Incolease
International Company For Leasing S.A.E.

القاهرة في 2026/11/15

الســـــــيد الاستاذ / مدير ادارة الافصاح

البـــــــــورصة 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 2026/09/30 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

خالد سرحان

مدير علاقات المستثمرين

خالد سعيد

international Company For Leasing S.A.E. 9 Abd El Moneam Riyad st., Mohandessein, Giza 12311, Egypt
Tel.: 3336 6808 (10 Lines) ■ Fax: 3336 6801/820 ■ www.incolease.com
Leasing Companies Registration No. 30

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

القوائم المالية الدورية عن الفترة المالية المنتهية
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
وكذا تقرير الفحص المحدود عليها

Bakertilly محمد هلال و وحيد عبدالغفار
محاسبون قانونيون ومستشارون

محمد ضحاوي وشركاه
محاسبون – مراجعون - استشاريون

المحتويات

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

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 المالى الدورية المرفقة **لشركة الدولية للتأجير التمويلي (إنكوليس)"شركة مساهمة مصرية"** فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية للدخل والدخل الشامل والتغير فى حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المالية المنتهية في ذلك التاريخ ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الاخرى.

والإدارة هى المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية وتنحصر مسؤليتنا فى إبداء إستنتاج على القوائم المالية الدورية فى ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

قمنا بفحصنا المحدود طبقاً للمعيار المصرى لمهام الفحص المحدود رقم (٢٤١٠) "الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية لمنشأة والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها" . يشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل إستفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسئولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية ،وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً فى نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالى لا يمكننا الحصول على تأكد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التى قد يتم إكتشافها فى عملية مراجعة ، وعليه فنحن لا نبدى رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية.

الإستنتاج

وفى ضوء فحصنا المحدود لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح فى جميع جوانبها الهامة عن المركز المالى للشركة فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وعن أداؤها المالى وتدفقاتها النقدية عن التسعة أشهر المالية المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في ١٥ نوفمبر ٢٠٢٦

مراقبا الحسابات

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

أ.د/ خالد ضحاوي
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
س.م.م (١٢٦١٥)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٦٢)
عضو جمعية المحاسبين الأمريكية
محمد ضحاوي وشركاه

قائمة المركز المالى الدورية
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	الإيضاح رقم	٢٠٢٦/٠٩/٣٠ جنية مصرى	٢٠٢٥/١٢/٣١ جنية مصرى
الأصول			
الأصول غير المتداولة			
الأصول الثابتة (بالصافي)	(٣)	٣٤,٢٨٧,٣١١	٢٦,٦٨١,٢٥٧
أصل حق انتفاع أصول مستأجره تمويلياً (بالصافى)	(٤)	١١٦,٥١٦,٠٤٠	١٣٥,٢٩٥,٧٢٩
عملاء – طويلة الاجل (بالصافى)	(٦)	١١,٤٥٦,٢٦٥,٥٣٢	١٠,٠٤٥,١٨١,٩٨٨
إجمالى الأصول غير المتداولة		١١,٦٠٧,٠٦٨,٨٨٣	١٠,٢٠٧,١٥٨,٩٧٤
الأصول المتداولة			
عملاء – قصيرة الاجل (بالصافى)	(٦)	٥,٠٢٤,٠٩٢,٢١٦	٣,١١٦,٥٢٧,٧٧٢
أصول محتفظ بها بغرض البيع	(٥)	٧٣,٨٣٦,٤٨٨	٧٣,٨٣٦,٤٨٨
المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (بالصافى)	(٧)	٥٣,٥٦٢,٣٣١	٣٣,٠١٤,٩٠٠
إستثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة	(٨)	–	٥٢,٩٥٩,٧٤٣
النقدية وما فى حكمها (بالصافى)	(٩)	٣٥٦,٥٩٨,٢٦٢	٢٢٥,٨١٧,٧٧٠
إجمالى الأصول المتداولة		٥,٥٠٨,٠٨٩,٢٩٧	٣,٥٠٢,١٥٦,٦٧٣
إجمالى الأصول		١٧,١١٥,١٥٨,١٨٠	١٣,٧٠٩,٣١٥,٦٤٧
حقوق الملكية والإلتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٠)	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠
الإحتياطيات	(١١)	١١٦,٦٣٠,٤١٦	١١٦,٦٣٠,٤١٦
الأرباح المرحلة	(١٢)	٦١٦,٢٢٧,٨٤٩	٤٣٢,٢٦٠,٢٢٤
صافي ارباح الفترة/العام		٩٧,٩٨٤,٣٨١	٢٥٥,٨٠٨,٦٥٧
مجنب تحت حساب زياده رأس المال	(١٠)	–	٣٠٧,٧٧٩,٩٩٠
أسهم الخزينة	(١٠)	–	(٣٢,٠١٧,٣٧٧)
إجمالى حقوق الملكية		١,٣٣٠,٨٤٢,٦٤٦	١,٢٨٠,٤٦١,٩١٠
الإلتزامات غير المتداولة			
قروض ومرابحات	(١/١٣)	١٠,٢٨٢,٠٠٥,٥٠٤	٨,٩١٨,٣١٨,٦٩٤
دائنو تأجير تمويلى	(١/١٥)	٦٠,١٢٦,٥٢٨	٩٠,٣١٢,٨٥٤
قروض مساندة	(١٤)	٧٠,٠٠٠,٠٠٠	--
التزامات ضريبية مؤجلة	(١٩)	١٣,٨٩٢,٠٠٤	٨٧٨,٥١٩
إجمالى الإلتزامات غير المتداولة		١٠,٤٢٦,٠٢٤,٠٣٦	٩,٠٠٩,٥١٠,٠٦٧
الإلتزامات المتداولة			
مخصصات	(١/١٦)	٧,٤٥٤,٦٠٣	٧,٤٥٤,٦٠٣
قروض مساندة	(١٤)	٢٠,٠٠٠,٠٠٠	--
القروض والمرابحات	(١/١٣)	٤,٧٦٥,٤٤٨,٠١٢	٢,٩٩٧,٢٧٩,٨٣٠
الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى	(١٧)	٣٥٦,٩٥٨,٧٩٨	٢٠٤,٢٦٨,٢٣٦
دائنو تأجير تمويلى	(٢/١٥)	٣٢,٤٥٦,٨٧٥	٢٩,٤٥٣,٠٠١
بنوك سحب علي المكشوف	(١٨)	١٢٢,٢٠٤,٣٠٨	٧٩,٩٩٧,٦٤٣
ضريبة الدخل الجارية	(٢٠)	٥٣,٧٦٨,٩٠٢	١٠٠,٨٩٠,٣٥٧
إجمالى الإلتزامات المتداولة		٥,٣٥٨,٢٩١,٤٩٨	٣,٤١٩,٣٤٣,٦٧٠
إجمالى حقوق الملكية والإلتزامات		١٧,١١٥,١٥٨,١٨٠	١٣,٧٠٩,٣١٥,٦٤٧

تقرير الفحص المحدود مرفق

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

العضو المنتدب والرئيس التنفيذى

أ/ خالد سرحان

رئيس مجلس الإدارة

أ/ محمد محسن محمد محجوب

قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر) الدورية

عن التسعة أشهر المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	رقم الإيضاح	من ٢٠٢٦/١/١ إلى ٢٠٢٦/٩/٣٠ جنية مصرى	من ٢٠٢٥/١/١ إلى ٢٠٢٥/٩/٣٠ جنية مصرى	من ٢٠٢٦/٧/١ إلى ٢٠٢٦/٩/٣٠ جنية مصرى	من ٢٠٢٥/٧/١ إلى ٢٠٢٥/٩/٣٠ جنية مصرى
إيرادات النشاط	(٢١)	٢,١٧٣,٤٨٢,٦٤٣	١,٩٧٥,٠٠٤,٥٩٩	٧٧٠,٠٩٥,١٢٨	٦٧٤,١١١,٧٧١
إيراد التوريق	(٥/٦)	١١٩,٨٦١,٦٥١	--	--	--
(يخصم)					
تكاليف النشاط (فوائد تمويلية)	(٢٢)	(١,٨١٩,٨٣٤,٨٧٢)	(١,٦٢٥,٦٦٨,٨٢٥)	(٦٣٩,٨٣٠,٩٩٥)	(٥٦٧,٩١٧,٥٢٢)
مجمل الربح		٤٧٣,٥٠٩,٤٢٢	٣٤٩,٣٣٥,٧٧٤	١٣٠,٢٦٤,١٣٣	١٠٦,١٩٤,٢٤٩
يخصم :-					
مصروفات عمومية وإدارية	(٢٣)	١٧٠,٩٦٨,٩١٧	١٣٨,٩٦٢,٨٨٤	٦١,٨٣٦,٩٤٤	٤٥,٦١٢,٧٠١
إهلاك الأصول الثابتة	(٣)	٤,٣٣١,٤٧٥	٢,٣٤٤,٣٦٢	١,٥٤٦,٦٣٠	٨٤٦,١١٨
اهلاك حق الانتفاع – لأصول مستأجره تمويلياً	(٤)	١١,٢٢٨,٥٢٣	٨,٥٩٩,٧٤٠	٣,٦٣٧,٢٢٨	٣,٩٦٨,٢٢٩
فائدة حق الانتفاع – لأصول مستأجره تمويلياً	(١٥)	١٦,٧٣٥,٩٧١	٢٦,١٧٧,٩٧٥	٥,٤٢٥,٨٤٤	٨,٥١٥,٠١٣
فوائد تمويلية – قرض مساند		١١,٠٣١,١٧٤	--	٥,١٣٠,٢٧٧	---
فائدة تمويلية سحب على المكشوف		١٥,٤٠٥,١٥٩	١٣,٨٤٥,١٩١	٦,٣٨٦,١٩٦	٦,٨٥٠,٠١١
المكون من الخسائر الائتمانية المتوقعة	(٢/١٦)	١٥٢,٢٨٩,٧٩٠	١٢,٠٢٢,٢٤٥	٦٥,٣٦٣,٤١٧	٣,٨٩١,٩٢٢
		٣٨١,٩٩١,٠٠٩	٢٠١,٩٥٢,٣٩٧	١٤٩,٣٢٦,٥٣٦	٦٩,٦٨٣,٩٩٤
يضاف /(يخصم):-					
رد الخسائر الائتمانية المتوقعة	(٢/١٦)	٤٢,٩٣٨	٩٤,٣٠٨,٠٤١	(٢١,٣٦٤)	٨٦,١٧٧,٧١٨
عائد إذون خزانه		٣,١٧٢,٧٧٩	٢٢٥,٩٦٨	--	--
فوائد دائنة		١٣,٤٧٠,٩٥٣	١١,٢٦٤,٣٤٥	٥,٥٧٢,٦٥٨	٣,٠٢٢,٩٧٤
أرباح رأسمالية		---	٧,٤٨٧,١٦٧	---	٣,٧٨٦,٠٠٠
ايرادات اخري		٤,٩٤٣	٦٠,٥٤٧,٥٥٨	--	٥٩,٦٣٦,١١٠
أرباح / (خسائر) فروق تقييم العملة		٥٦,٥٥٦,٧٤٢	(٤٣,١٢٠,١٩٢)	٣٤,٧٨٧,٣٧١	(٢٤,٥٠٩,٠٣١)
		٧٣,٢٤٨,٣٥٥	١٣٠,٧١٢,٨٨٦	٤٠,٣٣٨,٦٦٥	١٢٨,١١٣,٧٧٠
صافى ربح الفترة – قبل الضرائب		١٦٤,٧٦٦,٧٦٨	٢٧٨,٠٩٦,٢٦٣	٢١,٢٧٦,٢٦٢	١٦٤,٦٢٤,٠٢٥
(يخصم)/يضاف					
ضرائب دخل	(٢٠)	٦٦,٧٨٢,٣٨٧	٤٤,٠٧٣,٤٥١	١٢,٣٩٩,٩٠٠	١٩,٢٢١,٤٤٣
صافى ربح الفترة		٩٧,٩٨٤,٣٨١	٢٣٤,٠٢٢,٨١٢	٨,٨٧٦,٣٦٢	١٤٥,٤٠٢,٥٨٢
نصيب السهم الاساسى من صافى ربح الفترة (جنيه مصرى / للسهم)	(٢٤)	١,٦٤	٣,٨٢	٠,١٥	٢,٣٦

الإيضاحات المرفقة من رقم (١) إلى رقم (٣٤) متممة لقوائم المركز المالية وتقرأ معها

العضو المنتدب والرئيس التنفيذى

أ/ خالد سرحان

رئيس مجلس الإدارة

أ/ محمد محسن محمد محجوب

قائمة الدخل الشامل الدورية

عن التسعة أشهر المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	رقم الإيضاح	من ٢٠٢٦/١/١ إلى ٢٠٢٦/٩/٣٠	من ٢٠٢٥/١/١ إلى ٢٠٢٥/٩/٣٠	من ٢٠٢٦/٧/١ إلى ٢٠٢٦/٩/٣٠	من ٢٠٢٥/٧/١ إلى ٢٠٢٥/٩/٣٠
		جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى	جنيه مصرى
صافى ربح الفترة		٩٧,٩٨٤,٣٨١	٢٣٤,٠٢٢,٨١٢	٨,٨٧٦,٣٦٢	١٤٥,٤٠٢,٥٨٢
بنود الدخل الشامل الآخر		--	--	--	--
مجموع بنود الدخل الشامل الآخر		--	--	--	--
إجمالي الدخل الشامل الفترة		٩٧,٩٨٤,٣٨١	٢٣٤,٠٢٢,٨١٢	٨,٨٧٦,٣٦٢	١٤٥,٤٠٢,٥٨٢

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

العضو المنتدب والرئيس التنفيذى

أ/ خالد سرحان

رئيس مجلس الإدارة

أ/ محمد محسن محمد محجوب

قائمة التغير فى حقوق الملكية الدورية

عن التسعة أشهر المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	رأس المال	الإحتياطى القانونى	الإحتياطى العام	الاحتياطى الرأسمالى	مجنب تحت حساب زيادة رأس المال	أسهم الخزينه	الأرباح المرحلة	أرباح الفترة	الإجمالى
	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى	جنية مصرى
الرصيد فى ٢٠٢٥/١/١	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٤,١٧٢ ٤٠٣	١٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٢٠,٤١١	--	--	٣٧٦,٥٢٧,٠٥٧	٢٦٤,٠٣٤,٥٦٧	١,١٠٥,٢٥٤,٤٣٨
المحول من أرباح عام ٢٠٢٤ إلى الاحتياطيات – طبقاً لمشروع توزيع الأرباح المعتمد	--	٥,٨٢٧,٥٩٧	---	--	--	--	---	(٥,٨٢٧,٥٩٧)	--
توزيعات الأرباح (طبقاً لقرار الجمعية العمومية)	---	--	--	--	--	---	--	(٤٨,٥٨٣,٨٠٨)	(٤٨,٥٨٣,٨٠٨)
المحتجز من ارباح عام ٢٠٢٤ والمحول للارباح المرحلة	--	---	---	---	--	--	٢٠٩,٦٢٣,١٦٢	(٢٠٩,٦٢٣,١٦٢)	--
أسهم خزينة	--	---	--	--	--	(٣٢,٠١٧,٣٧٧)	--	--	(٣٢,٠١٧,٣٧٧)
الدخل الشامل									
صافى أرباح الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٥/٩/٣٠	--	--	--	---	--	--	---	٢٣٤,٠٢٢,٨١٢	٢٣٤,٠٢٢,٨١٢
بنود الدخل الشامل الآخر	--	--	--	---	--	--	---	--	--
الرصيد فى ٢٠٢٥/٩/٣٠	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٧٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٢٠,٤١١	--	(٣٢,٠١٧,٣٧٧)	٥٨٦,١٥٠,٢١٩	٢٣٤,٠٣٧,٨١٢	١,٢٥٨,٦٧٦,٠٦٥
مجنب تحت حساب زيادة راس المال	--	---	(١٥٣,٨٨٩,٩٩٥)	--	٣٠٧,٧٧٩,٩٩٠	---	(١٥٣,٨٨٩,٩٩٥)	--	---
صافى ربح الفترة من ١ اكتوبر ٢٠٢٥ حتي ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	---	--	--	---	---	--	---	٢١ ٧٨٥ ٨٤٥	٢١,٧٨٥,٨٤٥
الرصيد فى ٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦,١١٠,٠٠٥	٥٢٠,٤١١	٣٠٧,٧٧٩,٩٩٠	(٣٢,٠١٧,٣٧٧)	٤٣٢,٢٦٠,٢٢٤	٢٥٥,٨٠٨,٦٥٧	١,٢٨٠,٤٦١,٩١٠
الرصيد فى ٢٠٢٦/١/١	٢٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦,١١٠,٠٠٥	٥٢٠,٤١١	٣٠٧,٧٧٩,٩٩٠	(٣٢,٠١٧,٣٧٧)	٤٣٢,٢٦٠,٢٢٤	٢٥٥,٨٠٨,٦٥٧	١,٢٨٠,٤٦١,٩١٠
مجنب تحت حساب زيادة رأس المال	٣٠٧,٧٧٩,٩٩٠	---	--	--	(٣٠٧,٧٧٩,٩٩٠)	--	---	--	--
توزيعات الأرباح (طبقا لقرار الجمعية العمومية)	--	---	---	---	---	---	---	(٤٧,٦٠٣,٦٤٥)	(٤٧,٦٠٣,٦٤٥)
المحتجز من ارباح عام ٢٠٢٥ والمحول للارباح المرحلة	--	---	--	--	--	---	٢ ٨,٢٠٥,٠١٢	(٢٠٨,٢٠٥,٠١٢)	--
أسهم خزينة	(٧,٧٧٩,٩٩٠)	--	--	---	---	٣٢,٠١٧,٣٧٧	(٢٤,٢٣٧,٣٨٧)	--	---
الدخل الشامل									
صافى أرباح الفترة المالية المنتهية فى ٢٠٢٦/٩/٣٠	--	---	--	--	--	--	---	٩٧,٩٨٤,٣٨١	٩٧,٩٨٤,٣٨١
بنود الدخل الشامل الآخر	--	--	--	--	--	--	---	--	--
الرصيد فى ٢٠٢٦/٩/٣٠	٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٦,١١٠,٠٠٥	٥٢٠,٤١١	---	--	٦١٦,٢٢٧,٨٤٩	٩٧,٩٨٤,٣٨١	١,٣٣٠,٨٤٢,٦٤٦

العضو المنتدب والرئيس التنفيذى

أ/ خالد سرحان

رئيس مجلس الإدارة

أ/ محمد محسن محمد محجوب

قائمة التدفقات النقدية الدورية
عن التسعة أشهر المنتهية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	رقم الإيضاح	من ٢٠٢٦/١/١ إلى ٢٠٢٦/٩/٣٠ جنية مصرى	من ٢٠٢٥/١/١ إلى ٢٠٢٥/٩/٣٠ جنية مصرى
أولاً: التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل :-			
صافى ربح الفترة – قبل الضرائب		١٦٤,٧٦٦,٧٦٨	٢٧٨,٠٩٦,٢٦٣
تعديلات لتسوية صافي الربح مع التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
إهلاك الأصول الثابتة	(٣)	٤,٣٣١,٤٧٥	٢,٣٤٤,٣٦٢
اهلاك أصل حق الانتفاع – لأصول مؤجرة تمويلياً	(٤)	١١,٢٢٨,٥٢٣	٨,٥٩٩,٧٤٠
المكون من الخسائر الائتمانية المتوقعة	(٢/١٦)	١٥٢,٢٨٩,٧٩٠	١٢,٠٢٢,٢٤٥
رد الخسائر الائتمانيه المتوقعه	(٢/١٦)	(٤٢,٩٣٨)	(٩٤,٣٠٨,٠٤١)
فروق تقيم عملات اجنبية		(٥٦,٥٥٦,٧٤٢)	٤٣,١٢٠,١٩٢
فوائد تمويلية – قرض مساند		١١,٠٣١,١٧٤	--
فوائد تمويلية		١,٨١٩,٨٣٤,٨٧٢	١,٦٢٥,٦٦٨,٨٢٥
عائد إذون خزانه		(٣,١٧٢,٧٧٩)	--
أرباح رأسمالية			(٧,٤٨٧,١٦٧)
ايرادات اخري		--	(٦٠,٥٤٧,٥٥٨)
فوائد تمويلية (حق الانتفاع) – لأصول مؤجرة تمويلياً		١٦,٧٣٥,٩٧١	٢٦,١٧٧,٩٧٥
أرباح التشغيل قبل التغيرات فى بنود رأس المال العامل		٢,١٢٠,٤٤٦,١١٤	١,٨٣٣,٦٨٦,٨٣٦
التغيرات فى بنود رأس المال العامل			
التغير في العملاء *	(٦)	(٣,٣٦١,٨٨٩,٣٠٤)	(٣,٩٤٨,٨٧٨,٦٥٧)
التغير في مدينون وحسابات مدينة أخري	(٧)	(٢١,٤٠٥,٥٩٩)	(٨,٥٠٩,٣١٩)
التغير في الدائنون وحسابات دائنة اخري	(١٧)	٦٧,٠٤٤,٤٢٦	٢٢,٤٩٠,٩٤٦
فوائد تمويلية مدفوعة		(١,٧٣٤,٢٣١,٧٤٢)	(١,٥٥٤,٩٢٤,٣٣١)
ضريبه الدخل المدفوعه		(١٠٠,٨٩٠,٢٥٧)	(٥٩,٩٩٧,٣٠٠)
صافى التغير فى بنود رأس المال العامل		(٥,١٥١,٣٧٢,٥٧٦)	(٥,٥٤٩,٨١٨,٦٦١)
صافى التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة في) أنشطة التشغيل		(٣,٠٣٠,٩٢٦,٤٦٢)	(٣,٧١٦,١٣١,٨٢٥)
ثانياً: التدفقات النقدية من أنشطة الإستثمار :-			
المدفوعات لشراء إضافات الأصول الثابتة	(٣)	(٥,٧٩٥,٠٢٩)	(٢,٤٠٣,٠٩٣)
المقبوضات من بيع الأصول الثابتة		--	٨,٨٢٠,٠٠٠
المدفوعات لشراء أصول محتفظ بها بغرض البيع *			(٢,٠٠٠,٠٠٠)
المقبوضات من بيع أصول محتفظ بها بغرض البيع		--	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
المقبوضات من الإستثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة		٥٦,١٣٢,٥٢٢	--
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار		٥٠,٣٣٧,٤٩٣	٢٩,٤١٦,٩٠٧
ثالثاً: التدفقات النقدية من أنشطة التمويل :-			
مقبوضات من بنوك سحب علي المكشوف		٤٢,٢٠٦,٦٦٥	٧٦,٥٣٥,٨٥١
مقبوضات من قرض مساند		٩٠,٠٠٠,٠٠٠	--
فوائد تمويلية مدفوعة قرض مساند		(١١,٠٣١,١٧٤)	--
مقبوضات من قروض ومرابحات طويلة الاجل	(١٣)	٣,١٣١,٨٥٤,٩٩٢	٣,٦٣٩,٤٠٩,١٧٠
المدفوعات لشراء أسهم الخزينة		--	(٣٢,٠١٧,٣٧٧)
المدفوعات لدائنو تأجير تمويلى (طويلة وقصيرة الآجل)	(١٥)	(٤٢,٥٠٩,٧٥٧)	(٤١,٤٢٨,١٣٦)
التوزيعات النقدية المسددة		(٤٧,٦٠٣,٦٤٥)	(٤٨,٠٠٣,٠٧٥)
اثر التغير في أسعار الصرف		(٦٨,٨٥٦,٦٧٧)	٤٨,٧٤٤,٣٧٦
صافى التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التمويل		٣,٠٩٤,٠٦٠,٤٠٤	٣,٦٤٣,٢٤٠,٨٠٩
صافى التدفقات النقدية خلال الفترة		١١٣,٤٧١,٤٣٥	(٤٣,٤٧٤,١٠٩)
رصيد النقدية وما فى حكمها فى بداية الفترة	(٩)	٢٢٥,٨١٧,٧٧٠	٢١٥,٤٤٨,٣٩٩
فروق تقييم العملة المتعلقة بالنقدية وما فى حكمها		١٧,٢٦٦,١١٩	(١٤,٢٠٨,٢٥٣)
مخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة فى ارصدة البنوك حسابات جارية وودائع لاجل		٤٢,٩٣٨	٦٦,٨٤٣
رصيد النقدية وما فى حكمها فى نهاية الفترة	(٩)	٣٥٦,٥٩٨,٢٦٢	١٥٧,٨٣٢,٨٨٠

*تم استبعاد مبلغ ٣٠ ٠٠٠ ٠٠٠ جنيه مصرى محول من العملاء الى أصول بغرض البيع

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

العضو المنتدب والرئيس التنفيذى

أ/ خالد سرحان

رئيس مجلس الإدارة

أ/ محمد محسن محمد محجوب

الإيضاحات المالية المتممة للقوائم المالية
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر 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 مزاولة أنشطة مالية غير مصرفية بعد الحصول على الموافقات والتراخيص اللازمة من الهيئة العامة للرقابة المالية، كما يجوز للشركة أن تساهم أو تشارك بأي وجه من الوجوه مع الشركات وغيرها التي تزاول أعمالاً شبيهه 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 وقيدها بسجل المخصمين تحت رقم (٤٤).

بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة بتاريخ ٢٠٢٦/٨/١٨ تم الموافقة علي اضافة نشاط التمويل العقارى وتم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ٢٠٢٦/٩/٢ .

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.

١/٨- 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 ١٥ نوفمبر ٢٠٢٦ .

٢- أسس إعداد القوائم المالية:

٢-١- 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 الغاء 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 وفقا 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:

	مبانى وانشاءات	وسائل النقل والإنتقال	أجهزة حاسب آلى وتصوير وطباعة	أثاث وتجهيزات	أجهزة تكييف	الإجمـــالى
التكلفة فى ٢٠٢٥/١/١	١٣,١١٢,٠٦٥	٧,٣٣٠,٢٩٥	٧,٤٩٧,٥٤٩	١,٥٥٦,١٦٥	٦٣٤,٤٩٣	٣٠,١٣٠,٥٦٧
إضافات العام	١٨,٠٠٠,٠٠٠	--	٢,٥٧٠,٤٢١	٣٨٢,٩٨٩	٤٩,٥٠٠	٢١,٠٠٢,٩١٠
محول من أصل حق انتفاع	--	١,٨٨٠,٠٠٠	--	--	--	١,٨٨٠,٠٠٠
إستبعادات العام	--	(٥,٤٧٠,٠٠٠)	--	--	--	(٥,٤٧٠,٠٠٠)
التكلفة في ٢٠٢٥/١٢/٣١	٣١,١١٢,٠٦٥	٣,٧٤٠,٢٩٥	١٠,٠٦٧,٩٧٠	١,٩٣٩,١٥٤	٦٨٣,٩٩٣	٤٧,٥٤٣,٤٧٧
إضافات الفترة	--	٣,٨٧٠,٠٠٠	١,٢٨٤,١٣٤	٤٠٨,٠٥٢	٢٣٢ ٨٤٣	٥,٧٩٥,٠٢٩
محول من أصل حق انتفاع	--	٨,٧٠٠,٠٠٠	--	--	--	٨,٧٠٠,٠٠٠
التكلفة في٢٠٢٦/٩/٣٠	٣١.١١٢,٠٦٥	١٦,٣١٠,٢٩٥	١١,٣٥٢,١٠٤	٢,٣٤٧,٢٠٦	٩١٦,٨٣٦	٦٢,٠٣٨,٥٠٦
مجمع الإهلاك في ٢٠٢٥/١/١	٩,٨٦٦,٨٨٨	٤,١٧٣,٣٢٢	٥,٠٢٤,٧١٥	١,٣٦٢,٤٠٤	٥٨٢,٨٦٢	٢١,١١٠,١٩١
إهلاك العام	٤٧١,٤٣٨	٧٧٥,٢٢٥	١,٧٢٣,١٩٧	٦١,٤٢٥	١١ ٩١١	٣,٠٤٣,١٩٦
محول من أصل حق انتفاع	--	٨٤٦,٠٠٠	--	--	--	٨٤٦,٠٠٠
إهلاك الإستبعادات	--	(٤,١٣٧,١٦٧)	--	--	--	(٤,١٣٧,١٦٧)
مجمع الإهلاك فى ٢٠٢٥/١٢/٣١	١٠,٣٣٨,٣٢٦	١,٦٥٧,٣٨٠	٦,٨٤٧,٩١٢	١,٤٢٣,٨٢٩	٥٩٤,٧٧٣	٢٠,٨٦٢,٢٢٠
إهلاك الفترة	٩٣٤,٨٢٩	١,٧٣٧,٤١١	١,٥٥٩,٤٨٧	٦٩,٨٥٤	٢٩ ٨٩٤	٤,٣٣١,٤٧٥
محول من أصل حق انتفاع	--	٢,٥٥٧,٥٠٠	--	--	--	٢,٥٥٧,٥٠٠
مجمع الإهلاك فى ٢٠٢٦/٩/٣٠	١١,٢٧٣,١٥٥	٥,٩٥٢,٢٩١	٨,٤٠٧,٣٩٩	١,٤٩٣,٦٨٣	٦٢٤,٦٦٧	٢٧,٧٥١,١٩٥
صافي القيمة الدفترية في ٢٠٢٦/٩/٣٠	١٩,٨٣٨,٩١٠	١٠,٣٥٨,٠٠٤	٢,٩٤٤,٧٠٥	٨٥٣,٥٢٣	٢٩٢,١٦٩	٣٤,٢٨٧,٣١١
صافي القيمة الدفترية في ٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠,٧٧٣,٧٣٩	٢,٠٨٢,٩١٥	٣,٦٢٠,٠٥٨	٥١٥,٣٢٥	٨٩,٢٢٠	٢٦,٦٨١,٢٥٧

٤- أصل حق انتفاع - أصول مستأجرة تمويلياً:

	وسائل النقل والانتقال	مباني وانشاءات (*)	الإجمالي
التكلفة فى ١/ ١/ ٢٠٢٥	٣٦,٢٩٣,٧٠٢	٩٥,٠٠٠,٠٠٠	١٣١,٢٩٣,٧٠٢
الإضافات خلال العام	٢٦,٠٥٠,٨٠٠	--	٢٦,٠٥٠,٨٠٠
محول للأصول الثابتة	(١,٨٨٠,٠٠٠)	--	(١,٨٨٠,٠٠٠)
التكلفة فى ٣١/ ١٢/ ٢٠٢٥	٦٠,٤٦٤,٥٠٢	٩٥,٠٠٠,٠٠٠	١٥٥,٤٦٤,٥٠٢
محول للأصول الثابتة	(٨,٧٠٠,٠٠٠)	--	(٨,٧٠٠,٠٠٠)
استبعادات الفترة	(٢,٧٧٠,٠٠٠)	--	(٢,٧٧٠,٠٠٠)
التكلفة في ٢٠٢٦/٩/٣٠	٤٨,٩٩٤,٥٠٢	٩٥,٠٠٠,٠٠٠	١٤٣,٩٩٤,٥٠٢
مجمع الاهلاك فى ١/ ١/ ٢٠٢٥	٨,٢٠٤,٣٠٣	--	٨,٢٠٤,٣٠٣
اهلاك العام	١٠,٠٣٩,٦٣٢	٢,٧٧٠,٨٣٨	١٢,٨١٠,٤٧٠
محول للأصول الثابتة	(٨٤٦,٠٠٠)	--	(٨٤٦,٠٠٠)
مجمع الاهلاك فى ٣١/ ١٢/ ٢٠٢٥	١٧,٣٩٧,٩٣٥	٢,٧٧٠,٨٣٨	٢٠,١٦٨,٧٧٣
اهلاك الفترة	٧,٦٦٦,٠١٧	٣,٥٦٢,٥٠٦	١١,٢٢٨,٥٢٣
محول للأصول الثابتة	(٢,٥٥٧,٥٠٠)	--	(٢,٥٥٧,٥٠٠)
مجمع اهلاك الاستبعادات	(١,٣٦١,٣٣٤)	--	(١,٣٦١,٣٣٤)
مجمع الاهلاك فى ٢٠٢٦/٩/٣٠	٢١,١٤٥,١١٨	٦,٣٣٣,٣٤٤	٢٧,٤٧٨,٤٦٢
صافي القيمة الدفترية في ٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٧,٨٤٩,٣٨٤	٨٨,٦٦٦,٦٥٦	١١٦,٥١٦,٠٤٠
صافي القيمة الدفترية في ٣١/ ١٢/ ٢٠٢٥	٤٣,٠٦٦,٥٦٧	٩٢,٢٢٩,١٦٢	١٣٥,٢٩٥,٧٢٩

(*) تتمثل المباني فى قيمة المقر الادارى الجديد للشـــركة بالقرية الذكية والذى تم تاجيره تمويليا لمدة خمس ســـنوات تنتهى فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٨ على ان تؤول ملكية المقر الى شركة انكوليس فى نهاية مدة العقد بقيمة ١ جنيه.

٥- أصول محتفظ بها بغرض البيع:

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
صافي القيمة الدفترية في أول الفترة / العام	٧٣,٨٣٦,٤٨٨	١١٥,٧٨٧,٩٩٥
إضافات خلال الفترة / العام	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	٢,٠٠٠,٠٠٠
الاستبعادات خلال الفترة / العام	(٣٠,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٣,٩٥١,٥٠٧)
صافي القيمة الدفترية في نهاية الفترة / العام	٧٣,٨٣٦,٤٨٨	٧٣,٨٣٦,٤٨٨

٦- عملاء :

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
عملاء نشاط تأجير تمويلى (بالصافي)	١٤,٥٢٣,٨٩٢,٩١٠	١٢,١٣١,٨٣٣,٢٠١
عملاء نشاط التخصيم (بالصافي)	١,٩٥٦,٤٦٤,٨٣٨	١,٠٢٩,٨٧٦,٥٥٩
	١٦,٤٨٠,٣٥٧,٧٤٨	١٣,١٦١,٧٠٩,٧٦٠

١/٦ عملاء تأجير تمويلي:

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
عملاء نشاط التأجير التمويلي	١٤,٨٦٤,١٧٥,٨٨١	١٢,٣١٧,٧٣٣,٨١٠
يخصم:		
فوائد مهمشه	(٦٤,٩٣٢,٢٩٣)	(٤٧,١٩٦,٩١٥)
عملاء تأجير تمويلي بعد التهميش	١٤,٧٩٩,٢٤٣,٥٨٨	١٢,٢٧٠,٥٣٦,٨٩٥
يخصم:		
الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح رقم (٢/١٦))	(٢٧٥,٣٥٠,٦٧٨)	(١٣٨,٧٠٣,٦٩٤)
الصافي	١٤,٥٢٣,٨٩٢,٩١٠	١٢,١٣١,٨٣٣,٢٠١

٢/٦ عملاء نشاط التخصيم

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
عملاء نشاط التخصيم	١,٩٨٠,٩٢٢,٩٤٤	١,٠٣٩,٥٥٠,٠٢٧
يخصم :		
الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح رقم(٢/١٦))	(٢٤,٤٥٨,١٠٦)	(٩,٦٧٣,٤٦٨)
الصافي	١,٩٥٦,٤٦٤,٨٣٨	١,٠٢٩,٨٧٦,٥٥٩

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

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
السنة الاولي	٥,١٢٠,٠٢٦,٩٤٣	٣,١٦١,٣٥٦,٥٧٥
السنة الثانية	٣,٣٤٣,٧١٨,٤٦٩	٢,٥٤٧,٣٩٦,٧٨٢
السنة الثالثة	٣,٥٢٩,٢٠٦,٧٤٠	٢,٧٦٣,٨٥٢,٤٥٠
السنة الرابعة	٢,٧٥٥,٩١٨,٤٥٣	٢,٨٠٥,٦٧٦,٨٠٤
السنة الخامسة	٩٧٩,٣٩٥,٣٣٠	١,٥٦٥,٧٥٨,٤٩٧
القيمة المتبقية	١,٠٥١,٩٠٠,٥٩٧	٤٦٦,٠٤٥,٨١٤
	١٦,٧٨٠,١٦٦,٥٣٢	١٣,٣١٠,٠٨٦,٩٢٢
يخصم:		
الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح رقم (٢/١٦))	(٢٩٩,٨٠٨,٧٨٤)	(١٤٨,٣٧٧,١٦٢)
الصافي	١٦,٤٨٠,٣٥٧,٧٤٨	١٣,١٦١,٧٠٩,٧٦٠

٤/٦ هذا ويتم تبويبهما في المركز المالي في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ على النحو التالي:

	٢٠٢٦/٩/٣٠			٢٠٢٥/١٢/٣١		
	تأجير تمويلي	تخصيم	اجمالى	تأجير تمويلي	تخصيم	اجمالى
عملاء طويلة الاجل	١١,٤٥٦,٢٦٥,٥٣٢	--	١١,٤٥٦,٢٦٥,٥٣٢	١٠,٠٤٥,١٨١,٩٨٨	--	١٠,٠٤٥,١٨١,٩٨٨
عملاء قصيرة الاجل	٣,٠٦٧,٦٢٧,٣٧٨	١,٩٥٦,٤٦٤,٨٣٨	٥,٠٢٤,٠٩٢,٢١٦	٢,٠٨٦,٦٥١,٢١٣	١,٠٢٩,٨٧٦,٥٥٩	٣,١١٦,٥٢٧,٧٧٢
	١٤,٥٢٣,٨٩٢,٩١٠	١,٩٥٦,٤٦٤,٨٣٨	١٦,٤٨٠,٣٥٧,٧٤٨	١٢,١٣١,٨٣٣,٢٠١	١,٠٢٩,٨٧٦,٥٥٩	١٣,١٦١,٧٠٩,٧٦٠

تتضمن صافي المحفظة الإستثمارية والبالغ قيمتها ١٦,٤٨٠,٣٥٧,٧٤٨ جنيه مصري في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ أرصدة عملاء بدون مخاطر قيمتها ٤,٥٢٣,٩١٧,٦٢٥ جنيه مصري بنسبة ٢٧.٤٥ ٪ من إجمالي المحفظة مقابل ٣,٢١٦,٠٥٩,٣٨٢ جنيه مصري قيمة أرصدة عملاء بدون مخاطر في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ والذي يمثل ٢٤.٤٣ ٪من إجمالي المحفظة الإستثمارية البالغ قيمتها ١٣,١٦١,٧٠٩,٧٦٠ جنيه مصري.

٥/٦ هذا وتظهر صافى قيمة المحفظة موزعة على القطاعات الاقتصادية فى ٢٠٢٦/٩/٣٠على النحو التالي:

القطاع	صافي المحفظة في ٢٠٢٦/٩/٣٠	النسبة	صافي المحفظة في ٢٠٢٥/١٢/٣١	النسبة
الاستثماروالتطويرالعقاري	٦,٣٤٤,١٣٤,٠٢٥	%٣٧.٨	٦,١٩٣,٢١٨,٤٧٤	%٤٦.٥
سياحة وترفيه	٩٦٠,٥٧٢,٧٣٥	%٥.٧	٨٠٩,٢٦٥,٣٦١	%٦.١
الصحة والأدوية	٤٠٠,٤٧١,٥٧٨	%٢.٤	٩٣٦,٧٠١,٤١٥	%٧.٠
التعليم	١٧٢,٧٩٤,٦٨٥	%١.٠	٥٣٩,٩٨٢,٣٩٧	%٤.١
خدمات نقل وسيارات	٢٤١,٤٤٦,٥٧١	%١.٤	٣٥٧,٣٩١,٢٦٩	%٢.٧
مواد التشييد والبناء	١,٩١٣,٥٤٠,٧٤٠	%١١.٤	٧٣٧,٢٧٦,٨٤٣	%٥.٥
الصناعات والخدمات الأخرى	٨٢٣,٣٥٣,٣٠٧	%٤.٩	٣٣٠,١٤٧,١٥٢	%٢.٥
تجارة تجزئة	١٩٠,٣١٣,٥٢٣	%١.١	٣٠١,١٣٥,٨٤٥	%٢.٣
الخدمات المالية	١,٢٥٤,٤٩٥,١٨٦	%٧.٥	١,٢٥٨,١١٧,٨٧١	%٩.٥
الاتصالات	٧٥٠,٤٨٧,٩١٩	%٤.٥	٦٢٥,٨٤٥,١١٩	%٤.٧
كيماويات وبلاستيك	٤٨٩,٢٠٨,١٨٦	%٢.٩	٢٧٥,٧٦٦,١٩٩	%٢.١
الصناعات الغذائية	٤١١,٦٩٠,٢٨٠	%٢.٥	٣٣٦,٨٩٣,٨٧٠	%٢.٥
الموارد الأساسية	١,٤٥٩,٥١٧,١٤٨	%٨.٧	٧١,١٢٥,٦٠٠	%٠.٥
الغاز والبترول	٨٣٠,٠٩٦	%٠.٠	٣,٠٤٧,٩٧٠	%٠.٠٢
توزيع ومنتجات استهلاكية	٥٥,٤٩٣,٧٥٠	س%٠.٣	٦٧,١٩٥,٧٣١	%٠.٥
الخدمات	١,٣١١,٨١٦,٨٠٣	%٧.٨	٤٦٦,٩٧٥,٨٠٦	%٣.٥
الاجمالى	١٦,٧٨٠,١٦٦,٥٣٢	٪١٠٠	١٣,٣١٠,٠٨٦,٩٢٢	%١٠٠
يخصم:				
الخسائر الإئتمانية المتوقعة	(٢٩٩,٨٠٨,٧٨٤)		(١٤٨,٣٧٧,١٦٢)	
الصافي	١٦,٤٨٠,٣٥٧,٧٤٨		١٣,١٦١,٧٠٩,٧٦٠	

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

وتتضمن محفظة التوريق عدد ٢٠ عقد تأجير تمويلى، تولد تدفقات نقدية تتمثل فى تحصيل المبالغ المستحقة على المستأجرين خلال الفترة التى تبدأ فى مارس ٢٠٢٦ وتنتهى فى يونيو ٢٠٣٠.

وقد بلغ مقابل الحوالة مبلغ ٠٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ ٢ جنيه مصرى، تسدده شركة الاهلى للتوريق الى الشركة فى تاريخ نفاذ الحوالة وذلك من حصيلة الاكتتاب فى سندات التوريق، وفى 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 فى السندات بالكامل من خلال طرح خاص وأغلق الاكتتاب فى ١٧ مارس ٢٠٢٦.

٧- المدينون والأرصدة المدينة الأخرى(بالصافي) :

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
مدينون متنوعون	٢١,٦٨٠,٥٠٤	٩,٨٩٧,٧٧٩
عهد وسلف عاملين	٢٧,٨٤٤,١٢٩	١٧,٤٦٦,٨٧٧
مصروفات مدفوعة مقدما	٥,٣٩٦,٠٠٦	٦٥٠,٣٨٤
مستحقات مدينة ناتجة عن بيع أصول محتفظ بها بغرض البيع	--	٥,٥٠٠,٠٠٠
الإجمالي	٥٤,٩٢٠,٦٣٩	٣٣,٥١٥,٠٤٠
يخصم:		
الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح رقم (٢/١٦)	(١,٣٥٨,٣٠٨)	(٥٠٠,١٤٠)
الصافي	٥٣,٥٦٢,٣٣١	٣٣,٠١٤,٩٠٠

٨- إستثمارات مالية بالتكلفة المستهلكة

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
أذون خزانة		٥٦,٤٠٠,٠٠٠
الإجمالي	--	٥٦,٤٠٠,٠٠٠
يخصم:		
عوائد لم تستحق بعد	--	(٣,٤٤٠,٢٥٧)
الصافي	--	٥٢,٩٥٩,٧٤٣

٩- النقدية وما فى حكمها (بالصافي):

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
بنوك حسابات جارية - عملة محلية	٩٩,٧٥١,٢٣٢	٥٦,٧٩٧,٢٧٨
بنوك حسابات جارية - عملة أجنبية	٢٥٦,٩١٠,٤٩٠	١٦٩,١٢٦,٨٩٠
الإجمالي	٣٥٦,٦٦١,٧٢٢	٢٢٥,٩٢٤,١٦٨
يخصم:		
الخسائر الائتمانية المتوقعة (إيضاح رقم (٢/١٦)	(٦٣,٤٦٠)	(١٠٦,٣٩٨)
الصافي	٣٥٦,٥٩٨,٢٦٢	٢٢٥,٨١٧,٧٧٠

١٠- رأس المال:

١/١٠ **رأس المال المرخص به: -**

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

٢/١٠ **رأس المال المصدر والمكتتب فيه: -**

بلغ رأس المال المصدر للشركة مبلغ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ مليون جنيه مصرى (خمسمائة مليون جنيه مصرى).

موزعة على ٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠ مليون سهم، قيمة السهم الأسمية ١٠ جنيه مصري، وجميعها أسهم نقدية.

٣/١٠ **رأس المال المدفوع: -**

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

بلغ رأس المال المدفوع للشركة في ٢٠٢٦/٩/٣٠ مبلغ ٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ مليون جنيه مصرى (خمسمائة مليون جنيه مصرى).

٤/١٠ هيكل المساهمين: –

	الجنسية	عدد الأسهم	قيمة الاسهم	نسبة المساهمة
شركه بالم القابضة للاستثمارات المالية (ش.م.م)	مصر	١٧ ١٦٠ ٩١٥	١٧١ ٦٠٩ ١٥٠	% ٣٤.٣٢
شركه الطارق للتجارة واستيراد وتوزيع السيارات (ش.م.م)	مصر	١١ ٩٦٥ ٤٥٢	١١٩ ٦٥٤ ٥٢٠	% ٢٣.٩٣
بنك الشركة المصرفية العربية الدولية	مصر	١٠ ٥٠٣ ٩٦٠	١٠٥ ٠٣٩ ٦٠٠	% ٢١.٠١
وائل طارق محمد محمد اسماعيل	مصر	٥ ١٥٠ ٣٤٥	٥١ ٥٠٣ ٤٥٠	% ١٠.٣٠
بنك فيصل الاسلامي المصري	مصر	٤ ٦٨٢ ١٢٩	٤٦ ٨٢١ ٢٩٠	% ٩.٣٦
شركة فيصل للاستثمارات المالية (ش.م.م)	مصر	٥٢٠ ٢٣٤	٥ ٢٠٢ ٣٤٠	% ١.٠٤
أخرون	مصر	١٦ ٩٦٥	١٦٩ ٦٥٠	% ٠.٠٣
الإجمالي		٥٠ ٠٠٠ ٠٠٠	٥٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠	% 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 راس المال المرخص به و المصدر والمدفوع للشركة وذالك علي النحو التالي:
  - زيادة راس المال المرخص به بمبلغ ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري ليصبح اجمالي راس المال المرخص به بعد الزيادة مبلغ ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري
  - زيادة راس 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 راس 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 راس المال
- وقد تم الحصول علي موافقة هيئة العامة للرقابة المالية بتاريخ ٢٨ يناير ٢٠٢٦ وقد تم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ٣ 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 ٩٩٩ ٧٧٧ أسهم خزينة بقيمة ٣٢ ٠١٧ ٣٧٧ جنيه مصرى و تخفيض رأس المال المصدر والمدفوع ليصبح راس المال بعد التخفيض ٥٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري هذا وقد تم التأشير بة في السجل التجاري بتاريخ ١٠ مايو ٢٠٢٦.

١١- الإحتياطيات:

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
الاحتياطي القانوني (ايضاح ٢/١١)	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠
الاحتياطي العام (ايضاح ١/١١)	١٦,١١٠,٠٠٥	١٦,١١٠,٠٠٥
الاحتياطي الرأسمالي	٥٢٠,٤١١	٥٢٠,٤١١
الإجمالي	١١٦,٦٣٠,٤١٦	١١٦,٦٣٠,٤١٦

١/١١ الاحتياطي العام:

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
رصيد الاحتياطي العام فى بداية الفترة /العام	١٦,١١٠,٠٠٥	١٧٠,٠٠٠,٠٠٠
مجنب تحت حساب زياده رأس المال من الاحتياطي العام	--	(١٥٣,٨٨٩,٩٩٥)
رصيد الاحتياطي العام فى نهاية الفترة /العام	١٦,١١٠,٠٠٥	١٦,١١٠,٠٠٥

٢/١١ الاحتياطي القانوني:

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
رصيد الاحتياطي القانوني فى بداية الفترة /العام	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٩٤,١٧٢,٤٠٣
المكون خلال الفترة /العام	--	٥,٨٢٧,٥٩٧
رصيد الاحتياطي القانوني فى نهاية الفترة /العام	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠

١٢- الأرباح المرحلة:

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
رصيد الأرباح المرحلة فى بداية الفترة /العام	٤٣٢,٢٦٠,٢٢٤	٣٧٦,٥٢٧,٠٥٧
يضاف: -		
المحول إلى الأرباح المرحلة من ارباح عام ٢٠٢٤/٢٠٢٥	٢٠٨,٢٠٥,٠١٢	٢٠٩,٦٢٣,١٦٢
يخصم:-		
أسهم خزينة	(٢٤,٢٣٧,٣٨٧)	--
مجنب تحت حساب زياده رأس المال من الارباح المرحلة (ايضاح ١٠)	--	(١٥٣,٨٨٩,٩٩٥)
رصيد الأرباح المرحلة في نهاية الفترة /العام	٦١٦,٢٢٧,٨٤٩	٤٣٢,٢٦٠,٢٢٤

١٣- القروض والمرابحات:

١/١٣ يتمثل رصيد قروض طويلة الأجل في المستخدم من القروض في في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ طبقاً للعقود المبرمة مع البنوك وذلك لتمويل نشاطي لشركة فى مجالي التأجير التمويلي والتخصيم وذلك طبقاً للأتي:

	الجزء المتداول		الجزء غير انمتداول		الرصيد في آخر الفترة / العام	
	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
أولاً: القروض	٣,٧٩٩,٢٣٧,١١٠	٢,٦٠٢,٨١٨,٥٣٧	٦,٧٠٧,٧١٤,٣٤٣	٥,٩٠٦,٢٥٢,٣١٤	١٠,٥٠٦,٩٥١,٤٥٢	٨,٥٠٩,٠٧٠,٨٥١
ثانياً: قروض بعقد مشاركة فى التمويل وحوالة حق- بدون مخاطر	٩٤٦,٦٩٠,٧٨١	٢٦٠,٩٧٧,٦٣٠	٣,٥٧٠,٠٥٠,٠٧٨	٢,٩٤٤,١٣٢,٩٣٩	٤,٥١٦,٧٤٠,٨٥٩	٣,٢٠٥,١١٠,٥٦٩
ثالثاً: قروض بدون مخاطر	١,٧٥٠,٣٧٩	١,٦٢٧,٤٣١	٤,٢٤١,٠٨٣	٥,٥٦٩,٦٦٨	٥,٩٩١,٤٦٢	٧,١٩٧,٠٩٩
رابعاً: مرابحات ومضاربات إسلامية	١٧,٧٦٩,٧٤٢	١٣١,٨٥٦,٢٣٢	--	٦٢,٣٦٣,٧٧٣	١٧,٧٦٩,٧٤٢	١٩٤,٢٢٠,٠٠٥
	٤,٧٦٥,٤٤٨,٠١٢	٢,٩٩٧,٢٧٩,٨٣٠	١٠,٢٨٢,٠٠٥,٥٠٤	٨,٩١٨,٣١٨,٦٩٤	١٥,٠٤٧,٤٥٣,٥١٦	١١,٩١٥,٥٩٨,٥٢٤

	الجزء المتداول		الجزء غير انمتداول		الرصيد في آخر الفترة / العام	
العملة الأصلية	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
جنيه مصري	٤,١٩٦,٧٦٩,٨٧٠	٢,٧٠١,١٥٧,٩٦٥	٩,١٧٥,٣١٦,٢١٨	٨,٣٩٧,٦٥٢,٥٦٣	١٣,٣٧٢,٠٨٦,٠٨٨	١١,٠٩٨,٨١٠,٥٢٨
دولار أمريكي	٥٦٨,٦٧٨,١٤٢	٢٩٦,١٢١,٨٦٥	١,١٠٦,٦٨٩,٢٨٦	٥٢٠,٦٦٦,١٣١	١,٦٧٥,٣٠٧,٤٢٨	٨٠٦,٧٨٧,٩٩٦
	٤,٧٦٥,٤٤٨,٠١٢	٢,٩٩٧,٢٧٩,٨٣٠	١٠,٢٨٢.٠٠٥,٥٠٤	٨,٩١٨,٣١٨,٦٩٤	١٥,٠٤٧,٤٥٣,٥١٦	١١,٩١٥,٥٩٨,٥٢٤

٢/١٣ –ضمانات القروض والمرابحات:

أولا: القروض

- تتعهد الشركة – تامينا وضمانا لسداد التمويلات الممنوحة لها – بالتنازل لصالح البنوك الدائنة عن القيمة الايجارية لعقود التأجير التمويلي التي يتم تمويلها عن طريق البنوك وذلك في حدود قيمة المديونية.

ثانيا: قروض بعقد مشاركة في التمويل وحوالة حق بدون مخاطر

- يتحمل البنك منفردا مسئولية عدم السداد من قبل العميل وتنحصر مسئولية الشركة في دور وكيل الضمانات ومحصل ومورد الأقساط / الإيجارات بمبلغ التمويل المقدم.

ثالثا: 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 إلتزامات الشركة تجاه البنك تنقضي كاملة.

رابعاً: مرابحات ومضاربات إسلامية

- تتعهد الشركة – تامينا وضمانا لسداد التمويلات الممنوحة لها – بالتنازل لصالح البنوك الدائنة عن القيمة الايجارية لعقود التأجير التمويلي التي يتم تمويلها عن طريق البنوك وذلك في حدود قيمة المديونية.

١٤- القروض المساندة

- قامت الشركة بإبرام عقود قروض مسانده مع مجموعة من المساهمين بسعر فائده ١,٢٥٪ فوق الكوريدور للإقراض المعلن لدي البنك المركزي سنويا وتم الموافقة من الجمعية العامة العادية بتاريخ ١٢ / ١١ / ٢٠٢٥ على حصول الشركة علي قرض مساند من المساهمين بالشركة بمبلغ ١٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه (مائة مليون جنيه مصري) وتتمثل القروض المسانده فيما يلي:

أسم الشركة	تاريخ القرض المساند	تاريخ الاستحقاق	مبلغ القرض	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
شركه بالم القابضة للإستثمارات المالية (ش.م.م)	٢٤ مارس ٢٠٢٦	٢٤ مارس ٢٠٣١	٣٤,٣٣٣,٤٧٣	٣٠,٩٠٠,١٢٦	--
شركه الطارق للتجارة واستيراد وتوزيع السيارات (ش.م.م)	٢٤ مارس ٢٠٢٦	٢٤ مارس ٢٠٣١	٢٣,٩٣٩,٠٢٤	٢١,٥٤٥,١٢٢	--
بنك الشركه المصرفية العربية الدولية	٢٤ مارس ٢٠٢٦	٢٤ مارس ٢٠٣١	٢١,٠١٥,٠٤٩	١٨,٩١٣,٥٤٤	--
وائل طارق محمد محمد اسماعيل	٢٤ مارس ٢٠٢٦	٢٤ مارس ٢٠٣١	١٠,٣٠٤,١٨٨	٩,٢٧٣,٧٦٩	--
بنك فيصل الاسلامي المصري	٢٤ مارس ٢٠٢٦	٢٤ مارس ٢٠٣١	٩,٣٦٧,٤٣٩	٨,٤٣٠,٦٩٥	--
شركة فيصل للاستثمارات المالية (ش.م.م)	٢٤ مارس ٢٠٢٦	٢٤ مارس ٢٠٣١	١,٠٤٠,٨٢٧	٩٣٦,٧٤٤	--
الاجمالي				٩٠,٠٠٠,٠٠٠	
يخصم : الجزء المتداول من القروض المساندة.				٢٠,٠٠٠,٠٠٠	--
الجزء الغير متداول من القروض المساندة				٧٠,٠٠٠,٠٠٠	--

١٥- دائنو تأجير تمويلى:

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
١/١٥ دائنو تأجير تمويلى طويلة الاجل	٦٠,١٢٦,٥٢٨	٩٠,٣١٢,٨٥٤
٢/١٥ دائنو تأجير تمويلى قصيرة الاجل	٣٢,٤٥٦,٨٧٥	٢٩,٤٥٣,٠٠١
الإجمالي	٩٢,٥٨٣,٤٠٣	١١٩,٧٦٥,٨٥٥

- بلغت الفوائد المدينة المحملة على قائمة الدخل الخاصة بعقود تأجير تمويلي للأصول المستأجرة تمويلياً مبلغ ١٦,٧٣٥,٩٧١جنيه مصري.

١٦- المخصصات:

١/١٦ مخصصات المطالبات المحتملة:

	الرصيد في ٢٠٢٥/١٢/٣١	المكون خلال الفترة	مخصصات انتفى الغرض منها خلال الفترة	المستخدم خلال الفترة	الرصيد في ٢٠٢٦/٩/٣٠
مخصصات المطالبات المحتملة	٧,٤٥٤,٦٠٣	--	--	--	٧,٤٥٤,٦٠٣
الإجمالي	٧,٤٥٤,٦٠٣	--	--	--	٧,٤٥٤,٦٠٣

	الرصيد في ٢٠٢٤/١٢/٣١	المكون خلال العام	مخصصات انتفى الغرض منها خلال العام	المستخدم خلال العام	الرصيد في ٢٠٢٥/١٢/٣١
مخصصات المطالبات المحتملة	٧,٤٦٤,١٣٣	--	--	(٩,٥٣٠)	٧,٤٥٤,٦٠٣
الإجمالي	٧,٤٦٤,١٣٣	--	--	(٩,٥٣٠)	٧,٤٥٤,٦٠٣

٢/١٦ الخسائر الائتمانية المتوقعة:

	الرصيد في ٢٠٢٥/١٢/٣١	المكون خلال الفترة	الرد خلال الفترة	الرصيد في ٢٠٢٦/٩/٣٠
عملاء تأجير تمويلي (ايضاح رقم (٦))	١٣٨,٧٠٣,٦٩٤	١٣٦,٦٤٦,٩٨٤	--	٢٧٥,٣٥٠,٦٧٨
عملاء تخصيم (ايضاح رقم (٦))	٩,٦٧٣,٤٦٨	١٤,٧٨٤,٦٣٨	--	٢٤,٤٥٨,١٠٦
المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (إيضاح رقم (٧))	٥٠٠,١٤٠	٨٥٨,١٦٨	--	١,٣٥٨,٣٠٨
ارصدة البنوك حسابات جارية وودائع لأجل (إيضاح رقم (٩))	١٠٦,٣٩٨	--	(٤٢,٩٣٨)	٦٣,٤٦٠
الإجمالي	١٤٨,٩٨٣,٧٠٠	١٥٢,٢٨٩,٧٩٠	(٤٢,٩٣٨)	٣٠١,٢٣٠,٥٥١

	الرصيد في ٢٠٢٤/١٢/٣١	المكون خلال العام	الرد خلال الفترة	المستخدم من المخصصات خلال العام	الرصيد في ٢٠٢٥/١٢/٣١
عملاء تأجير تمويلى (ايضاح رقم (٦))	٢٣٢,١٤٥,٩٧٩	--	(٩٣,٤٤٢,٢٨٥)	--	١٣٨,٧٠٣,٦٩٤
عملاء تخصيم (ايضاح رقم (٦))		٩,٦٧٣,٤٦٨	--	--	٩,٦٧٣,٤٦٨
المدينون والأرصدة المدينة الأخرى (إيضاح رقم (٧))	١,١٥٧,٦١٨	--	(٦٥٧,٤٧٨)	--	٥٠٠,١٤٠
ارصدة البنوك حسابات جاريه وودائع لأجل (إيضاح رقم (٩)	٢١٩,٠٩٩	--	(١١٢,٧٠١)	--	١٠٦,٣٩٨
الإجمالي	٢٣٣,٥٢٢,٦٩٦	٩,٦٧٣,٤٦٨	(٩٤,٢١٢,٤٦٤)	--	١٤٨,٩٨٣,٧٠٠

وفقاً لقرار مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم ١٩١ لسنة ٢٠١٨ تم إحتساب مخصص عام بنسبة ١٪ على صافي القيمة الاستثمارية للمحفظة بمبلغ ١١١,٩٤٣,٩٨٤ جنية مصري ومخصص على الأرصدة المشكوك فى تحصيلها وفقاً لمعدلات التأخير فى التحصيل بمبلغ ٢٩,١١٥,٠٨٨ جنيه مصرى ليصبح إجمالي المخصصات عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ بمبلغ ١٤١,٠٥٩,٠٧٢ جنيه مصري مع العلم بأنه تم التأثير بمخصص الخسائر الإئتمانية المتوقعة على القوائم المالية وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) الادوات 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				٢٠٢٦/٩/٣٠
المخصص العام بنسبة ١٪ على صافي القيمة الاستثمارية للمحفظة	٩٨,٥٥٢,٨٧٤	١٣,٣٩١,١١٠	--	--	١١١,٩٤٣,٩٨٤
المخصص على الأرصدة المشكوك في تحصيلها	١٥,٨٣٨,٩٣٦	١٣,٢٧٦,١٥٢	--	--	٢٩,١١٥,٠٨٨
الإجمالي	١١٤,٣٩١,٨١٠	٢٦,٦٦٧,٢٦١	--	--	١٤١,٠٥٩,٠٧٢

	الرصيد في ٢٠٢٤/١٢/٣١	المكون خلال العام	مخصصات انتفى الغرض منها خلال العام	المستخدم خلال العام	الرصيد في ٢٠٢٥/١٢/٣١
المخصص العام بنسبة ١٪ على صافي القيمة الاستثمارية للمحفظة	٥٧,٣٣٠,١١٧	٤١,٢٢٢,٧٥٧	--	--	٩٨,٥٥٢,٨٧٤
المخصص على الأرصدة المشكوك في تحصيلها	١٥,٨٥٩,٦٤٧	--	(٢٠,٧١١)	--	١٥,٨٣٨,٩٣٦
الإجمالي	٧٣,١٨٩,٧٦٤	٤١,٢٢٢,٧٥٧	(٢٠,٧١١)	--	١١٤,٣٩١,٨١٠

١٧- الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى:

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
فوائد مدينة مستحقة	٨٥,٦٠٣,١٣٠	٦١,٥٤٥,٨٨٩
فوائد مدينة مستحقة – قرض مساند	٥١٧,٥٠٣	--
إيجارات محصلة مقدما	٣٣,٧٠١,٠٥٩	٣٥,٨١٥,٦٢٥
عملاء أرصدة دائنة	١٦١,٢٩٤,٥٢٥	٣٣,٢٩٧,٥٦٤
مكافآت ترك الخدمة	١٣,٠٣٥,٩٣٨	١٤,٧٧٣,٣١٣
مصروفات مستحقة	١٧,١٠٢,٣٦١	١٥,٥٩٦,٢٥٣
فوائد دائنة غير محققة – تخصيم	٦,٥٥٦,٨٤٩	٢٠,١٩٤,٦٧٠
دائنون متنوعون	٢٠,٧٣٤,٣٧٦	٩,٨٣٠,٥٦١
مصلحة الضرائب	٢,٣٧٠,١٢٢	٢,٩٦٥,٥٦٢
هيئة التأمينات الاجتماعية	١,٤٠٨,٠٣٥	١,٥٥٦,٥٤١
دائنو – تخصيم	١٤,٤٥٢,٨٦٣	٣,٥١٠,٢٢٣
تأمين ضمان أعمال	١٨٢,٠٣٥	٥,١٨٢,٠٣٥
الإجمـــالـــى	٣٥٦,٩٥٨,٧٩٨	٢٠٤,٢٦٨,٢٣٦

١٨- بنوك سحب على المكشوف:

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
البنك التجاري الدولي	١٠٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٤,٩٩٧,٦٤٣
بنك المؤسسة العربية المصرفية	١٤,٠٠٠,٠٠٠	٢٥,٠٠٠,٠٠٠
بنك مصر	٨,٢٠٤,٣٠٨	--
الإجمـــالـــى	١٢٢,٢٠٤,٣٠٨	٧٩,٩٩٧,٦٤٣

١٩- التزامات ضريبية مؤجلة:

	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
الرصيد في بداية الفترة/العام (التزام)	(٨٧٨,٥١٩)	(٤٩,٣٨٤,١٦٨)
الضريبة المؤجلة للفترة (مصروف)/ ايراد	(١٣,٠١٣,٤٨٥)	٤٨,٥٠٥,٦٤٩
الضريبة المؤجلة في نهاية الفترة/العام (التزام)	(١٣,٨٩٢,٠٠٤)	(٨٧٨,٥١٩)

٢٠- ضريبة الدخل الجارية:

ضريبة الدخل الجارية المستحقة عن الفترة	من ٢٠٢٦/١/١ إلى ٢٠٢٦/٩/٣٠	من ٢٠٢٥/١/١ إلى ٢٠٢٥/٩/٣٠
الربح قبل الضريبة	١٦٤,٧٦٦,٧٦٨	٢٧٨,٠٩٦,٢٦٣
تسويات فروق ضريبة	٧٤,٢٠٦,١٢٦	١٣٣,٦٨٨,١٦١
صافي ربح الفترة بعد التسويات	٢٣٨,٩٧٢,٨٩٧	٤١١,٧٨٤,٤٢٥
سعر الضريبة	٢٢.٥٠٪	٢٢.٥٠٪
ضريبة الدخل	٥٣,٧٦٨,٩٠٢	٩٢,٦٥١,٤٩٦
سعر الضريبة الفعلي	٣٢.٦٣٪	٣٣.٣٢٪

ضرائب الدخل عن الفترة	٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/٩/٣٠
ضريبة الدخل الجارية خلال الفترة	٥٣,٧٦٨,٩٠٢	٩٢,٦٥١,٤٩٦
الضريبة المؤجلة خلال الفترة	١٣,٠١٣,٤٨٥	(٤٨,٥٧٨,٠٤٥)
الإجمالي	٦٦,٧٨٢,٣٨٧	٤٤,٠٧٣,٤٥١

٢١- إيرادات النشاط:

	من ٢٠٢٦/١/١ إلى ٢٠٢٦/٩/٣٠	من ٢٠٢٥/١/١ إلى ٢٠٢٥/٩/٣٠	من ٢٠٢٦/٧/١ إلى ٢٠٢٦/٩/٣٠	من ٢٠٢٥/٧/١ إلى ٢٠٢٥/٩/٣٠
ايراد نشاط التأجير التمويلي	١,٩٧٦,٣٣٣,٦٣٥	١,٩١٤,٠٢٣,٩١٧	٧٠٢,١٤٤,١٦٥	٦٤١,٦٧٣,٦٨٧
ايراد نشاط التخصيم	١٩٧,١٤٩,٠٠٨	٦٠,٩٨٠,٦٨٢	٦٧,٩٥٠,٩٦٣	٣٢,٤٣٨,٠٨٤
	٢,١٧٣,٤٨٢,٦٤٣	١,٩٧٥,٠٠٤,٥٩٩	٧٧٠,٠٩٥,١٢٨	٦٧٤,١١١,٧٧١

٢٢- تكاليف النشاط:

	من ٢٠٢٦/١/١ إلى ٢٠٢٦/٩/٣٠	من ٢٠٢٥/١/١ إلى ٢٠٢٥/٩/٣٠	من ٢٠٢٦/٧/١ إلى ٢٠٢٦/٩/٣٠	من ٢٠٢٥/٧/١ إلى ٢٠٢٥/٩/٣٠
تكاليف النشاط (فوائد تمويلية تأجير تمويلي)	١,٦٥٩,١٧٧,٠٩٢	١,٥٨١,٤٤٦,٠٢٤	٥٨٨,٨٦٥,٢٥٤	٥٤٢,٧٧٧,٦٧٣
تكاليف النشاط (فوائد تمويلية للتخصيم)	١٦٠,٦٥٧,٧٨٠	٤٤,٢٢٢,٨٠١	٥٠,٩٦٥,٧٤١	٢٥,١٣٩,٨٤٩
	١,٨١٩,٨٣٤,٨٧٢	١,٦٢٥,٦٦٨,٨٢٥	٦٣٩,٨٣٠,٩٩٥	٥٦٧,٩١٧,٥٢٢

٢٣- المصروفات العمومية والإدارية:

	من ٢٠٢٦/١/١ إلى ٢٠٢٦/٩/٣٠	من ٢٠٢٥/١/١ إلى ٢٠٢٥/٩/٣٠	من ٢٠٢٦/٧/١ إلى ٢٠٢٦/٩/٣٠	من ٢٠٢٥/٧/١ إلى ٢٠٢٥/٩/٣٠
أجور ومرتبات ومكافآت	٩٩,١٨١,٨٣٢	٧٩,٤١٠,٥٠١	٣٥,٦٥٢,٠٦٦	٢٥,٣٠٦,٥٣٠
حصة الشركة فى التأمينات	٣,٧٢٨,٦٢٥	٢,٩٥٢,٩٠٢	١,٢٩٢,٧٧٥	١,٠٢٤,٤٧٢
مصروفات عمومية وإدارية متنوعة	٦٨,٠٥٨,٤٦٠	٥٦,٥٩٩,٤٨١	٢٤,٨٩٢,١٠٣	١٩,٢٨١,٦٩٩
الإجمالي	١٧٠,٩٦٨,٩١٧	١٣٨,٩٦٢,٨٨٤	٦١,٨٣٦,٩٤٤	٤٥,٦١٢,٧٠١

٢٤- نصيب السهم الأساسي من الأرباح:

	من ٢٠٢٦/١/١ إلى ٢٠٢٦/٩/٣٠	من ٢٠٢٥/١/١ إلى ٢٠٢٥/٩/٣٠	من ٢٠٢٦/٧/١ إلى ٢٠٢٦/٩/٣٠	من ٢٠٢٥/٧/١ إلى ٢٠٢٥/٩/٣٠
صافي ربح الفترة – بعد الضرائب	٩٧,٩٨٤,٣٨١	٢٣٤,٠٢٢,٨١٢	٨,٨٧٦,٣٦٢	١٤٥,٤٠٢,٥٨٢
يخصم:				
نصيب العاملين في الارباح المقترح	(٩,٧٩٨,٤٣٨)	(٢٣,٤٠٢,٢٨١)	(٨٨٧,٦٣٦)	(١٤,٥٤٠,٢٥٨)
مكافآت أعضاء مجلس الادارة المقترح	(٦,٣١٨,٥٩٣)	(١٩,٤٧٩,٢٩٣)	(٧٠١,١٢٧)	(١٣,٠٨٦,٢٣٢)
صافي أرباح الفترة بعد خصم نصيب العاملين ومكافآت مجلس الادارة المقترح	٨١,٨٦٧,٣٥٠	١٩١,١٤١,٢٣٨	٧,٢٨٧,٥٩٩	١١٧,٧٧٦,٠٩٣
المتوسط المرجح لعدد الأسهم . (سهم)	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠,٠٠٠
نصيب السهم الأساسي من صافي أرباح الفترة	١.٦٤	٣.٨٢	٠.١٥	٢.٣٦

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

٢٥- الالتزامات العرضية:

- قامت الشـــركة بتاريخ ١٧ مارس ٢٠٢٦ باصـــدار خطاب ضـــمان بنكى نهائى غير قابل للالغاء متعلق بالتعزيز الائتمانى الجزئى الصادر من الشركة لصالح حملة السندات الاصدار الاول بمبلغ ٣٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصرى وذلك بغرض التعزيز الائتمانى ويتم مراجعته طبقاً لاستهلاك السندات كما هو متبع فى مثل تلك الحالات.

٢٦ – الأدوات المالية وإدارة المخاطر المتعلقة بها:

- تتمثل الأدوات المالية للشركة فى الأصول المالية (أرصدة النقدية بالصندوق والبنوك وأرصده المديين والأرصده المدينة الأخرى) وكذلك الالتزامات المالية والتى تشمل (أرصدة الدائنين والأرصدة الدائنة الأخرى والأرصدة المستحقة للبنوك).

١/٢٦خطر الائتمان:

- تعتبر أرصدة العملاء والتعهدات من الغير من الأصول المالية المعرضه لخطر الإئتمان 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 فى 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 فى التاكد 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 الحاق 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 واسعار الأوراق المالية التي قد تؤثر على ايرادات الشركة وتكلفة احتفاظها بالأدوات المالية – إن وجدت.

٤/٢٦ خطر أسعار الصرف:

- يتمثل هذا الخطر في التقلبات في قيمة الادوات المالية نتيجة التغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية وذلك للأصول والإلتزامات المالية بالعملات الاجنبيه، ويعتبر هذا الخطر مقبول نظراً لقيام الشركة بمقابلة التزاماتها بالعملات الاجنبيه 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 الادني ومن أهمها:-

١- الاسترشاد بأسعار الخصم للعملات المختلفة عند تحديد اسعار العائد، وكذا أسعار العائد بين البنوك وبعضها البعض.

٢- مراقبة توافق استحقاقات الاصول والالتزامات المالية مع اسعار العوائد المرتبطة بها.

٣ القيام بدراسة مسبقة للربحية المتوقعة من اية علاقة ائتمانية جديدة اخذا في الاعتبار اسعار العائد المقترح وذلك قبل ابرام 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 الأخري التي تستخدم القوائم المالية، وتوفير والحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال بغرض تخفيض تكلفة رأس المال.

* تقوم إدارة الشركة بمراقبة هيكل رأس المال، باستخدام نسبه صافي الالتزامات إلي إجمالي التمويل، و يتمثل رصيد الالتزامات المتداولة والبالغ قيمتها ٥,٣٥٠,٨٣٦,٨٩٥ جنيه مصرى، فى جملة الإلتزامات المتداولة وقيمتها ٥,٣٥٨,٢٩١,٤٩٨ جنيه مصرى، مستبعداً منها رصيد المخصصات وقيمتها ٧,٤٥٤,٦٠٣ جنيه مصرى, و يتمثل صافي الإلتزامات فى جملة كل من رصيد الإلتزامات المتداولة، والإلتزامات طويلة الأجل، وذلك بعد استبعاد رصيد النقدية وما فى حكمها.

وفيما يلي نسبة صافي الالتزامات المتداولة إلى إجمالي التمويل في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦: -

		٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
الإلتزامات المتداولة		٥,٣٥٠,٨٣٦,٨٩٥	٣,٤١١,٨٨٩,٠٦٧
التزامات طويلة الاجل		١٠,٤٢٦,٠٢٤,٠٣٦	٩,٠٠٩,٥١٠,٠٦٧
يخصم: النقدية وما في حكمها (بالصافى)		(٣٥٦,٥٩٨,٢٦٢)	(٢٢٥,٨١٧,٧٧٠)
صافي الإلتزامات	(أ)	١٥,٤٢٠,٢٦٢,٦٦٦	١٢,١٩٥,٥٨١,٣٦٤
حقوق الملكية		١,٣٣٠,٨٤٢,٦٤٦	١,٢٨٠,٤٦١,٩١٠
إجمالي التمويل	(ب)	١٦,٧٥١,١٠٥,٣١٥	١٣,٤٧٦,٠٤٣,٢٧٤
نسبة صافي الالتزامات إلى إجمالي التمويل	(أ ÷ ب)	٪٩٢	٪٩٠

٧/٢٦ الرافعة المالية:

		٢٠٢٦/٩/٣٠	٢٠٢٥/١٢/٣١
القاعدة الرأسمالية			
حقوق الملكية		١,٣٣٠,٨٤٢,٦٤٦	١,٢٨٠,٤٦١,٩١٠
القروض المساندة		٩٠,٠٠٠,٠٠٠	--
المخصص العام لأرصدة التمويل المنتظمة (ايضاح رقم (١٦))		١١١,٩٤٣,٩٨٤	٩٨,٥٥٢,٨٧٤
اجمالى التمويل الذاتى	(أ)	١,٥٣٢,٧٨٦,٦٣٠	١,٣٧٩,٠١٤,٧٨٤
اجمالى القروض والمرابحات (إيضاح رقم (١٣))		١٥,٠٤٧,٤٥٣,٥١٦	١١,٩١٥,٥٩٨,٥٢٤
دائنو تأجير تمويلى (إيضاح رقم (١٥))		٩٢,٥٨٣,٤٠٣	١١٩,٧٦٥,٨٥٥
السحب على المكشوف (إيضاح رقم (١٨))		١٢٢,٢٠٤,٣٠٨	٧٩,٩٩٧,٦٤٣
إجمالي القروض		١٥,٢٦٢,٢٤١,٢٢٧	١٢,١١٥,٣٦٢,٠٢٢
يخصم: قروض بدون مخاطر		(٤,٥٢٢,٧٣٢,٣٢١)	(٣,٢١٢,٣٠٧,٦٦٨)
إجمالي القروض والتمويلات "مع حق الرجوع" Risky	(ب)	١٠,٧٣٩,٥٠٨,٩٠٦	٨,٩٠٣,٠٥٤,٣٥٤
نسبة رصيد القروض والتمويلات التى حصلت عليها الشركة / القاعدة الرأسمالية (إجمالى التمويل الذاتى)	(ب÷ أ)	٧.٠١	٦.٤٦

٢٧- الموقف الضريبي:

١/٢٧ ضريبة الدخل علي أرباح الأشخاص الاعتبارية:

الشركة منتظمة فى تقديم الإقرارات الضريبية وسداد الضريبة المستحقة من واقع تلك الإقرارات فى 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 لاحكام القانون رقم (٩) لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته، وسداد الضريبة المستحقة شهرياً من واقع كشوف المرتبات فى المواعيد المحددة قانونا.
- السنوات من بداية النشاط حتي عام ٢٠٢١: تم الفحص والربط والسداد.

٣/٢٧ ضريبة الدمغة:

- الشركة منتظمة فى توريد ضريبة الدمغة الشهرية عن طبيعة نشاط الشركة وفقاً لاحكام قانون ضريبة الدمغة رقم (١١١) لسنة ١٩٨٠وتعديلاته فى 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.

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

٥/٢٧ 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 فى التأمينات الاجتماعية، ويتم سدادها بالاضافة إلى نصيب الشركة فى التأمينات الاجتماعية، فى المواعيد القانونية، ولاتوجد اى متأخرات.

٢٩- المعاملات مع الأطراف ذوي العلاقة:

- تتعامل الشركة مع الأطراف ذوى العلاقة وفقاً لنفس الأسس التى يتم التعامل بها مع الغير.
- تمت خلال الفترة المالية المنتهية في ٢٠٢٦/٩/٣٠ العديد من المعاملات مع الاطراف ذوى العلاقة وتتمثل أهم هذه المعاملات في الاتي:
- أصول ثابتة مؤجرة ومستأجرة.
- قروض قصيرة وطويلة الاجل وتسهيلات ائتمانية جارية ومرابحات اسلامية حصلت عليها الشركة من عدة بنوك لها مساهمات في رأس مال الشركة.
- هذا وتظهر قيمة وبيان هذه المعاملات تفصيلياً بإيضاح رقم (٦) مبالغ مستحقة التحصيل طرف عملاء تأجير تمويلى، والايضاح رقم (١٣) قروض طويلة الاجل ومرابحات من بنوك اسلامية.

فيما يلى بيان بأرصدة الاطراف ذوى العلاقة:

طبيعة العلاقة	طبيعة التعامل	طبيعة الرصيد	الرصيد في ٢٠٢٥/١٢/٣١	إجمالي التعاملات خلال الفترة مدين	إجمالي التعاملات خلال الفترة دائن	الرصيد في ٢٠٢٦/٩/٣٠
مجموعة شركات بالم هيلز (مخاطر)	طرف ذو علاقة	مدين	١,١٤٤,٩٨٦,٣٧٩	٩٧٠,٩٢٢,٨٨٠	(٢٢١,٢٩٤,٣٥٣)	١,٨٩٤,٦١٤,٩٠٧
	عملاء تأجير تمويلى و تخصيم					
مجموعة شركات بالم هيلز (بدون مخاطر)	طرف ذو علاقة	مدين	١,٩٢٩,٩٤٥,٥٥٦	٣٢٧,٩٠٠,٥٩٢	(١٦٥,٢٥٣,٣٢٦)	٢,٠٩٢,٥٩٢,٨٢٣
	عملاء تأجير تمويلى					
ابن سينا (مخاطر)	ممثل لبنك فيصل بمجلس الإدارة	مدين	٣٣,٤٢٣,٧٥٣	٤,٤٣٢,٥٥٧	(١٢,٧٧٥,٢١٨)	٢٥,٠٨١,٠٩٢
	عملاء تأجير تمويلى					
بنك الشركة المصرفية العربية الدولية	مساهم	مدين	٣٤,٦٨٩,٢٣٩	٥,٢٩٥,٦٩٧	(٩,٩٧٩,٩٨٨)	٣٠,٠٠٤,٩٤٨
	عملاء تأجير تمويلى					
بنك الشركة المصرفية العربية الدولية	مساهم	دائن	٥٩٧,٧٢١,٤٤٧	(٢٠١.٤٦٢,٥١٣)	٤٣,٨٨٢,٨٦٩	٤٤٠,١٤١,٨٠٤
	قروض مخاطر					
بنك الشركة المصرفية العربية الدولية	مساهم	دائن	٥٣,٣٨٧,٦٩٦	(٢٧.٤٢٥,٣٦٨)	٢,٠٦٨,٣٣٤	٢٨,٠٣٠,٦٦٣
	قروض بدون مخاطر					
بنك فيصل الإسلامي	مساهم	دائن	١٨٣,٥٦٩,١١٣	(١٨١.٦٤٩,٤٤٥)	١٥,٢١٢,٢٠٦	١٧,١٣١,٨٧٤
	قروض مربحات و مضاربات (بمخاطر)					
شركه بالم القابضة للإستثمارات المالية	مساهم	دائن	--	(٣.٤٣٣,٣٤٧)	٣٤,٢٣٣,٤٧٣	٣٠,٩٠٠,١٢٦
	قرض مساند					
شركه الطارق للتجارة واستيراد وتوزيع السيارات	مساهم	دائن	--	(٢.٣٩٣,٩٠٢)	٢٣,٩٣٩,٠٢٤	٢١,٥٤٥,١٢٢
	قرض مساند					
بنك الشركه المصرفية العربية الدولية	مساهم	دائن	--	(٢,٤٤٨,٨٣٧)	٢١,٣٦٢,٣٨١	١٨,٩١٣,٥٤٤
	قرض مساند					
وائل طارق محمد محمد اسماعيل	مساهم	دائن	--	(١,٠٣٠,٤١٩)	١٠,٣٠٤,١٨٨	٩,٢٧٣,٧٦٩
	قرض مساند					
بنك فيصل الاسلامي المصري	مساهم	دائن	--	(١,٠٩١,٥٦٧)	٩,٥٢٢,٢٦٢	٨,٤٣٠,٦٩٥
	قرض مساند					
شركة فيصل للاستثمارات المالية (ش.م.م)	مساهم	دائن	--	(١٢١,٢٨٥)	١,٠٥٨,٠٣٠	٩٣٦,٧٤٥
	قرض مساند					

٣٠- الدعاوي القضائية:

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

٣١- الأحداث الهامة:

١/٣١ خلال شهر فبراير ٢٠٢٢ ونظرا للأحداث السياسات التى ادت الى اندلاع الحرب بين كلاً من دولتى روسيا وأوكرانيا الأمر الذى ادى الى تداعيات محتملة على الأقتصاد العالمى من بباطؤ النمو وزياده سرعة التضخم الذى سيؤدى الى ارتفاع أسعار السلع الأولية كالغذاء والطاقة التى تعد من المكونات الأساسية للعديد من الصناعات. وترى الإدارة أنة لايوجد تأثير جوهرى من تداعيات هذة الحرب على انشطة 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٪ و٢٥.٠٠٪ و٢٤.٥٠٪، على الترتيب. كما قررت خفض سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٤.٥٠٪.

- كما قررت لجنه السياسه النقديه بالبنك 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، ليصلا إلى ٢٢٪ و٢٣٪ و٢٢.٥٠٪ 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٪ و٢٢.٠٠٪ و٢١.٥٠٪، 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٪ و٢١.٠٠٪ و٢٠.٥٠٪، 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 الأستقرار ،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 المصرى مقابل الدولار، بحيث ارتفع سعر صرف الدولار الأمريكى امام الجنيه المصرى 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.

٤/٣١ أحداث للاحقة

- قررت لجنة السياسات النقدية للبنك المركزي المصري بتاريخ ٢٩ أكتوبر ٢٠٢٦ رفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٠٪، ٢١٪، ٢٠,٥٠٪ على الترتيب، كما تم رفع سعر الائتمان والخصم بواقع ١٠٠ نقطة أساس ليصل إلى ٢٠,٥٠٪.

٣٢- أرقام المقارنة:

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

٣٣- أهم السياسات المحاسبية المطبقة

٣٣/١- التغير 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 المعيار في السياسات المحاسبية بسبجة تطبيق معياري المحاسبة أرقام (٤٧)، (٤٩) بأثر رجعي مع الاعتراف بالأثر التراكمي للتطبيق الأولى في تاريخ التطبيق الأولى وبناءات على ذلك لم يتم تعديل أرقام المقارنة.

٣٣/٢- 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 لعملة التعامل بسعر الصرف في تاريخ اعداد القوائم المالية.
- يتم ترجمه الأصول والالتزامات التي يتم فياسها بالقيمه العادله بالعمله الأجنبيه بسعر الصرف المستخدم عند تحديد القيمه 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) "اثار التغيرات في اسعار صرف العملات الاجنبية" ومعيار المحاسبة المصري رقم (١٧) "القوائم المالية المستقلة" ومعيار 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 لان 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 للسداد 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 بذات العملة، وبالتالي يتم الاعتراف بفروق العملة الناتجة عن ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية ضمن قائمة الدخل في الفترة التي نشأت فيها هذه الفروق.

٣٣/٣- الأصول الثابتة: -

٣٣-٣-١- الاعتراف والقياس الأولي : يتم إثبات الأصول الثابتة بالدفاتر بالتكلفة التاريخية ، وهذه التكلفة التاريخية تشتمل علي كافة التكاليف والنفقات المرتبطة بإنشاء أو باقتناء الأصول حتي وصولها إلي المرحلة التي تجعلها قابلة للعمل وللاستخدام في مزاولة النشاط، وتشمل هذه التكاليف تكلفة الخامات والعمالة المباشرة والتكاليف المباشرة الأخري، التي تستلزمها تلك الأصول، لتصل إلى حالتها التشغيلية، وفى موقعها المحدد للغرض الذى اقتنيت من أجله، كما تشمل تكلفة تسوية الموقع الذى توجد به تلك الأصول، وتكلفة فوائد القروض المرسملة.

- 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 قائمه 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 اية أرباح أو خسائر نتيجة ذلك في قائمة الدخل.

٣٣/٤- الإهـلاك: -

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، لتحميله على قائمة الدخل - بطريقة القسط الثابت لكافة الأصول الثابتة المستخدمة في نشاط الشركة - فيما عدا الأراضي فلا يتم اهلاكها - 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- 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، وفى 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 زياده القيمة الدفترية للأصول عن القيمة الاستردادية، ويتم إدراج خسائر الانخفاض في قيمة الأصول بقائمة الدخل.

٣٣-٥-٣- وفى حالة ارتفاع القيمة الاستردادية 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 أساسا 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 يحوّل 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) يحوّل 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 قابلا للممارسة بما يجعل من المؤكد بشكل معقول في تاريخ نشأة عقد التأجير أن الخيار ستتم 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 الاولى

- يجب على المؤجر الاعتراف بالأصول المحتفظ بها بموجب عقد تأجير تمويلي في قائمة المركز المالي وعرضها على أنها مبالغ مستحقة التحصيل بمبلغ مساوي لصافي الاستثمار في عقد التأجير
- تتكون دفعات الإيجار المدرجة في قياس صافي الاستثمار في عقد التأجير من الدفعات الناتجة عن حق استخدام الأصل محل العقد خلال مدة عقد التأجير التي لم تستلم في تاريخ بداية عقد التأجير والمتمثلة في:

(ا) الدفعات الثابتة (تشمل الدفعات الثابتة في جوهرها كما هو مبين في الفقرة "ب٤٢") ناقصا أي حوافز إيجار مستحقة الدفع.

(ب) دفعات الإيجار المتغيرة التي تعتمد على مؤشر أو معدل، يتم قياسها مبدئياً بإستخدام 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) انهاء 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 وايراد 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 نخفيض في القيمة المتبقية غير المضمونة المقدرة فيجب على المؤجر تعديل توزيع الدخل على مدى مده عقد التأجير والاعتراف الفوري لأي تخفيض يخص المبالغ المستحقة.

عقود الإيجار التى تكون الشركة فيها كمستأجر

- يتم في تاريخ بداية عقد الإيجار بإثبات أصل" حق الانتفاع "والتزام عقد الإيجار، إلا أنه يمكن للشركة عدم تطبيق ذلك سواءً 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 لالتزام 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 ان 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 او كنتيجة لاستخدام الأصل محل العقد خلال فترة معينة.

القياس اللاحق لأصل" حق الانتفاع"

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

(أ) مطروحاً منها أي مجمع استهلاك وأي مجمع خسائر هبوط في القيمة.

(ب) ومعدلةً بأي إعادة قياس لالتزام عقد الإيجار.

القياس الأولي لالتزام عقد الإيجار

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

القياس اللاحق لالتزام عقد الإيجار

- بعد تاريخ بداية عقد الإيجار، يتم ما يلي:

(أ) زيادة المبلغ الدفتري للالتزام ليعكس الفائدة على التزام عقد الإيجار.

(ب) تخفيض المبلغ الدفتري للالتزام ليعكس دفعات الإيجار.

(ج) إعادة قياس المبلغ الدفتري 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 الاصل المؤجر والتامين عليه ولاينطوي عقد الايجار على اية ترتيبات لنقل الملكية في نهاية فترة الايجار.
- وبالنسبة للعقد الذي ينطوي على مكون إيجاري مع مكون إيجاري أو غير 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 مكونا إيجارياً واحداً.

٧/٣٣- الأصول المحتفظ بها بغرض البيع: -

- يتم تبويب الأصول غير المتداولة أو المجموعة الجاري التخلص منها التي تتضمن أصول والتزامات محتفظ بها بغرض البيع، إذا كان مرجحا بدرجه عالية أن يتم استرداد قيمتها الدفترية بشكل أساسي من خلال البيع وليس من الاستمرار في استخدامها.
- يتم قياس هذه الأصول او مجموعات الأصول الجاري 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 او لغرض التوزيع وكذلك الأرباح أو الخسائر اللاحقة والخاصة بإعادة القياس بالأرباح او 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- وفى تاريخ إعداد القوائم المالية تقوم الشركة بتقييم هذه الاستثمارات، وفى حالة وجود انخفاض غير مؤقت في قيمتها، نتيجة انخفاض أو اضمحلال القيمة القابلة للإسترداد من الاستثمار عن قيمته الدفترية، يتم تخفيض قيمتها الدفترية بقيمة هذا الانخفاض او خسائر الاضمحلال، وتحميله 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 شهرًا لما يلي:
  - سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة.
  - سندات الدين الأخرى وأرصدة البنوك التي لم تزيد مخاطرها الائتمانية بشكل كبير منذ الاعتراف الأولى (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 الاولي وعند احتساب الخسائر الائتمانية المتوقعة يجب على الشركة الأخذ في الاعتبار ان تكون هذه المعلومات معقولة ومؤيدة ومتاحة بدون تكلفة اوجهد لا مبرر لهما وهذا يشمل مدى صحة وكمية وكفاءة المعلومات والتحليلات والتي تعتمد على الخبرة السابقة والتقييم الائتماني وأيضا المعلومات المستقبلية.

- **تعتبر الشركة الأصل المالي متعثرا 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 لأداه مالية.
  - خسائر الائتمان المتوقعة على مدى ١٢ شهر هي جزء من خسائر الائتمان المتوقعة التي تنتج عن احداث افتراضيه ممكنه خلال ١٢ شهر من تاريخ التقرير (أو فترة أقصر إذا كان العمر المتوقع للأداة أقل من ١٢ شهرا).
- إن الحد الأقصى للفترة التي يجب أخذها في الحسبان عند قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة هو الحد الأقصى للفترة التعاقديه بما في ذلك خيارات التمديد التي تكون الشركة معرضة على مدارها للمخاطر الائتمانية وليس فترة اطول حتى ولو كانت الفترة الاطول متفقه مع ممارسات المعيار.
- إن الإحكام والتقديرات 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 (Stage ١):**

تتضمن (عملاء تأجير تمويلي) التي لم تحدث زيادة جوهرية 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 (Stage ٢):**

تتضمن (عملاء تأجير تمويلي) التي حدث زيادة جوهرية في مخاطرها الائتمانية منذ الاعتراف الأولي بها، إلا أنها لم تصل إلى مرحلة التعثر بعد نظراً لعدم وجود دليل موضوعي يؤكد حدوث التعثر، وتحتسب 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 (Stage ٣):**

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

تعريف التعثر:

تطبق الشركة تعريف موحد للتعثر وهي التي توثر 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 الجوهرية في مخاطر الائتمان:

لا يحتوي المعيار المصري ٤٧ للأدوات المالية على تعريف محدد لما يمثل زيادة جوهرية في مخاطر الائتمان، وتعتمد تقدير الشركة لما يمثل حدوث زيادة جوهرية 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 جوهرية.

ويتضمن تقدير ما إذا كان هناك زيادة جوهرية 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 منصمنة البيانات التاريخية والنظره المستقبلي، التي تتوافر بدون جهد وتكلفة غير منطلبة 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 وفقًا للعقد والتدفقات النقدية التي تتوقع الشركة تحصيلها) يتم خصم الخسائر الائتمانية المتوقعة بسعر الفائدة الفعلي للأصل المالي.

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

- في تاريخ كل تقرير مالي، تقوم الشركة بتقييم ما إذا كانت الاصول 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 او التأخير لأكثر من ٩٠ يوم من تاريخ الاستحقاق ما لم يثبت عكس ذلك
  - إعادة هيكله 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.

٣٣-٩-٤- عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

- يتم خصم مخصصات الخسائر الأصول المالية التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة من إجمالي القيمة الدفترية الأصول

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.

٣٣-٩-٥ -إعدام الأصول عير 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 الإستردادية للأصل. يتم اجراء اختبار الاضمحلال للشهرة سنويا.
- لإجراء اختبار اضمحلال القيمة لأصل يتم تجميع الاصول معا الي أصغر مجموعة أصول تتضمن الاصل والتي تولد تدفقات نقدية داخلة من الاستعمال المستمر ومستقلة الى حد كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من الاصول 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 الإستردادية للأصل او للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية ايهما أكبر، القيمة الاستخدامية للأصل هي القيمة الحالية للتدفقات النقدية المستقبلية المتوقع حدوثها مخصومة بسعر خصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الجارية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المُحددة للأصل او وحدة توليد النقد.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل او للوحدة المولدة للنقد أكبر من قيمته الإستردادية.
- يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال في الارباح او الخسائر. ويتم توزيعها اولا لتخفيض القيمة الدفترية للشهرة الموزعة على وحدة توليد النقد، ثم تخفيض الاصول 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.

٣٣/١٠- عملاء التأجير التمويلي: -

٣٣-١٠-١- الاعتراف الأولى 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 الأولى 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 الاتي:

- . الدفعات الإيجارية الثابتة في جوهرها ناقصاً أي حوافز إيجار مستحقة الدفع على النحو المبين في الفقرة (٧٠أ) 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)).

- اي ضمانات للقيمة المتبقية مقدمة 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 الايجار).
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كان المستأجر متأكدا 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 انهاء 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 الدفتري إذا كان مختلفا، للأصل محل العقد ناقصا 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 مخصوماً منها كل من (الاضمحلال في قيمة عملاء التأجير التمويلي- المخصص العام)، وذلك بعد التأكد من توافر ضمان أساسي للحصول على القيمة الإيجارية من المستأجر.

١١/٣٣- 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 أثني 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 أثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ الميزانية.

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

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

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

١٣/٣٣ - 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.

١٤/٣٣- قائمة التدفقات النقدية: -

- يتم إعداد قائمة التدفقات النقدية وفقاً للطريقة غير المباشرة.

١٥/٣٣- 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.

١٦/٣٣- الاقتراض والمرابحات: -

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 ادراجها 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 (الارباح أو الخسائر)، ويتم حساب التكلفة المستهلكة مع الأخذ في الاعتبار أي خصم أو علاوة عند الحصول على الاقتراض والاتعاب أو التكاليف التي تكون جزءاً من معدل الفائدة الفعال، ويدرج الاستهلاك بمعدل الفائدة الفعال ضمن تكاليف التمويل في قائمة الدخل (الأرباح أو الخسائر).

١٧/٣٣- المخصصات: -

٣٣-١٧-١- يتم الاعتراف بالمخصصات واثبات 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٪ علي 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 نظرا لأن مخاطرها منعدمة.

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

- بموجب تعليمات مجلس إدارة الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (١٩١) لسنة ٢٠١٨ الصادرة بتاريخ ٢٠١٨/١٢/٣٠ 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 الاتية:

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	ويتم تهميش العوائد فور بداية تكوين المخصص
٥٠٪	من الرصيد غير المغطى للأصول المؤجرة للعملاء المتأخرين عن السداد من ٢٧٦ إلى ٣٦٥ يوم	ويتم تهميش العوائد فور بداية تكوين المخصص
١٠٠٪	من الرصيد غير المغطى للأصول المؤجرة للعملاء المتأخرين عن السداد أكثر من ٣٦٥ يوم	ويتم تهميش العوائد فور بداية تكوين المخصص

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 الدفتري القائم من قيمة التمويل مطروحا منه نسبة من قيمة الأصل المؤجر المملوك للشركة والمسجل بسجل عقود التأجير التمويلي لدي الهيئة وبتم استخدام النسب الواردة أعلاه من قيمة الأصل المؤجر لاستخدامه في حساب الرصيد غير المغطى من قيمه التمويل.

١٨/٣٣- الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى: -

يتم إثبات الدائنين والأرصده 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 يعين العوده 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 بتحقق 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 أخذا 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 وفقا 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 طبقا لأساس الاستحقاق.

٢٣/٣٣- مكافأة ترك الخدمة: -

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

- تعديل فترة العمل بالشركة من خمس سنوات الى عشرة سنوات على الأقل لاستحقاق ١٠٠ % من مبلغ مكافأة نهاية الخدمة المقررة سابقا (شهرين ونصف عن كل سنة خدمة على اساس المرتب الأساسي عند تركهم للخدمة بالشركة) شرط ان 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 شئون الاستثمار والتعاون الدولي رقم ٩٦ لسنة ١٩٨٢والتى 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 الادارة في الارباح السنوية وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٢٢) فقرة (١١أ)، أخذا في الاعتبار أن تلك المبالغ المخصومة 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 للنفاذ لإجراء المقاصة بين المبالغ المعترف بها وايضاً أن يكون لدى الشركة النية اما 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 الاصول المالية والالتزامات المالية الاخرى يتم الاعتراف بهم أوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية.
- يتم قياس الأصـــل المالي (ما لم يكن المدينين التجاريين بدون مكون تمويل مهم) أو الالتزام المالي مبدئيًا بالقيمة العادلة بالإضـافة إلى تكاليف المعاملات التي تُنسب مباشرةً إلى حيازتها أو إصـدارها لبند ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس العملاء الذين ليس لديهم عنصر تمويل مهم مبدئيًا بسعر المعاملة.

٣٣-٢٩-٢- التبويب والقياس اللاحق

الأصول المالية

- عند الاعتراف الأولي يتم تبويب الأصل المالي على أنه مقاس بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر كاستثمارات في أدوات الدين واستثمارات في أدوات حقوق الملكية أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.
- لا يتم إعادة تبويب الأصول المالية بعد الاعتراف الأولى 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 الاصل المالي كمقيم 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؛و
  - 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 أداه على حده.
- الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر 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- أصلا 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 -أحيانا-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 عمليًا. يشمل ذلك ما إذا كانت استراتيجية الإدارة تركز على كسب إيراد 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 المحفظه وإبلاغ إدارة الشركه بها؛
- المخاطر التي تؤثر على أداء نموذج الأعمال (والأصول الماليه المحتفظ بها في نموذج العمل) وكيفيه 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 تعاقدي يمكن أن يغير توقيت أو مقدار التدفقات النقدية التعاقدية بحيث لا تلبي هذا الشرط عند إجراء هذا التقييم، تأخذ الشركة في اعتبارها:
  - الأحداث المحتملة التي من شأنها تغيير مبلغ أو توقيت التدفقات النقدية؛
  - الشروط التي قد تعدل معدل القسائم التعاقدية، بما في ذلك ميزات المعدل المتغير؛
  - ميزات الدفع المسبق والإضافات؛ 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 تعويضًا معقولاً عن الإنهاء المبكر للعقد. بالإضافة إلى ذلك بالنسبة، للأصول المالية التي يتم الحصول عليها بخصم أو علاوة إصدار على القيمة الاسمية التعاقدية، وهي ميزة تسمح أو تتطلب السداد المبكر بمبلغ يمثل بشكل جوهري المبلغ التعاقدي بالإضافة إلى الفائدة التعاقدية المستحقة (ولكن غير المدفوعة) (والتي قد تتضمن أيضًا تعويضًا 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 لاحقا 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 لاحقا بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقه الفائدة الفعليه، التكلفه المستهلكه 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 لاحقا 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 لاحقا بالقيمة العادلة. توزيعات الأرباح يتم الاعتراف بها كإيراد ضمن الأرباح والخسائر مالم تكن توزيعات الأرباح تمثل بشكل واضح استردادا 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 الارباح 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 لاحقًا 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 اختلافا جوهرياً، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على أساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.
- عند استبعاد الالتزامات المالية فان 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 الاصول 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 الاصول مع الالتزامات على أساس الصافي أو بيع الاصول 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 اسعار الفائدة. يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد المضيف والمحاسبة عنها منفصلة إذا لم يكن العقد المضيف أصلًا ماليًا وفي حالة توافر شروط محدده.
- المشتقات يتم قياسها أوليا بالقيمه العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعامله ذات العلاقه ضمن الارباح أو الخسائر. بعد الاعتراف الأولي يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بأي تغير في القيمة العادلة في الارباح 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 والتزامات 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 الاخر 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 الارباح او 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 لاحقا 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 الى الارباح أو الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي خلالها تؤثر التدفقات النقدية المستقبلية المتوقعة المغطاة على الربح والخسارة.

- إذا اصبحت 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 تغطيه التدفق النقدي يظل في حقوق الملكيه حتى، على سبيل التغطيه 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 الاخر إلى الربح أو الخسارة كتسوية إعادة تصنيف عند استبعاد العمليات الأجنبية.