكلفة وكذلك عندما يمكن قياس التكلفة بدرجة عالية من الدقة.

- هذا ويتم الاعتراف بالتكاليف الأخرى اللاحقة على الاقتناء بقائمة الدخل كمصروفات عند تكبدها.

٣٣-٣-٣- استبعاد الأصول الثابتة: يتم استبعاد الأصول الثابتة عند التخلص منها أو عند عدم توقع الحصول على أي منافع اقتصادية مستقبلية من استخدامها أو بيعها في المستقبل.

- ويتم الاعتراف بأي أرباح أو خسائر تنشأ عند استبعاد الأصل في قائمة الدخل في الفترة التي يتم فيها استبعاد الأصل.

٣٣-٣-٤- العرض في الميزانية: يظهر رصيد الأصول الثابتة في الميزانية بعد خصم مجمع الإهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال، ويتم استبعاد تكلفة الأصول ومجمع الإهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال عند بيع الأصول الثابتة أو التخلص منها، ويتم إثبات أية أرباح أو خسائر نتيجة ذلك في قائمة الدخل.

٣٣-٤-١- الإهلاك:

٣٣-٤-١- القيمة القابلة للإهلاك: - يتم تحديد القيمة القابلة للإهلاك في ضوء تكلفة الأصل الثابت بعد استبعاد القيمة التخريدية له في نهاية عمره الإنتاجي المقدر.

٣٣-٤-٢- طريقة ومعدلات حساب الإهلاك: - يتم حساب الإهلاك، لتحمله على قائمة الدخل - بطريقة القسط الثابت لكافة الأصول الثابتة المستخدمة في نشاط الشركة - فيما عدا الأراضي فلا يتم إهلاكها - وذلك وفقاً للمعدلات المتعارف عليها المحددة في ضوء الأعمار الإنتاجية المقدرة لكل نوع منها، وهي على النحو التالي:

| بيان                                  | العمر الإنتاجي المقدر بالعام | المعدل السنوي للإهلاك |
|---------------------------------------|------------------------------|-----------------------|
| - المباني والإنشاءات                  | ٢٠                           | ٥%                    |
| - السيارات ووسائل النقل والانتقال     | ٥                            | ٢٠%                   |
| - الأثاث والتجهيزات                   | ١٠                           | ١٠%                   |
| - أجهزة كمبيوتر وحاسب آلي وألات تصوير | ٣                            | ٣٣.٣%                 |
| - أجهزة تكييف                         | ٨.٣                          | ١٢%                   |

٣٣-٤-٣- تتم مراجعة الأعمار الإنتاجية للأصول في نهاية كل سنة مالية، ويمكن تعديلها إذا ما استلزم الأمر ذلك نتيجة حدوث تغيير

جوهري في أسلوب الحصول على المنافع الاقتصادية من تلك الأصول.

٣٣-٥-١- الانخفاض في قيمة الأصول:

٣٣-٥-١- يتم مراجعة القيمة الدفترية للأصول المملوكة للشركة في تاريخ إعداد قائمة المركز المالي لتحديد ما إذا كان هناك أي مؤشرات تدل على حدوث انخفاض في قيمتها، وفي حالة وجود تلك المؤشرات، يتم إعداد الدراسات اللازمة لتحديد القيمة الاستبدادية المتوقعة لها.

٣٣-٥-٢- هذا ويتم إثبات خسائر الانخفاض في قيمة الأصول في حالة زيادة القيمة الدفترية للأصول عن القيمة الاستبدادية، ويتم إدراج خسائر الانخفاض في قيمة الأصول بقائمة الدخل.

٣٣-٥-٣- وفي حالة ارتفاع القيمة الاستبدادية لقيمة الأصول يتم رد خسائر الانخفاض في قيمة الأصول، وذلك فقط في حدود عدم زيادة قيمتها الدفترية، والتي تم تحديدها بعد خصم الإهلاك والاستهلاك، ودون خصم الانخفاض في قيمة الأصول.

### ٦/٣٣ - عقود التأجير: -

- يحدد المعيار المبادئ المتعلقة بالإثبات والقياس والعرض والإفصاح عن عقود الإيجار. والهدف هو ضمان أن يقدم المستأجرون والمؤجرون معلومات ملائمة بطريقة تعبر بصدق عن تلك المعاملات. تعطي هذه المعلومات أساساً لمستخدمي القوائم المالية لتقييم أثر عقود الإيجار على المركز المالي والأداء المالي والتدفقات النقدية للمنشأة.
- يتم عند نشأة العقد تقييم ما إذا كان العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار. ويكون العقد عقد إيجار أو ينطوي على عقد إيجار إذا كان العقد يحول الحق في استخدام أصل محدد لفترة من الزمن بمقابل.
- ويتم تحديد مدة عقد الإيجار باعتبارها الفترة غير القابلة للإلغاء في عقد الإيجار جنباً إلى جنب مع كل من:  
(أ) الفترات المشمولة بخيار تمديد عقد الإيجار إذا كان المستأجر متأكداً بصورة معقولة من ممارسة هذا الخيار.  
(ب) الفترات المشمولة بخيار إنهاء عقد الإيجار إذا كان المستأجر متأكداً بصورة معقولة من عدم ممارسة هذا الخيار.

### عقود الإيجار التي تكون الشركة فيها كمؤجر

- وفقاً للمعيار المصري عقود التأجير رقم (٤٩)، تقوم الشركة كمؤجر بدراسة تصنيف كل عقد إيجار إما على أنه عقد إيجار تشغيلي أو أنه عقد إيجار تمويلي، ويصنف عقد الإيجار على أنه عقد إيجار تمويلي إذا كان يحول بصورة جوهرية ما يقارب كافة المخاطر والمنافع العائدة لملكية الأصل محل العقد. وبخلاف ذلك يصنف العقد على أنه عقد إيجار تشغيلي. ويعتمد اعتبار عقد الإيجار عقد إيجار تمويلي أو عقد إيجار تشغيلي على جوهر المعاملة وليس على شكل العقد.
- يعتمد اعتبار عقد التأجير عقد تأجير تمويلي أو عقد تأجير تشغيلي على جوهر المعاملة وليس على شكل العقد. ومن أمثلة الحالات التي تؤدي عادة بمفردها أو مجتمعة إلى تصنيف عقد التأجير على أنه عقد تأجير تمويلي ما يلي:  
(أ) يحول عقد التأجير ملكية الأصل محل العقد للمستأجر في نهاية مدة عقد التأجير.  
(ب) كان للمستأجر الخيار لشراء الأصل محل العقد بسعر من المتوقع أن يكون أقل بدرجة كافية عن القيمة العادلة في التاريخ الذي يصبح فيه الخيار قابلاً للممارسة بما يجعل من المؤكد بشكل معقول في تاريخ نشأة عقد التأجير أن الخيار سيتم ممارسته.
- (ج) تغطي مدة عقد التأجير الجزء الأكبر من العمر الاقتصادي للأصل محل العقد حتى ولو لم يتم تحويل الملكية.
- (د) تبلغ القيمة الحالية لدفعات الإيجار، في تاريخ نشأة عقد التأجير، على الأقل ما يقارب كافة القيمة العادلة للأصل محل العقد.
- (هـ) يعد الأصل محل العقد ذو طبيعة متخصصة إلى حد أن المستأجر فقط هو من يستطيع استخدامه بدون تعديلات كبيرة.

### الاعتراف والقياس

#### القياس الأولي

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

## القياس اللاحق

- يجب على المؤجر الاعتراف بدخل التمويل على مدى مدة عقد التأجير، على أساس نمط يعكس معدل عائد دوري ثابت لصافي استثمار المؤجر في عقد التأجير.
- يهدف المؤجر إلى توزيع إيرادات التمويل على مدى مدة عقد التأجير على أساس منتظم ومنطقي.
- ويجب على المؤجر تطبيق دفعات الإيجار المتعلقة بالفترة مقابل إجمالي الاستثمار في عقد التأجير لتخفيض كل من أصل المبلغ وإيراد التمويل غير المحقق.
- يجب على المؤجر تطبيق متطلبات الاستبعاد من الدفاتر والاضمحلال في القيمة الواردة في معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) على صافي الاستثمار في عقد التأجير. ويجب على المؤجر مراجعة
- القيم المتبقية غير المضمونة المقدرة المستخدمة في احتساب إجمالي الاستثمار في عقد التأجير بصورة منتظمة. وإذا كان هناك تخفيض في القيمة المتبقية غير المضمونة المقدرة فيجب على المؤجر تعديل توزيع الدخل على مدى مدة عقد التأجير والاعتراف الفوري لأي تخفيض يخص المبالغ المستحقة.

## عقود الإيجار التي تكون الشركة فيها كمستأجر

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

## القياس الأولي لأصل "حق الانتفاع"

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

## القياس اللاحق لأصل "حق الانتفاع"

- بعد تاريخ بداية عقد الإيجار يتم قياس أصل "حق الانتفاع" "ببتم تطبيق نموذج التكلفة حيث يتم قياس أصل حق الانتفاع" بالتكلفة:
  - (أ) مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هبوط في القيمة.
  - (ب) ومعدلة بأي إعادة قياس للالتزام عقد الإيجار.

## القياس الأولي للالتزام عقد الإيجار

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

## القياس اللاحق للالتزام عقد الإيجار

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

### ٧/٣٣ - الأصول المحتفظ بها بغرض البيع: -

- يتم تبويب الأصول غير المتداولة أو المجموعة الجارية التخلص منها التي تتضمن أصول والتزامات محتفظ بها بغرض البيع، إذا كان مرجحاً بدرجة عالية أن يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي من خلال البيع وليس من الاستمرار في استخدامها.
- يتم قياس هذه الأصول أو مجموعات الأصول الجارية التخلص منها بصفه عامه بقيمتها الدفترية أو القيمة العادلة ناقصاً تكلفة البيع أيهما أقل. يتم الاعتراف بخسائر الاضمحلال عند التبويب الأولى للأصول المحتفظ بها بغرض البيع أو لغرض التوزيع وكذلك الأرباح أو الخسائر اللاحقة والخاصة بإعادة القياس بالأرباح أو الخسائر.
- عند التبويب كأصول محتفظ بها بغرض البيع لا يتم اجراء اهلاك او استهلاك للأصول الثابتة والأصول غير الملموسة.

### ٨/٣٣ - الاستثمارات المالية في شركات شقيقة: -

- ٣٣-٨-١ - يتم إثبات الاستثمارات المالية في شركات شقيقة بالتكلفة، متضمنه تكلفة الاقتناء.
- ٣٣-٨-٢ - وفي تاريخ إعداد القوائم المالية تقوم الشركة بتقييم هذه الاستثمارات، وفي حالة وجود انخفاض غير مؤقت في قيمتها، نتيجة انخفاض أو اضمحلال القيمة القابلة للاسترداد من الاستثمار عن قيمته الدفترية، يتم تخفيض قيمتها الدفترية بقيمة هذا الانخفاض أو خسائر الاضمحلال، وتحمله على قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر)، وذلك لكل استثمار على حدة.

### ٩/٣٣ - الاضمحلال: -

### ٣٣-٩-١ - الأصول المالية غير المشتقة: -

- الأدوات المالية وأصول العقد:
- تعترف الشركة بمخصص الخسارة للخسائر المتوقعة في:
  - الأصول المالية المقاسة بالتكلفة المستهلكة.
  - أدوات الدين المقاس بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر
  - أصول العقود مع العملاء.
  - تقوم الشركة بالاعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء القروض
  - تقوم الشركة بقياس مخصص الخسارة للأداة المالية بمبلغ مساوي للخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت - بشكل جوهري - منذ الاعتراف الأولي ويتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على ١٢ شهراً لما يلي:
  - سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.
  - سندات الدين الأخرى وأرصدة البنوك التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولي (مخاطر التعثر في السداد على مدى العمر المتوقع للأداة المالية).

• يجب على الشركة ان تقوم بتحديد ما إذا كانت المخاطر الائتمانية على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الأولي وعند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب على الشركة الأخذ في الاعتبار ان تكون هذه المعلومات معقولة ومؤيدة ومتاحة بدون تكلفة أوجه لا مبرر لهما وهذا يشمل مدى صحة وكفاءة المعلومات والتحليلات والتي تعتمد على الخبرة السابقة والتقييم الائتماني وأيضا المعلومات المستقبلية.

- تعتبر الشركة الأصل المالي متعثراً عندما:

- يكون من غير المحتمل ان يقوم المدين بدفع التزاماته الائتمانية.
- عندما تتجاوز الأصول المالية موعد استحقاقها ٩٠ يوم ما لم يثبت عكس ذلك.
- عمر خسائر الائتمان المتوقعة هو الذي ينتج عن جميع الاحداث الافتراضية المحتملة على مدى العمر المتوقع لأداء مالية.
- خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن احداث افتراضية ممكنة خلال ١٢ شهر من تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهراً).
- إن الحد الأقصى للفترة التي يجب أخذها في الحسبان عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقدية بما في ذلك خيارات التمديد التي تكون الشركة معرضة على مدارها للمخاطر الائتمانية وليس فترة اطول حتى ولو كانت الفترة الأطول منقته مع ممارسات المعيار.
- إن الإحكام والتقييمات التي تستخدمها الإدارة في تطبيق السياسات المحاسبية للشركة والمصادر الأساسية الأخرى لحالات عدم التأكد من التقدير هي ذاتها التي تم تطبيقها على القوائم المالية للسنة المالية المنتهية في ٣٠ ديسمبر ٢٠٢٤.
- وتقوم الشركة بمراجعة الأصول المالية المعرضة لخطر الاضمحلال فيما عدا الأصول المالية المبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، لقياس مدى اضمحلال تلك الأصول وفقاً لمل يلي:

#### • المرحلة الأولى (١ Stage):

تتضمن (عملاء تأجير تمويلي) التي لم تحدث زيادة جوهري في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولي بها، وتتمثل الخسارة الائتمانية المتوقعة في الخسارة المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر التي قد تحدث خلال (١٢) شهر التالية لتاريخ إعداد التقارير المالية.

#### • المرحلة الثانية (٢ Stage):

تتضمن (عملاء تأجير تمويلي) التي حدث زيادة جوهري في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولي بها، إلا أنها لم تصل إلى مرحلة التعثر بعد نظراً لعدم وجود دليل موضوعي يؤكد حدوث التعثر، وتحسب الخسارة الائتمانية المتوقعة لكامل عمر (عملاء تأجير تمويلي)، وهي تمثل الخسارة المتوقعة الناتجة عن أحداث التعثر خلال المدة الزمنية المتبقية من عمر الأداة.

#### • المرحلة الثالثة (٣ Stage):

تتضمن (عملاء تأجير تمويلي) التي يتوفر دليل / أدلة على أنها أصبحت متعثرة (غير منتظمة)، وتحسب الخسارة الائتمانية المتوقعة خلال المدة الزمنية المتبقية من عمر الأداة.

تعريف التعثر:

تطبق الشركة تعريف موحد للتعثر وهي التي تؤثر في تصنيف الأصول وتحديد احتمالية التعثر لأغراض إدارة المخاطر. ويعتمد تعريف التعثر على محددات كمية ونوعية، ويعتبر الطرف المقابل متعثراً عندما يوجد جزء جوهري من مبلغ المنح متضمناً أصل المبلغ والفائدة متأخراً لأكثر من ٩٠ يوم ما لم يثبت عكس ذلك.

الزيادة الجوهري في مخاطر الائتمان:

لا يحتوي المعيار المصري ٤٧ للأدوات المالية على تعريف محدد لما يمثل زيادة جوهري في مخاطر الائتمان، وتعتمد تقدير الشركة لما يمثل حدوث زيادة جوهري في مخاطر الائتمان من بعد تاريخ المنح على معلومات ذات معقولية مدعومة بنظرة مستقبلية متضمنة معلومات كمية ونوعية مع الأخذ في الاعتبار تقدير الإدارة ورؤيتها لما يمثل زيادة جوهري.

ويتضمن تقدير ما إذا كان هناك زيادة جوهري في مخاطر الائتمان قيام الشركة بمقارنة خطر التعثر الحالي عند تاريخ إعداد التقارير المالية بخطر التعثر المقدر عند بداية منح التسهيل، وفي عملية التقدير تأخذ الشركة في الاعتبار كافة المعلومات الكمية والنوعية متضمنة البيانات التاريخية والنظرة المستقبلية، التي تتوافر بدون جهد وتكلفة غير متطلبة والذي يعتمد على قدرة الشركة على توفير البيانات بصورة موضوعية.

#### ٣٣-٩-٢ - قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

- الخسائر الائتمانية المتوقعة هي تقديرات مرجحة لاحتمال الخسائر الائتمانية. تُقاس خسائر الائتمان بالقيمة الحالية لجميع حالات العجز النقدي (أي الفرق بين التدفقات النقدية المستحقة للشركة وفقاً للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تحصيلها) يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي.

### ٣-٩-٣٣ - الأصول المالية ذات مستوى ائتماني منخفض:

- في تاريخ كل تقرير مالي، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الأصول المالية التي تم تصنيفها بالتكلفة المستهلكة وسندات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر تعاني من انخفاض الائتمان. يعد الأصل بأنه ذو مستوى ائتمان منخفض عندما يكون قد وقع واحد أو أكثر من الاحداث التي يكون لها تأثير ضار على التدفقات النقدية المستقبلية المقدرة للأصل المالي.
- تشتمل الأدلة على ان الأصول المالية ذو مستوى ائتمان منخفض البيانات الممكن رصدها حول الاحداث التالية:
  - صعوبات مالية كبيرة للمدين.
  - خرق العقد مثل التعثر عن السداد أو التأخير لأكثر من ٩٠ يوم من تاريخ الاستحقاق ما لم يثبت عكس ذلك.
  - إعادة هيكلة قرض أو سلفه من قبل الشركة لم تكن الشركة لتقبلها بظروف أخرى.
  - من المحتمل أن المدين سوف يدخل في إفلاس أو إعادة تنظيم مالي اخر.
  - اختفاء نشاط سوق الأوراق المالية بسبب الصعوبات المالية.

### ٣-٩-٤ - عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

- يتم خصم مخصصات الخسائر للأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية للأصول.
- بالنسبة لأدوات الدين المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر، يتم تحميل مخصص الخسارة على الربح أو الخسارة ويتم الاعتراف به في الدخل الشامل الآخر.

### ٣-٩-٥ - إعدام الأصول غير المالية

- في تاريخ نهاية كل فترة مالية، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاستثمارات العقارية وأصول العقود مع العملاء، والأصول الضريبية المؤجلة) لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للاضمحلال. وإذا كان الامر كذلك تقوم الشركة بعمل تقدير للقيمة الإسترادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.
- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الأصول معا الي أصغر مجموعة أصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلية من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الأصول الاخرى او مجموعات الأصول.
- وحدات توليد النقد. يتم توزيع الشهرة المكتسبة عند تجميع الاعمال على الوحدات التي تولد النقد او مجموعات هذه الوحدات لدى الشركة المقتنية والمتوقع منها الاستفادة من عملية التجميع.
- القيمة الإسترادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع أو قيمته الاستخدامية ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للأصل أو وحدة توليد النقد.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإسترادية.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها أولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الأصول الاخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.
- لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الاخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال الى المدى الذي لا يتعدى القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الاهلاك والاستهلاك) ما لم يتم الاعتراف بالخسارة الناجمة عن اضمحلال القيمة بالنسبة للأصل في السنوات السابقة.

١٠/٣٣ - عملاء التأجير التمويلي: -

٣٣-١٠-١ - الاعتراف الأولي بعملاء التأجير التمويلي: -

- أ- تتطلب الفقرة (٦٦) من المعيار (٤٩) تصنيف كل عقد تأجير عند نشأته، ويتم إعادة النظر في التصنيف فقط إذا كان هناك تعديل في عقد التأجير. مع مراعاة أن التغييرات في التقديرات الخاصة بالعمر الاقتصادي أو القيمة المتبقية للأصل محل العقد، أو التغييرات في الظروف كحالة تعثر المستأجر في السداد، لا تنشئ تصنيفاً جديداً لعقد التأجير.
- ب- يجب على المؤجر الاعتراف الأولي بالعملاء في تاريخ بداية عقد التأجير بالقيمة العادلة للعملاء، والتي تتمثل في المبالغ المستحقة التحصيل منهم بموجب عقد التأجير التمويلي للأصول المحتفظ بها بموجب عقد التأجير التمويلي، وذلك بما يعادل صافي القيمة الاستثمارية للأصول المحتفظ بها بموجب عقد التأجير التمويلي (معيار (٤٩) - فقرة (٦٧)).
- ج- في تاريخ بداية عقد الإيجار تشمل دفعات الإيجار المدرجة في قياس صافي الاستثمار في عقد التأجير، كل من الآتي:
  - . الدفعات الإيجارية الثابتة في جوهرها ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة الدفع على النحو المبين في الفقرة (١٧٠) والفقرة (ب) (٤٢) من المعيار رقم (٤٩).
  - . الدفعات الإيجارية المتغيرة، والتي تعتمد على مؤشر أو معدل، ويتم قياسها باستخدام هذا المؤشر أو المعدل، كما في تاريخ بداية عقد التأجير (الفقرة (ب) (٧٠)).
  - . ومثال ذلك الدفعات المربوطة بمعدل فائدة إرشادي (مثل سعر الليبور) والدفعات المربوطة بمؤشر مثل سعر المستهلك، أو الدفعات التي تعكس التغيرات في معدلات التأجير السوقية (فقرة (٢٨)).
  - . أي ضمانات للقيمة المتبقية مقدّمة للمؤجر بواسطة المستأجر أو من طرف ذي علاقة بالمستأجر أو من طرف ثالث ليس له علاقة بالمؤجر، وله القدرة المالية للوفاء بالالتزامات بموجب الضمان (ملحق (أ) - مفهوم مصطلح دفعات الإيجار).
  - . سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكداً بصورة معقولة من ممارسة هذا الخيار، وهذا السعر يتم تقييمه اخذاً في الاعتبار العوامل المبينة في الفقرة (ب) (٣٧).
  - . دفعات غرامات لإنهاء عقد التأجير، إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة المستأجر خيار إنهاء عقد التأجير.
  - . يتم في تاريخ بداية عقد التأجير الاعتراف لكل عقد تأجير من عقود التأجير التمويلية طبقاً للفقرة (٧١) من المعيار (٤٩) بما يلي: -
- . الإيراد باعتباره القيمة العادلة للأصل محل العقد، أو القيمة الحالية لدفعات الإيجار المستحقة للمؤجر مخصومة باستخدام معدل الفائدة السوقي، أيهما أقل.
- . تكلفة البيع باعتبارها التكلفة، أو المبلغ الدفئري إذا كان مختلفاً، للأصل محل العقد ناقصاً القيمة الحالية للقيمة المتبقية غير المضمونة.
- . ربح أو خسارة البيع (باعتبارها الفرق بين الإيراد وتكلفة البيع).

٣٣-١٠-٢ - القياس اللاحق: -

- أ- يجب على المؤجر تقييم تصنيف كافة المستأجرين والأصول المؤجرة بصفة دورية.
- ب- يجب على المؤجر الاعتراف بدخل التمويل على مدي مدة عقد التأجير، على أساس نمط يعكس معدل عائد دوري ثابت لصافي استثمار المؤجر في عقد التأجير (فقرة (٧٥)).
- ج- ويهدف المؤجر إلى توزيع إيرادات التمويل على مدي مدة عقد الإيجار، على أساس منتظم ومنطقي، ويجب على المؤجر تطبيق دفعات الإيجار المتعلقة بالفترة مقابل إجمالي الاستثمار في عقد التأجير لتخفيض كل من أصل المبلغ وإيراد التمويل غير المحقق (فقرة (٧٦))

### ٣٣-١٠-٣- عرض عملاء التأجير التمويلي: -

- يتم عرض رصيد عملاء التأجير التمويلي في قائمة المركز المالي، باعتبارها مبالغ مستحقة التحصيل منهم نتيجة منحهم حق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد التأجير مخصصاً منها كل من (الاضمحلال في قيمة عملاء التأجير التمويلي- المخصص العام)، وذلك بعد التأكد من توافر ضمان أساسي للحصول على القيمة الإيجارية من المستأجر.

### ٣٣-١١-١- الأصول المتداولة: -

#### ٣٣-١١-١- يتم تبويب الأصل على أنه أصل متداول عندما تتوافر فيه أحد الشروط التالية:

١. عندما يكون من المتوقع أن تتحقق قيمته أو يكون محتفظاً به بغرض البيع أو الاستخدام خلال دورة التشغيل المعتادة للمنشأة.
٢. عندما يحتفظ به أساساً لغرض الإتجار.
٣. يتوقع تحقق قيمته خلال اثني عشر شهراً من تاريخ الميزانية.
٤. إذا كان الأصل يتمثل في نقدية أو ما في حكمها، ما لم يكن هناك قيود تمنع تبادله أو استخدامه في سداد التزام لمدة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ الميزانية.

#### ٣٣-١١-٢- وعلى المنشأة تبويب كافة الأصول الأخرى بخلاف ما ذكر بعاليه كأصول غير متداولة.

### ٣٣-١٢- العملاء والمدينون وأوراق القبض والحسابات والأرصدة المدينة الأخرى: -

- يتم تسجيل المدينين وأوراق القبض والحسابات المدينة الأخرى بالقيمة الاسمية مخصصاً منها أية خسائر اضمحلال، ويتم تبويبها ضمن الأصول المتداولة، وذلك في ضوء ما قرره الفقرتان رقمي (٦١) و (٦٦ - ج) من المعيار المحاسبي المصري رقم (١) المعدل في شأن عرض القوائم المالية، وتبويب المبالغ المتوقعة تحصيلها بعد أكثر من عام ضمن الأصول غير المتداولة أي طويلة الأجل.

### ٣٣-١٣- النقدية وما في حكمها: -

- لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية تشمل النقدية وما في حكمها أرصدة النقدية بالصندوق والحسابات الجارية بالبنوك والودائع لأجل لدى البنوك التي تستحق خلال ثلاثة أشهر وأذون الخزانة التي تستحق خلال ثلاثة أشهر.

### ٣٣-١٤- قائمة التدفقات النقدية: -

- يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة.

### ٣٣-١٥- الالتزامات المتداولة: -

- يتم تبويب الالتزام على أنه التزام متداول في أي من الحالات التالية:

١- أن يكون من المتوقع تسويته خلال دورة التشغيل المعتادة للمنشأة.

٢- أن يكون بغرض المتاجرة.

٣- أن يكون الالتزام مستحق التسوية خلال اثني عشر شهراً من تاريخ الميزانية.

### ٣٣-١٦- الاقتراض والمرايجات: -

٣٣-١٦-١- يتم الاعتراف مبدئياً بالاقتراض بالقيم التي تم استلامها، ويتم تبويب المبالغ التي تستحق خلال عام ضمن الالتزامات المتداولة، وتلك التي تستحق بعد مدة تزيد عن عام، فيتم إدراجها ضمن الالتزامات طويلة الأجل أي غير المتداولة، كذلك فإنه إن كان لدى الشركة الحق في تأجيل سداد رصيد القروض لمدة تزيد عن عام بعد تاريخ الميزانية، فيتم عرض رصيد القرض ضمن الالتزامات طويلة الأجل.

٣٣-١٦-٢- ويتم قياس القروض والاقتراض بفوائد بعد الاعتراف المبدئي على أساس التكلفة المستهلكة بطريقة معدل الفائدة الفعال، وتدرج الأرباح والخسائر الناتجة عن استبعاد الالتزامات بالإضافة إلى عملية الاستهلاك بطريقة معدل الفائدة الفعال بقائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر)، ويتم حساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الحصول على الاقتراض والاعتاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال، ويُدْرَج الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن تكاليف التمويل في قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر).

#### ١٧/٣٣- المخصصات: -

٣٣-١٧-١- يتم الاعتراف بالمخصصات وإثبات تكوينها في حالة وجود التزام حتمي أو قانوني قائم أو التزام مستدل عليه من الظروف المحيطة نتيجة لحدث في الماضي، ويكون من المتوقع معه أن يترتب عليه تدفق لمنافع أو موارد اقتصادية يتم استخدامها لسداد وتسوية ذلك الالتزام، وعلى أن يكون من الممكن عمل تقدير موثوق به لمبلغ الالتزام.

وإذا كان تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً فإنه يتم تحديد قيمة المخصصات بخصم التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة بسعر خصم قبل الضريبة يعكس التقدير الحالي للقيمة الزمنية للنقود في السوق والمخاطر المتعلقة بالالتزام إذا كان ذلك ملائماً.

٣٣-١٧-٢- هذا ويتم إعادة مراجعة ودراسة موقف رصيد المخصصات في تاريخ إعداد القوائم المالية، ويتم تعديلها إذا ما لزم الأمر لإظهار أفضل تقدير حالي.

٣٣-١٧-٣- يتم تكوين مخصص عام بنسبة ١٪ على صافي القيمة الاستثمارية للمحفظة (والتي تمثل صافي القيمة الحالية لعقود التأجير التمويلي القائمة بالإضافة إلى الدفعات المقدمة لشراء أصول ثابتة مؤجرة) في تاريخ القوائم المالية بعد خصم صافي القيمة الاستثمارية للأصول المؤجرة بدون مخاطر مع عدم احتساب مخصص لعمليات تمويل البنوك نظراً لأن مخاطرها منعقدة.

وبناء على محضر مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ نوفمبر ٢٠١٥ فقد تقرر تخفيض المخصص العام من نسبة ٢٪ لتصبح ١٪ على صافي القيمة الاستثمارية للمحفظة، وهذا يتفق مع سياسة المخصصات طبقاً لمتطلبات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية المشار إليه أدناه.

- بموجب تعليمات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٩١) لسنة ٢٠١٨ الصادرة بتاريخ ٣٠/١٢/٢٠١٨ عدلت سياسة المخصصات لشركات التأجير التمويلي، وقد التزمت الشركة على الفور بتطبيق تعليمات الهيئة في شأن سياسة المخصصات المطبقة وذلك على النحو التالي:

- يتم تكوين مخصص على الأرصدة المشكوك في تحصيلها وفقاً لمعدلات التأخير في التحصيل مقسمة لأربعة مستويات وفقاً لمدى درجة الانتظام في السداد لكل حالة على حدة.
- حيث يتم تكوين مخصص للعملاء المتعثرين من الرصيد غير المغطى للأصول المؤجرة بالنسب الآتية:
 

|      |                                                                                    |
|------|------------------------------------------------------------------------------------|
| ١٠٪  | من الرصيد غير المغطى للأصول المؤجرة للعملاء المتأخرين عن السداد من ٩٠ إلى ١٨٠ يوم  |
| ٢٥٪  | من الرصيد غير المغطى للأصول المؤجرة للعملاء المتأخرين عن السداد من ١٨١ إلى ٢٧٥ يوم |
| ٥٠٪  | من الرصيد غير المغطى للأصول المؤجرة للعملاء المتأخرين عن السداد من ٢٧٦ إلى ٣٦٥ يوم |
| ١٠٠٪ | من الرصيد غير المغطى للأصول المؤجرة للعملاء المتأخرين عن السداد أكثر من ٣٦٥ يوم    |

## الأرصدة المغطاة بنسبة من قيمة الأصول:

- الأصول العقارية: ٨٠٪ من القيمة السوقية الحالية بعد إعداد تقييم للأصول من مقيم معتمد.
  - السيارات والمركبات: ٧٠٪ من القيمة السوقية الحالية بعد إعداد تقييم للأصول من مقيم معتمد.
  - الآلات والمعدات وخطوط الإنتاج: ٥٠٪ من القيمة السوقية الحالية بعد إعداد تقييم للأصول من مقيم معتمد.
  - الأصول غير الملموسة: (٠٪) لا يعتد بها لتغطية رصيد العميل.
- ويتم حساب الرصيد غير المغطى من الأصل على أساس الرصيد الدفترى القائم من قيمة التمويل مطروحا منه نسبة من قيمة الأصل المؤجر المملوك للشركة والمسجل بسجل عقود التأجير التمويلي لدى الهيئة ويتم استخدام النسب الواردة أعلاه من قيمة الأصل المؤجر لاستخدامه في حساب الرصيد غير المغطى من قيمة التمويل.
- ١٨/٣٣ - الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى: -**
- يتم إثبات الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى بالقيمة الاسمية، كما يتم الاعتراف بالالتزامات المستحقة بالقيم التي سيتم سدادها في تواريخ استحقاقها في المستقبل، وذلك مقابل الأصول والخدمات التي تم استلامها والحصول عليها من هؤلاء الموردين والدائنين.
- ١٩/٣٣ - الاحتياطي القانوني: -**
- وفقاً للنظام الأساسي للشركة يتم احتجاز ٥٪ من صافي الربح السنوي لتغذية الاحتياطي القانوني، ويتم إيقاف احتجاز الاحتياطي القانوني عندما يبلغ رصيده ما يعادل ٥٠٪ من رأس المال المصدر، ومتى نقص الاحتياطي عن ذلك تعين العودة إلى الاقتطاع، هذا ويمكن أن يستعمل هذا الاحتياطي القانوني بناء على قرار من الجمعية العامة في هذا الشأن، وذلك في ضوء اقتراح من مجلس إدارة الشركة.
- ٢٠/٣٣ - تحقق الإيراد: -**
- ٣٣-٢٠-١ - الاعتراف بتحقيق الإيراد:** يتحقق الإيراد عندما يكون هناك توقع كاف بأن هناك منافع اقتصادية مستقبلية سوف تتدفق إلى المنشأة، وأنه يمكن قياس هذه المنافع بطريقة يعتمد عليها.
- ٣٣-٢٠-٢ - إيرادات عقود التأجير التمويلي:**
- يجب على المؤجر الاعتراف بدخل التمويل على مدي عقد التأجير، على أساس نمط يعكس عائد دوري ثابت لصافي استثمار المؤجر في عقد التأجير.
- وفيما يخص صافي الاستثمار في عقد التأجير يجب على المؤجر مراجعة القيم المتبقية غير المضمونة المقدرة والمستخدمة في حساب إجمالي الاستثمار في عقد التأجير بصورة منتظمة، وإذا كان هناك تخفيض في القيمة المتبقية غير المضمونة المقدرة، فيجب على المؤجر تعديل توزيع الدخل على مدي مدة عقد التأجير والاعتراف الفوري بأي تخفيض يخص المبالغ المستحقة.
- ٣٣-٢٠-٣ - إيراد التوزيعات:** يتم الاعتراف بقيمتها في قائمة الدخل في التاريخ الذي ينشأ فيه حق للشركة في استلام توزيعات أرباح الشركات المستثمر فيها والمحققة بعد تاريخ الاقتناء، وهو تاريخ اعلان الجمعيات العامة للشركة المستثمر فيها عن اجراء تلك التوزيعات على حملة الاسهم الخاصة بها.
- ٣٣-٢٠-٤ - إيراد الفوائد:** يتم الاعتراف بإيراد الفوائد بقائمة الدخل باستخدام طريقة الفائدة الفعلية، وبالتالي يتم توزيع ايراد الفوائد على مدار عمر الأصل، وذلك باستخدام معدل الفائدة الفعلي الذي يستخدم لخصم الدفعات النقدية المستقبلية المتوقعة، وعند حساب معدل الفائدة الفعلي تقوم الشركة بالأخذ في الاعتبار جميع الشروط التعاقدية.
- ٣٣-٢٠-٥ - فوائد الودائع المصرفية:** يتم الاعتراف بقيمتها على أساس نسبة زمنية أخذاً في الاعتبار معدل الفائدة على الودائع.
- ٣٣-٢٠-٦ - إيرادات التأجير الأخرى:** يتم الاعتراف بإيرادات التأجير الأخرى في ضوء قيمة ما يقوم المستأجر بسداده مباشرة بعد توقيع العقد مقابل خدمات مؤداه وفقاً لما ينص عليه عقد التأجير التمويلي.
- ٢١/٣٣ - المصروفات: -**
- يتم الاعتراف بكافة تكاليف ومصروفات التشغيل والمصروفات العمومية والإدارية وفقاً لأساس الاستحقاق، ويتم تحميلها على قائمة الدخل في الفترات المالية التي تحققت خلالها تلك المصروفات.
- ٢٢/٣٣ - نظام معاشات العاملين: -**
- تساهم الشركة في نظام التأمينات الاجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها.
- وطبقاً لقانون التأمينات الاجتماعية يساهم العاملون والشركة بموجب هذا القانون في النظام بنسبة ثابتة من الأجور ويقتصر التزام الشركة على قيمة مساهمتها، وتحمل مساهمات الشركة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الاستحقاق.

### ٢٣/٣٣ - مكافأة ترك الخدمة: -

٣٣-٢٣-١ - تم الموافقة على تعديل سياسة نهاية الخدمة الخاصة العاملين الإداريين والعمال المساعدة الذين لم يبلغوا سن المعاش عند تركهم العمل بالشركة لتكون كالآتي:

- تعديل فترة العمل بالشركة من خمس سنوات إلى عشرة سنوات على الأقل لاستحقاق ١٠٠ % من مبلغ مكافأة نهاية الخدمة المقررة سابقاً (شهرين ونصف عن كل سنة خدمة على أساس المرتب الأساسي عند تركهم للخدمة بالشركة) شرط أن يكون تقييم الموظف في خلال الثلاث سنوات السابقة للاستقالة تقييم جيد على الأقل، و يستحق الموظف المتوفى وله ٥ سنوات أو أكثر من الخدمة المستمرة مكافأة ثلاثة أشهر عن كل سنة خدمة مستمرة تدفع للمستحقين القانونيين طبقاً للقوانين المصرية.

### ٢٤/٣٣ - الضرائب: -

٣٣-٢٤-١ - ضريبة الدخل: يتم حساب ضريبة الدخل على الأرباح المحققة والخاضعة للضريبة طبقاً للقوانين واللوائح والتعليمات السارية والمعمول بها في هذا الشأن وباستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد الميزانية ويتم إثبات ضريبة الدخل المستحقة بقائمة الدخل وضمن الدائنون والأصدة الدائنة الأخرى بقائمة المركز المالي.

٣٣-٢٤-٢ - الضريبة المؤجلة: تنشأ عن وجود بعض الفروق المؤقتة بسبب اختلاف الفترة الزمنية التي يتم فيها الاعتراف بقيمة الأصول والالتزامات بين كل من الأسس الضريبية المطبقة وبين الأسس المحاسبية التي يتم إعداد القوائم المالية طبقاً لها.

### ٢٥/٣٣ - التوزيعات النقدية: -

- يتم إثبات التوزيعات التي تقررها الجمعية العامة للشركة كالتزامات نحو المساهمين، ضمن دائنو التوزيعات في الفترة المالية التي يتم فيها الإعلان عن تلك التوزيعات.

### ٢٦/٣٣ - توزيع نسبة من ارباح بيع الاصول وشروطه: -

- تجنب الشركة نسبة من الأرباح الرأسمالية كل عام بناء على اقتراح مجلس الإدارة واعتماد الجمعية العمومية بما يتوافق مع نص المادة ١٩٥ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات المساهمة رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ الصادرة بقرار وزير شؤون الاستثمار والتعاون الدولي رقم ٩٦ لسنة ١٩٨٢ والتي تنص على:

- "يجوز للجمعية العامة بناء على اقتراح، مجلس الإدارة توزيع نسبة من الأرباح الصافية التي تحققها الشركة نتيجة بيع أصل من الأصول الثابتة أو التعويض عنه، بشرط ألا يترتب على ذلك عدم تمكين الشركة من إعادة أصولها إلى ما كانت عليه أو شراء أصول جديدة".

### ٢٧/٣٣ - نصيب السهم الأساسي من الأرباح (الخسائر): -

- يتم حساب نصيب السهم الأساسي في الأرباح (الخسائر) بقسمة صافي أرباح (خسائر) الفترة / العام كما تظهر في قائمة الدخل عن الفترة / السنة المالية - وذلك بعد خصم حصص العاملين ومكافآت أعضاء مجلس الإدارة في الأرباح السنوية وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٢٢) فقرة (١١٢)، أخذاً في الاعتبار أن تلك المبالغ المخصصة لازالت تحت اعتماد الجمعية العامة لمساهمي الشركة - على المتوسط المرجح لعدد الأسهم القائمة خلال الفترة أو السنة المالية.

### ٢٨/٣٣ - المقاصة بين الأدوات المالية:-

- يتم عمل مقاصة بين (أصل مالي والتزام مالي) وعرض صافي المقاصة في الميزانية فقط عندما تمتلك الشركة في تاريخ الميزانية الحق القانوني القابل للنفاد لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وإيضاً أن يكون لدى الشركة النية إما لإجراء التسوية على أساس صافي المبالغ أو الاعتراف بالأصل وتسوية الالتزام في آن واحد.

### ٢٩/٣٣ - الأدوات المالية :-

السياسات المطبقة بدءاً من يناير ٢٠٢١

### ٣٣-٢٩-١ - الاعتراف والقياس الأولي

- تقوم الشركة بالاعتراف الأولي بالمدينين التجاريين وأدوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الأصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أولاً في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفاً في الأحكام التعاقدية للأداة المالية.

- يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن المدينين التجاريين بدون مكون تمويل مهم) أو الالتزام المالي مبدئياً بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تُنسب مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها لبند ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس العملاء الذين ليس لديهم عنصر تمويل مهم مبدئياً بسعر المعاملة.

### الأصول المالية

- عند الاعتراف الأولي يتم تبويب الأصل المالي على أنه مقياس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر كاستثمارات في أدوات الدين واستثمارات في أدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .
- لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولي بها إلا إذا قامت الشركة بتغيير نموذج أعمالها لإدارة الأصول المالية، وفي هذه الحالة يتم إعادة تبويب جميع الأصول المالية المتأثرة في اليوم الأول من فترة إعداد التقارير المالية الأولى بعد التغيير في نموذج الأعمال.
- يتم تبويب الأصل المالي كمقياس بالتكلفة المستهلكة إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر:
  - في حالة إذا كان سيتم الاحتفاظ بالأصل ضمن نموذج عمل يهدف إلى الاحتفاظ بالأصول لتحصيل تدفقات نقدية تعاقدية؛
  - في حالة أنه ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصول المالية تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تكون فقط مدفوعات أصل وفائدة على المبلغ الأصلي مستحق السداد.
- يتم تبويب الاستثمار في أدوات الدين بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر إذا استوفى الشرطين التاليين ولم يتم تحديده على أنه مقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر:
  - يكون الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية كليهما؛
  - ينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.
- عند الاعتراف الأولي باستثمار في أدوات حقوق الملكية غير محتفظ بها لغرض المتاجرة يمكن للمجموعة أن تقوم باختيار لا رجعه فيه بأن تعرض ضمن الدخل الشامل الآخر، التغيرات اللاحقة في القيمة العادلة للاستثمار، يتم إجراء هذا الاختيار لكل آداه على حده.
- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر يتم تبويبها على أنها مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.
- عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للشركة، أن تخصص-بشكل غير قابل للإلغاء- أصلاً مالياً يستوفي المتطلبات التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا كان القيام بذلك يزيل أو يقلص بشكل جوهري - عدم الثبات في القياس أو الاعتراف (يشار إليه -أحياناً-على أنه "عدم اتساق محاسبي") والذي قد ينشأ خلاف ذلك.

### ٣٣-٢٩-٣ - الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

- تقوم الشركة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال ويتم تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:
- السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عملياً. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيرادات الفوائد التعاقدية، والحفاظ على ملف تعريف معدل فائدة معين، ومطابقة مدة الأصول المالية مع مدة أي التزامات ذات صلة أو التدفقات النقدية المتوقعة أو تحقيق التدفقات النقدية من خلال بيع الأصول؛
- كيفية تقييم أداء المحفظة وإبلاغ إدارة الشركة بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول المالية المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفية إدارة تلك المخاطر؛
- كيفية تعويض مديري الأعمال - على سبيل المثال ما إذا كان التعويض يستند إلى القيمة العادلة للأصول المدارة أو التدفقات النقدية التعاقدية المحصلة؛
- تكرار وحجم وتوقيت مبيعات الأصول المالية في الفترات السابقة وأسباب هذه المبيعات والتوقعات بشأن نشاط المبيعات في المستقبل.
- إن تحويلات الأصول المالية إلى أطراف ثالثة في معاملات غير مؤهلة للاستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف الشركة المستمر بالأصول.
- يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على أساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

### ٣٣-٢٩-٤ - الأصول المالية - تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة

- لأغراض هذا التقييم يكون المبلغ الأصلي هو القيمة العادلة للأصل المالي عند الاعتراف الأولي وتكون الفائدة هي مقابل القيمة الزمنية للنقود، ومقابل المخاطر الائتمانية المرتبطة بالمبلغ الأصلي القائم خلال فترة زمنية معينة ومقابل مخاطر الإقراض الأساسية الأخرى والتكاليف (خطر السيولة والتكاليف الإدارية)، بالإضافة إلى هامش الربح.
- عند تقييم ما إذا كانت التدفقات النقدية التعاقدية هي فقط مدفوعات أصل وفائدة، تأخذ الشركة في اعتبارها الشروط التعاقدية للأداة. ويتضمن ذلك تقييم ما إذا كان الأصل المالي يحتوي على شرط تعاقد يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلبى هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في اعتبارها:
- الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
- الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
- ميزات الدفع المسبق والإضافات؛ و
- الشروط التي تقصر مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، ميزات غير قابلة للاستعادة).
- تتماشى ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل والفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضاً معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخخص أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدى بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضاً تعويضاً معقولاً للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي.

### ٣٣-٢٩-٥ - الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر

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

### ٣٣-٢٩-٦ - الالتزامات المالية - التبويب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

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

### ٣٣-٢٩-٧ - الاستبعاد

#### الأصول المالية

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

## التزامات مالية

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

### ٣٣-٢٩-٨- مقاصة الأدوات المالية

- تتم مقاصة الأصول والالتزامات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي عندما، وعندما فقط:
- يكون للشركة حق إلزامي قانوني في تسوية المبالغ المثبتة، وعندما يكون لدى الشركة نية في تسوية الأصول مع الالتزامات على أساس الصافي أو بيع الأصول وسداد الالتزامات في آن واحد.

### ٣٣-٢٩-٩- الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

- تحتفظ الشركة بأدوات مالية مشتقة لتغطية تعرضها لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة. يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد المضيف والمحاسبة عنها منفصلة إذا لم يكن العقد المضيف أصلاً مالياً وفي حالة توافر شروط محدده.
- المشتقات يتم قياسها أولاً بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة ضمن الأرباح أو الخسائر. بعد الاعتراف الأولي يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأي تغيير في القيمة العادلة في الأرباح أو الخسائر.
- تحدد الشركة مشتقات معينة كأدوات تغطية للتغطية من الاختلاف في التدفقات النقدية المرتبطة بمعاملات توقعات محتملة للغاية ناشئة عن التغيرات في أسعار صرف العملات الأجنبية وأسعار الفائدة ومشتقات معينة والالتزامات مالية غير مشتقة كتغطية لمخاطر صرف العملات الأجنبية على صافي الاستثمار في عملية أجنبية.
- عند بدء علاقات التحوط المعينة، توثق الشركة هدف إدارة المخاطر وإستراتيجية تنفيذ التغطية. توثق الشركة أيضًا العلاقة الاقتصادية بين بند التغطية وأداة التغطية، بما في ذلك ما إذا كان من المتوقع أن تعوض التغيرات في التدفقات النقدية لبند التغطية وأداة التغطية بعضها البعض.

### تغطية مخاطر التدفقات النقدية

- عندما يتم تحديد مشتق كأداة لتغطية مخاطر التدفقات النقدية، يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغير في القيمة العادلة للمشتق في بنود الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في احتياطي تغطية المخاطر. يقتصر الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المعترف بها في الدخل الشامل الآخر على التغيير التراكمي في القيمة العادلة للبند المغطى، والذي يتم تحديده على أساس القيمة الحالية، منذ بداية التغطية. الجزء الغير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتق يتم الاعتراف به مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر.
- تحدد الشركة فقط التغيير في القيمة العادلة للعنصر الفوري لعقود الصرف الآجلة كأداة تغطية في علاقات تغطية التدفقات النقدية. يتم احتساب التغير في القيمة العادلة للعنصر الآجل لعقود الصرف الآجلة (النقاط الآجلة) بشكل منفصل كتكلفة تغطية ومعترف بها في احتياطي تكاليف التغطية ضمن حقوق الملكية.
- عندما ينتج عن المعاملة المستقبلية المغطاة لاحقاً الاعتراف بأصل غير مالي مثل المخزون، يتم تبويب المبلغ المجمع في احتياطي تغطية واحتياطي تكلفة التغطية مباشرة في التكلفة الأولية للبند غير المالي عند الاعتراف به.
- لكل المعاملات المستقبلية المغطاة، يتم إعادة تبويب المبلغ المكون من احتياطي تغطية التدفق النقدي واحتياطي تكلفة التغطية إلى الأرباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي خلالها تؤثر التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المغطاة على الربح والخسارة.

- إذا أصبحت التغطية غير مستوفية لشروط محاسبة التغطية أو تم بيع أو انتهى أجل أو فسخ أداة التغطية أو ممارسة الحق المرتبط بها يتم التوقف عن محاسبة التغطية بأثر مستقبلي. عندما يتم إيقاف محاسبة تغطية التدفقات النقدية فإن المبلغ المكون من احتياطي تغطية التدفق النقدي يظل في حقوق الملكية حتى، على سبيل التغطية من معاملة تؤدي إلى الاعتراف ببند غير مالي، يتم تضمينه في التكلفة عند الاعتراف الأولي أو فيما يتعلق بتغطيات التدفقات النقدية الأخرى، يتم إعادة تصنيفها إلى الربح أو الخسارة في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المغطاة على الربح أو الخسارة.
- إذا لم يعد من المتوقع حدوث التدفقات النقدية المستقبلية المغطاة، يتم إعادة تصنيف المبالغ المكونة في احتياطي التغطية واحتياطي تكلفة التغطية مباشرة إلى الربح أو الخسارة.
- تغطيات صافي الاستثمار في نشاط أجنبي
- عندما يتم تصنيف أداة مشتقة أو التزام مالي غير مشتق كأداة تغطية في تغطية لصافي استثمار في عملية أجنبية، فإن الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لأداة التغطية المشتقة أو غير المشتقة وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية غير المشتقة من أداة التغطية يتم الاعتراف بها في الدخل الشامل الآخر ويتم عرضها في احتياطي الترجمة ضمن حقوق الملكية.
- يجب الاعتراف بالجزء غير الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لأرباح وخسائر المشتقات أو العملات الأجنبية المشتقة من غير المشتقات مباشرة في الربح أو الخسارة. يتم إعادة تصنيف المبلغ المعترف به في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة كتسوية إعادة تصنيف عند استبعاد العمليات الأجنبية.