شركة النعيم القابضة للاستثمارات
(شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)
القوائم المالية الدورية المستقلة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
وتقرير الفحص المحدود عليها

شركة النعيم القابضة للاستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)

القوائم المالية الدورية المستقلة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
المحتويات

	الصفحة
تقرير الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية المستقلة	٢
قائمة المركز المالي الدورية المستقلة	٣
قائمة الأرباح او الخسائر الدورية المستقلة	٤
قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة	٥
قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة	٦
قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة	٧
الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة	٨-٣٥

UHY
Connect to possibility
المتحدون للمراجعة والضرائب والإستشارات والخدمات المالية

اسطنبولي ، أبوالقاسم ، حجازي و فهمي
٣٧ ش ٢٠٠ دجلة المعادي، القاهرة، مصر
ص.ب: ٢٥٠ المعادي
تليفون: +٢٠٢ ٢٥١٩٢٤٨٥
بريد الكتروني : info@uhy-united.com
موقع الكتروني : www.uhy-united.com

تقرير الفحص المحدود على القوائم المالية الدورية المستقلة

إلى السادة / مجلس إدارة شركة النعيم القابضة للإستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المستقلة المرفقة **لشركة النعيم القابضة للإستثمارات (شركة مساهمة مصرية)** في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغير في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسئولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتنحصر مسئوليتنا في إبداء استنتاج على القوائم المالية الدورية المستقلة في ضوء فحصنا المحدود لها.

نطاق الفحص المحدود

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

تم مراجعة القوائم المالية المستقلة للشركة عن السنة المالية المنتهية في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ من قبل مراقب حسابات أخر والذى أصدر تقرير غير متحفظ بتاريخ ٢٤ فبراير ٢٠٢٦

الاستنتاج

وفي ضوء فحصنا المحدود، لم ينم إلى علمنا ما يجعلنا نعتقد أن القوائم المالية الدورية المستقلة المرفقة لا تعبر بعدالة ووضوح في جميع جوانبها الهامة عن المركز المالي الدورى المستقل للمنشأة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ وعن أداؤها المالي الدورى المستقل وتدفقاتها النقدية الدورية المستقلة عن التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.

القاهرة في: ١١ نوفمبر ٢٠٢٦

UHY United
المتحدون للمراجعة والضرائب والإستشارات والخدمات المالية
٣٧ شارع ٢٠٠ المعادي

مراقب الحسابات
محمد أحمد أبو القاسم
زميل جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية
زميل جمعية الضرائب المصرية
س م م رقم (١٧٥٥٣)
سجل الهيئة العامة للرقابة المالية رقم (٣٥٩)
المتحدون للمراجعة والضرائب
والاستشارات والخدمات المالية - (UHY)

شركة النعيم القابضة للإستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)

قائمة المركز المالي الدورية المستقلة
في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦

	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ دولار امريكي	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ دولار امريكي
الأصول			
أصول غير متداولة			
أصول ثابتة	(٤)	٤,٥٤٢,٠٧٩	٤,٨٢٩,٩٧٤
إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	(٥)	٣٤,٦٣٦,٦٢٤	٣٠,٦٢٨,٣٢٦
إستثمارات في شركات تابعة	(٦)	١١٢,١٦٨,٣٠٠	١١٢,٠٦٨,٦٥٤
إجمالي الأصول غير المتداولة		١٥١,٣٤٧,٠٠٣	١٤٧,٥٢٦,٩٥٤
أصول متداولة			
النقدية وما في حكمها	(٧)	٣٣,١٧٠	٢٠,٦٤٨
عملاء		٣,٣٧٧	٦,٩٧٠
اوراق قبض		-	٤٤٨,٨٣٤
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٨-أ)	٢١,٢٤٧,١٢٥	٢١,٤٦٣,٠٥٤
مدينون وارصدة مدينة اخري	(٩)	٤,٠٩٥,٧٠٩	٧٠٤,٠٧٠
إجمالي الأصول المتداولة		٢٥,٣٧٩,٣٨١	٢٢,٦٤٣,٥٧٦
إجمالي الأصول		١٧٦,٧٢٦,٣٨٤	١٧٠,١٧٠,٥٣٠
حقوق الملكية والالتزامات			
حقوق الملكية			
رأس المال المصدر والمدفوع	(١٠)	١٣٩,٦٢٥,٨٥٥	٢٤٥,٢٩٠,٢٤٦
إحتياطي قانوني		٨,٥٠٦,٤٣١	٨,٥٠٦,٤٣١
اسهم خزينة	(١١)	-	(١٧٦,٢٥٠)
إحتياطي عام - أسهم خزينة		٦,٠٣٠,٢٧٠	٥,٢٦١,٥٢٠
فائض اعادة التقييم		٤,٤٢١,٨٢١	٤,٦١٦,٦٥٠
إحتياطي عام		١٩,٣٨٩,٦٥١	١٩,٣٨٩,٦٥١
فروق إحتياطي القيمة العادلة للإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل		(١,٥٧٦,٢٦٨)	(٦,٣٦٨,٩٧٨)
خسائر مرحلة		(٦,٨٥٥,٣٠٢)	(٣٦,٧٦٠,٥٣٠)
صافى (خسائر) الفترة / العام		(١,٢١٣,٢٩٧)	(٧٤,٤٦٢,٩٩٧)
إجمالي حقوق الملكية		١٦٨,٣٢٩,١٦١	١٦٥,٢٩٥,٧٤٣
الالتزامات			
التزامات غير متداولة			
أوراق دفع – غير متداولة	(١٢-ب)	٣,٠٤٦,٤٩٢	٦٦,٣٣١
التزامات الترتيب التمويلى		٢,٣٦٦,٧٤٠	٤٧٤,٥٥٧
إجمالي الالتزامات غير المتداولة		٥,٤١٣,٢٣٢	٥٤٠,٨٨٨
التزامات متداولة			
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	(٨-ب)	١,٢١٦,٢٦٥	١,٤٧٠,٦١٦
بنوك تسهيلات ائتمانية	(١٣)	٣٨,٧٩٠	٥٦٨,٤٤٤
المخصصات		٢٩,٣٨٠	-
أوراق دفع – متداولة	(١٢-أ)	١,٥٦٤,٨٦٢	١,٦٢٤,٠٢٧
دائنون وارصدة دائنة اخري	(١٤)	١٣٤,٦٩٤	٦٧٠,٨١٢
إجمالي الالتزامات المتداولة		٢,٩٨٣,٩٩١	٤,٣٣٣,٨٩٩
إجمالي الالتزامات		٨,٣٩٧,٢٢٣	٤,٨٧٤,٧٨٧
إجمالي حقوق الملكية والالتزامات		١٧٦,٧٢٦,٣٨٤	١٧٠,١٧٠,٥٣٠

رئيس القطاع المالي
احمد محمود الجمال

العضو المنتدب
يوسف مدحت الفار

رئيس مجلس الادارة
حسين بن علي شبكشي

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) الي ايضاح (٢٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.
- تقرير الفحص المحدود "مرفق"

شركة النعيم القابضة للإستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)

قائمة الأرباح او الخسائر الدورية المستقلة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي

	إيضاح	عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة اشهر المنتهية في	
		٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
		دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
إيرادات النشاط					
إيرادات أمناء الحفظ والشراء بالهامش		٣٤٥,٤٤٢	١٥٦,٥٧١	١٨٧,٧٠٢	٤٥,٥٧٥
إيرادات كوبونات		٤٨٦,٦٦٢	٤٦٤,٢٣٦	-	٢٠٠,٣٩٠
إيرادات رعاية		١٧,٢٣٠	-	-	-
خسائر بيع استثمارات		(١٠٩,٢٨٩)	-	-	-
ارباح بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الارباح او الخسائر		-	(٤٣٩)	-	(٨١٧)
صافي ارباح النشاط		٧٤٠,٠٤٥	٦٢٠,٣٦٨	١٨٧,٧٠٢	٢٤٥,١٤٨
(يخصم)/ يضاف					
مصروفات الفوائد التمويلية	(١٥)	(٩٥١,٢٨٩)	(١,١٤٧,٤٤٠)	(٣٦٥,٠٨٧)	(٣٨٧,٠٢٣)
مصروفات عمومية وإدارية		(٦٩١,٩١١)	(٤٦٠,٣٠٤)	(١٤٠,٠٩٤)	(١٨٩,١٨٩)
مصروفات تسويقية		(٢٧,٨٩٨)	(٣٤٥)	(٢٤,٤٢٥)	(٢٧٤)
فروق تقييم عملات أجنبية		٣٦,٩٩٢	(٧٢,٥٣٧)	١٣٨,٨٥٠	(١٧,٠٠٥)
إهلاك أصول ثابتة	(٤)	(٣٣٦,٠٥٥)	(٣٤٦,٧٩٨)	(١١٢,٨٢٥)	(١١٦,٣٥١)
اضمحلال في شركات تابعه وشقيقة		-	(٦٧,٢٨٢,٦٤٩)	-	(٨,٧٩٩,٩٩٧)
الخسائر الائتمانية المتوقعة	(١٦)	(١٧,٢٢٠)	(٤,٩٨١,٣٨٢)	(٢٠,٢٢٩)	(٤,٩٨٠,٠٥١)
إيرادات أخرى		٢٥,٢٠٢	١٥,٣٦٥	١٦,٣٧١	١٢,٩٧٤
ايراد فوائد		٨,٨٣٧	٤٨٢	٩٩٦	١٦٧
صافى (خسائر) الفترة		(١,٢١٣,٢٩٧)	(٧٣,٦٥٥,٢٤٠)	(٣١٨,٧٤١)	(١٤,٢٣١,٦٠١)
نصيب السهم الاساسى فى صافي (خسائر) الفترة	(١٧)	(٠,٠٠٣٥)	(٠,٢١١٠)	(٠,٠٠٠٩)	(٠,٠٤٠٨)

رئيس القطاع المالي
احمد محمود الجمال

العضو المنتدب
يوسف مدحت الفار

رئيس مجلس الادارة
حسين بن علي شبكشي

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) الي ايضاح (٢٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.

قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي

	عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة اشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
صافى (خسائر) الفترة	(١,٢١٣,٢٩٧)	(٧٣,٦٥٥,٢٤٠)	(٣١٨,٧٤١)	(١٤,٢٣١,٦٠١)
بنود الدخل الشامل الاخر	-	-	-	-
التغير في احتياطي القيمة العادلة للأستثمارات المالية من خلال الدخل الشامل	٤,٢٤٦,٧١٥	(١٠,٢٠٨,٧٠٤)	١,٥٤٦,٠٥٨	(٩,٨٧٨,٤٧٥)
إجمالي الدخل الشامل عن الفترة	٣,٠٣٣,٤١٨	(٨٣,٨٦٣,٩٤٤)	١,٢٢٧,٣١٧	(٢٤,١١٠,٠٧٦)

رئيس القطاع المالي	العضو المنتدب	رئيس مجلس الادارة
احمد محمود الجمال	يوسف مدحت الفار	حسين بن علي شبكشي

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) الي ايضاح (٢٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.

شركة النعيم القابضة للإستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)

قائمة التغير في حقوق الملكية الدورية المستقلة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي

	رأس المال المصدر والمدفوع	احتياطي قانوني	اسهم الخزينة	احتياطي عام -أسهم الخزينة	فائض اعادة التقييم	احتياطي عام	احتياطي القيمة العادلة للاستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	خسائر مرحلة	صافي خسائر الفترة	الإجمالي
	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٥	٢٤٥,٢٩٠,٢٤٦	٨,٥٠٦,٤٣١	(٥٥,١٦٤)	٥,٢٦١,٥٢٠	٤,٨٧٧,١٣٦	١٩,٣٨٩,٦٥١	٣,٩٤٦,٥٩٢	(٢٨,٧١٤,١٨٥)	٦٣,٦٧٧	٢٥٨,٥٦٥,٩٠٤
محول الي خسائر مرحلة	-	-	-	-	-	-	-	٦٣,٦٧٧	(٦٣,٦٧٧)	-
اثر بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	-	-	-	-	-	-	-	(٦,٤٧٢,٥٠٧)	-	(٦,٤٧٢,٥٠٧)
التغير في احتياطي القيمة العادلة لاستثمارات المالية من خلال الدخل الشامل	-	-	-	-	-	-	٩٦٥,٦٠٥	-	-	٩٦٥,٦٠٥
اثر تخفيض قيمة الاستثمارات المالية من خلال الدخل الشامل	-	-	-	-	-	-	(١١,١٧٤,٣٠٩)	-	-	(١١,١٧٤,٣٠٩)
اثر اهلاك إعادة تقييم الدور الأول و الثالث	-	-	-	-	(١٩٤,٨٢٩)	-	-	١٩٤,٨٢٩	-	-
شراء اسهم خزينة	-	-	(٣٠,٣٠٢)	-	-	-	-	-	-	(٣٠,٣٠٢)
صافي (خسائر) الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	(٧٣,٦٥٥,٢٤٠)	(٧٣,٦٥٥,٢٤٠)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥	٢٤٥,٢٩٠,٢٤٦	٨,٥٠٦,٤٣١	(٨٥,٤٦٦)	٥,٢٦١,٥٢٠	٤,٦٨٢,٣٠٧	١٩,٣٨٩,٦٥١	(٦,٢٠٢,١١٢)	(٣٤,٩٢٨,١٨٦)	(٧٣,٦٥٥,٢٤٠)	١٦٨,١٩٩,١٥١
الرصيد في ١ يناير ٢٠٢٦	٢٤٥,٢٩٠,٢٤٦	٨,٥٠٦,٤٣١	(١٧٦,٢٥٠)	٥,٢٦١,٥٢٠	٤,٦١٦,٦٥٠	١٩,٣٨٩,٦٥١	(٦,٣٦٨,٩٧٨)	(٣٦,٧٦٠,٥٣٠)	(٧٤,٤٦٢,٩٩٧)	١٦٥,٢٩٥,٧٤٣
تخفيض راس المال لإطفاء الخسائر	(١٠٤,٧١٩,٣٩١)	-	-	-	-	-	-	١٠٤,٧١٩,٣٩١	-	-
محول الي خسائر مرحلة	-	-	-	-	-	-	-	(٧٤,٤٦٢,٩٩٧)	٧٤,٤٦٢,٩٩٧	-
اثر بيع استثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	-	-	-	-	-	-	٥٠٥,٩٩٥	(٥٤٥,٩٩٥)	-	-
التغير في احتياطي القيمة العادلة للإستثمارات المالية من خلال الدخل الشامل	-	-	-	-	-	-	٤,٢٠٦,٧١٥	-	-	٤,٢٤٦,٧١٥
اثر اهلاك إعادة تقييم الدور الأول و الثالث	-	-	-	-	(١٩٤,٨٢٩)	-	-	١٩٤,٨٢٩	-	-
اعدام اسهم خزينة	(٩٤٥,٠٠٠)	-	١٧٦,٢٥٠	٧٦٨,٧٥٠	-	-	-	-	-	-
(خسائر) الفترة	-	-	-	-	-	-	-	-	(١,٢١٣,٢٩٧)	(١,٢١٣,٢٩٧)
الرصيد في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	١٣٩,٦٢٥,٨٥٥	٨,٥٠٦,٤٣١	-	٦,٠٣٠,٢٧٠	٤,٤٢١,٨٢١	١٩,٣٨٩,٦٥١	(١,٥٧٦,٢٦٨)	(٦,٨٥٥,٣٠٢)	(١,٢١٣,٢٩٧)	١٦٨,٣٢٩,١٦١

رئيس القطاع المالي
احمد محمود الجمال

العضو المنتدب
يوسف مدحت النفار

رئيس مجلس الادارة
حسين بن علي شبكشي

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) الي ايضاح (٢٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.

شركة النعيم القابضة للإستثمارات (شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة)

قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
جميع المبالغ بالدولار الأمريكي

	إيضاح	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ دولار امريكي	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥ دولار امريكي
التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل			
صافي (خسائر) الفترة		(١,٢١٣,٢٩٧)	(٧٣,٦٥٥,٢٤٠)
يتم تسويته بما يلي :			
مصروفات الفوائد	(١٥)	٩٥١,٢٨٩	١,١٤٧,٤٤٠
إهلاك أصول ثابتة		٣٣٦,٠٥٥	٣٤٦,٧٩٨
اضمحلال في شركات تابعه وشقيقة	(٦)	-	٦٧,٢٨٢,٦٤٩
خسائر بيع استثمارات في شركات تابعة		١٠٩,٢٨٩	-
خسائر ائتمانية متوقعة	(٨)	١٧,٢٢٢	٤,٩٨١,٣٨٢
ايراد فوائد		(٨,٨٣٧)	(٤٨٢)
مخصصات		٢٩,٣٨٠	-
التغير في حصه مصر المقاصه		(٣٩,٦٦٠)	-
فروق تقييم عملات أجنبية		(٣٦,٩٩٢)	٧٢,٥٣٧
		١٤٤,٤٤٩	١٧٥,٠٨٤
التغير في :			
عملاء		٣,٥٩٣	(٣,٧٧٤)
مستحق من أطراف ذات علاقة	(٨)	(٣٣,٧٨٦)	(١,٠٩٨,٢٠٣)
مدينون وارصدة مدينة اخري	(٩)	(٣,٣٨٨,٠٨٨)	٢١٧,٢٩٣
أوراق القبض		٤٥١,٨٤١	(٢٦,١٩٧)
مستحق إلى أطراف ذات علاقة	(٨)	(٢٥٤,٣٥١)	٤٩٧,٣٨٥
أوراق الدفع	(١٢)	٢,٩٢٠,٩٩٦	(٦٣,٠٧١)
دائنون وارصدة دائنة اخري والتزامات الترتيب التمويلي	(١٤)	١,٣٥٦,٠٦٥	٢٨٠,٠٠٣
صافي التدفقات النقدية الناتجة من (المستخدمة فى) أنشطة التشغيل		١,٢٠٠,٧١٩	(٢١,٤٨٠)
التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار			
(مدفوعات) لشراء أصول ثابتة	(٤)	(٤٨,١٦٠)	(٢,٢٥٩)
مقبوضات من بيع استثمارات في شركات تابعة	(٦)	١٧,٠٠٠	-
مقبوضات من بيع إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	(٥)	٥١٢,٢٩٠	١,٤٨٢,٩٩٣
مدفوعات لشراء إستثمارات مالية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل	(٥)	(٢٣٤,٢١٣)	(١٠٤,٧٧٤)
صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة الإستثمار		٢٤٦,٩١٧	١,٣٧٥,٩٦٠
التدفقات النقدية من أنشطة التمويل			
مدفوعات من تسهيلات ائتمانية	(١٣)	(٥٢٩,٦٥٤)	(٥١٢,١٨٧)
مدفوعات لشراء اسهم خزينة		-	(٣٠,٣٠٢)
مصروف الفوائد المدفوعة		(٥٦٥,٤٨١)	(٦٧٤,١٠٨)
ايراد فوائد محصلة		٨,٨٣٧	٤٨٢
فوائد تأجير تمويلي		(٣٨٥,٨٠٨)	(٨٦,٣٠٩)
صافي التدفقات النقدية (المستخدمة في) أنشطة التمويل		(١,٤٧٢,١٠٦)	(١,٣٠٢,٤٢٤)
أثر التغير في أسعار الصرف		٣٦,٩٩٢	(٧٢,٥٣٧)
صافي التغير في النقدية وما في حكمها خلال الفترة		١٢,٥٢٢	(٢٠,٤٨١)
رصيد النقدية وما في حكمها اول الفترة	(٧)	٢٠,٦٤٨	٣٨,١٩٥
رصيد النقدية وما في حكمها اخر الفترة	(٧)	٣٣,١٧٠	١٧,٧١٤

رئيس القطاع المالي	العضو المنتدب	رئيس مجلس الادارة
احمد محمود الجمال	يوسف مدحت الفار	حسين بن علي شبكشي

- الإيضاحات المرفقة من ايضاح (١) الي ايضاح (٢٢) جزء لا يتجزأ من القوائم المالية الدورية المستقلة.

١. نبذة عن الشركة

تأسست شركة النعيم القابضة للاستثمارات " شركة مساهمة مصرية بنظام المناطق الحرة " طبقاً لأحكام القانون رقم ٨ لسنة ١٩٩٧ ولائحته التنفيذية والقانون رقم ٩٥ لسنة ١٩٩٢ ولائحته التنفيذية الخاص بإصدار قانون سوق رأس المال، وقد تم تسجيل الشركة في السجل التجاري برقم ٨٨١ – مكتب سجل تجارى إستثمار الإسماعيلية في ١٤ مايو ٢٠٠٦، وقد تم إنشاء الشركة بغرض القيام بالأنشطة التالية:

أ- المساهمة في تأسيس الشركات او زيادة رؤوس أموالها ويجوز لها الاستحواذ على أسهم المشروعات وحصص الشركات بكافة أنواعها ولها في سبيل ذلك اعداد دراسات الجدوى اللازمة للمشروعات وتقييمها وتقديم الاستشارات المالية والتسويقية والهندسية والدعم الفني لها.

ب- التأجير التمويلي.

ج- التخصيم.

د- رأس مال المخاطر.

ه- ضمان وتغطية الاكتتابات.

و- امين حفظ والشراء الهامشي.

قامت الشركة منذ نشأتها (١٤ مايو ٢٠٠٦) بشراء حصص أغلبية في عدد من الشركات التابعة ، كما قامت أيضاً بتأسيس العديد من الشركات التابعة.

تعكس القوائم المالية المستقلة المرفقة المركز المالي، نتائج الأعمال، التغيرات في حقوق الملكية ، التدفقات النقدية، وذلك لأنشطة شركة النعيم القابضة للاستثمارات بصفة مستقلة وبالتالي فقد تم إدراج الاستثمارات في الشركات التابعة في القوائم المالية المرفقة بتكلفة اقتنائها، وتقوم الشركة بإعداد القوائم المالية المجمعة والتي تضم جميع الشركات التابعة لتعبر عن المركز المالي ونتائج الأعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل وبشكل أوضح.

٢. أهم أسس إعداد القوائم المالية

٢-١ الإلتزام بالمعايير المحاسبية والقوانين

أعدت القوائم المالية طبقاً لمعاير المحاسبة المصرية والقوانين ذات العلاقة.

تتطلب معايير المحاسبة المصرية الرجوع إلى المعايير الدولية للتقارير المالية عندما لا يكون هناك معيار محاسبة مصرى أو متطلبات قانونية توضح كيفية معالجة أرصدة ومعاملات معينة.

تم اعتماد القوائم المالية الدورية المستقلة عن الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ في اجتماع مجلس إدارة الشركة المنعقد بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠٢٦.

٢-٢ أسس القياس

أعدت القوائم المالية على أساس التكلفة التاريخية فيما عدا البنود التى يتم قياسها بالقيمة العادلة أوالتكلفة المستهلكة في قائمة المركز المالي

٢-٣ عملة التعامل والعرض

تم عرض القوائم المالية المستقلة بالدولار الامريكى والذي يمثل عملة التعامل للشركة.

٢-٤ إستخدام 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 متنوعة. هذا وقد تختلف النتائج الفعلية عن تلك التقديرات.

تم إعادة مراجعة التقديرات والافتراضات المتعلقة بها بصفة دورية.

يتم الاعتراف بالتغيير في التقديرات المحاسبية في الفترة التي يتم تغيير التقدير فيها إذا كان التغيير يؤثر علي هذه الفترة فقط، أو في فترة التغيير والفترات المستقبلية إذا كان التغيير يؤثر على كليهما .

٢.أهم أسس إعداد القوائم المالية (تابع)

٢-٥ قياس القيم 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 بصورة جوهرية – أسلوب التدفقات النقدية المخصومة – أو أي طريقة أخرى للتقييم ينتج عنها قيم يمكن الاعتماد عليها.

عند استخدام أسلوب التدفقات النقدية المخصومة كأسلوب للتقييم فإنه يتم تقدير التدفقات النقدية المستقبلية على أساس أفضل تقديرات للإدارة . ويتم تحديد معدل الخصم المستخدم في ضوء السعر السائد في السوق في تاريخ القوائم المالية للأدوات المالية المشابهة من حيث طبيعتها وشروطها.

٢-٦ القوائم المالية المجمعة

يوجد لدى الشركة شركات تابعة وطبقاً لمعيار المحاسبة المصرى رقم ٤٢ " القوائم المالية المجمعة " والمادة رقم ١٨٨ من اللائحة التنفيذية لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ تعد الشركة قوائم مالية مجمعة للمجموعة حيث يستوجب الأمر الرجوع إليها للحصول على تفهم المركز المالى ونتائج الاعمال والتدفقات النقدية للمجموعة ككل.

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة

تقوم الشركة بتطبيق السياسات المحاسبية الآتية بثبات وهي تتفق مع تلك المطبقة في جميع الفترات المعروضة.

٣-١ ترجمة المعاملات بالعملات الأجنبية

تمسك الشركة حساباتها بالدولار الأمريكى، ويتم إثبات المعاملات بالعملات الأجنبية بالدفاتر على أساس السعر السائد للعملات الأجنبية وقت إثبات المعاملة، وفي نهاية كل فترة مالية يتم ترجمة البنود ذات الطبيعة النقدية بالعملات الأجنبية بإستخدام سعر الأقفال ، ويتم ترجمة البنود ذات الطبيعة غير النقدية التي يتم قياسها بالقيمة العادلة بعملة أجنبية بإستخدام أسعار الصرف السائدة في التاريخ الذي يتم فيه تحديد القيمة العادلة ويتم ترجمة البنود ذات الطبيعة الغير نقدية التي يتم قياسها بالتكلفة التاريخية بإستخدام سعر الصرف السائد في تاريخ المعاملة.

٣-٢الأصول الثابتة والإهلاك

أ- الاعتراف والقياس

يتم الاعتراف بالأصول الثابتة بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر الإضمحلال.

واذا كانت المكونات الجوهرية لبند من بنود الأصول الثابتة لها أعمار إنتاجية مختلفة، فإنه يتم المحاسبة عنها كبنود مستقلة (مكونات رئيسية) ضمن تلك الأصول الثابتة. يتم الاعتراف بالأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الأصول الثابتة بالأرباح أو الخسائر.

تم تغيير السياسة المحاسبية للقياس اللاحق لاثبات الأصول الثابتة لبند أراضي ومباني وفقاً لنموذج إعادة التقييم وفقاً لفقرة رقم (٣١) من معيار المحاسبة المصري رقم (١٠) المعدل في ٢٠٢٣ علي أن يسجل بند الأصول الثابتة الذي يمكن قياس قيمته العادلة بطريقة يمكن الإعتماد عليها وهو عبارة عن مبلغ إعادة التقييم في تاريخ إعادة التقييم المؤرخ في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣ مطروحاً منها إي إهلاك متراكم لاحق وأية خسائر هبوط لاحقة متراكمة وتم التقييم باستخدام طريقة القيمة السوقية وفقاً لما حدده المثمنون المعتمدون بهيئة الرقابة المالية.

تقوم الشركة بإثبات فائض إعادة التقييم ضمن قائمة الدخل الشامل الأخر وتقوم الشركة بإجراء إعادة التقييم بإنتظام عند وجود اختلاف في القيمة الدفترية بشكل ذو أهمية نسبية.

تم إثبات الأثر المجمع الناتج عن فائض إعادة التقييم خلال الفترة الحالية ضمن بنود الدخل الشامل هذا وقد قامت الشركة بتطبيق اختيار نموذج إعادة التقييم لأول مرة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣.

ب- التكاليف اللاحقة على الاقتناء

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

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٢ الأصول الثابتة والإهلاك (تابع)

ج- الإهلاك

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

البيـــان	النسبة
مبانى	٥٪
سيارات	٢٠٪
تجهيزات و ديكورات	١٠٪
أثاث ومهمات مكتبية	١٠٪
أجهزة ومعدات مكتبية	١٢,٥٪- ٣٣,٣٣٪

إهلاك التحسينات في أماكن مستأجرة على مدار مدة العقد أو العمر الإنتاجي لها أيهما أقل.

يتم مراجعة طريقة الإهلاك والأعمار الإنتاجية والقيم التخريدية للأصـــول الثابتة في نهاية كل فترة مالية ويتم تعديلها إذا تطلب الأمر ذلك.

٣-٣ إعادة تبويب الاستثمار العقاري

يتم إعادة تبويب العقارات التي يتم تغيير استخدامها من عقارات مشغولة بمعرفة المالك الى استثمارات عقارية من بند أصول ثابتة الي بند إستثمارات عقارية.

٣-٤ المشروعات تحت التنفيذ

يتم الاعتراف بالمشـروعات تحت التنفيذ بالتكلفة. تتضـمن التكلفة كافة النفقات المتعلقة مباشـرة واللازمة لتجهيز الأصـل إلى الحالة التي يتم تشغيله بها وفي الغرض الذي أقتني من أجله. يتم تحويل المشروعات تحت التنفيذ إلى الأصول الثابتة عندما يتم الإنتهاء منها وتكون متاحة للاستخدام.

٣-٥ الأصول غير الملموسة

يتم إثبات الأصول غير الملموسة بتكلفة الاقتناء مخصوماً منها مجمع الاستهلاك وأي خسائر اضمحلال في قيمتها ويتم إستهلاك الأصول غير الملموسة بطريقة القسط الثابت ويتم تحميلها على قائمة الدخل وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر.

٣-٦ الإستثمارات

أ- الإستثمارات المقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل

يتم تصنيف الإستثمارات على أنها إستثمارات مقيمة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل إذا تم إقتنائها بغرض المتاجرة أو إذا كانت الشركة تدير تلك الإستثمارات وتتخذ قرارات بيعها وشرائها بناءاً على قيمتها العادلة. يتم إثبات التكاليف المتعلقة بإقتناء تلك الإســتثمارات في قائمة الدخل. تقاس تلك الإســتثمارات بالقيمة العادلة وتثبت فروق التغيير في قيمتها في قائمة الدخل تحت بند "صافي التغير في القيمة السوقية للإستثمارات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر.

ب- إستثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

يتم الإثبات المبدئي للإســتثمارات المالية المتاحة للبيع بالقيمة العادلة، وفي تاريخ المركز المالي يتم إدراج التغير في القيمة العادلة سواء كان ربح أو خسارة ضمن بنود الدخل الشامل مباشرة فيما عدا خسائر الإضمحلال في قيمة الإستثمار يتم الإعتراف بها في قائمة الدخل، وفي حالة إستبعاد الإستثمار يتم إدراج الأرباح أو الخسائر المجمعة والتي سبق الإعتراف بها مباشـــرة في حقوق الملكية في قائمة الدخل. ويتم تحديد القيمة العادلة للإســـتثمارات المالية المتاحة للبيع طبقاً لســـعر التداول في البورصة في سوق نشط في تاريخ المركز المالي، أما الإستثمارات التي ليس لها سعر تداول في البورصة في سوق نشط فيتم تقييمها بالرجوع الي أحد أساليب التقييم المقبولة ويتضـمن ذلك استخدام معاملات محايدة حديثة أو تحليل التدفقات النقدية المخصـــومة أو نماذج تســـعير الخيارات أو طرق التقييم الأخري. وإذا لم تتمكن الشـــركة من تقدير القيمة العادلة فيتم قياس قيمتها بالتكلفة بعد خصم أي اضمحلال في القيمة.

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣- ٦ الإستثمارات (تابع)

ج- إستثمارات مالية في شركات تابعة

يتم إثبات الإستثمارات في الشركات التابعة بالتكلفة مخصوما منها أي خسائر إضمحلال في قيمتها ، هذا وتقوم الشركة بتقييم الإستثمارات الخاصة بها في تاريخ المركز المالي، وفي حالة إضمحلال القيمة القابلة للإسترداد للإستثمار عن قيمته الدفترية يتم تخفيض القيمة الدفترية لهذا الإستثمار بقيمة خسائر الإضمحلال وتحميله على قائمة الدخل.

٣-٧ استثمارات عقارية

تتمثل الاستثمارات العقارية في العقارات المحتفظ بها لتحقيق إيجار أو ارتفاع في قيمتها أوكليهما. ويتم قياس الاستثمارات العقارية أوليا بالتكلفة، ويتم قياسها لاحقا بالتكلفة مخصوماً منها مجمع الإهلاك وخسائر الاضمحلال المجمعة، ويتم تسجيل مصروف الإهلاك وخسائر الاضمحلال بالأرباح أو الخسائر.

يتم إهلاك الاستثمار العقاري وفقا (لطريقه القسط الثابت) وذلك على مدار العمر الإنتاجي المقدر لكل بند من بنود الاستثمار العقاري، ولا يتم إهلاك الأراضي.

يتم تسجيل الأرباح أو الخسائر الناتجة من استبعاد الاستثمار العقاري (يتم حسابها بالفرق بين صافي متحصلات التصرف في العقار وصافي القيمة الدفترية له) بالأرباح او الخسائر.

٣-٨أصول محتفظ 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 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 ويتم التوقف عن استخدام طريقة حقوق الملكية للاستثمارات التي يتم المحاسبة عنها بطريقة حقوق الملكية.

٣-٩الأدوات المالية

أ- الاعتراف والقياس الأولي

تقوم الشركة بالاعتراف الأولى بالمدينين التجاريين وأدوات الدين المصدرة في تاريخ نشأتها، جميع الاصول المالية والالتزامات المالية الأخرى يتم الاعتراف بهم أوليا في تاريخ المعاملة عندما تصبح الشركة طرفا في الاحكام التعاقدية للأداة المالية
.
يتم قياس الأصل المالي (ما لم يكن المدينين التجاريين بدون مكون تمويل مهم) أو الالتزام المالي مبدئيا بالقيمة العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملات التي تنسب مباشرة إلى حيازتها أو إصدارها لبند ليس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر. يتم قياس العملاء الذين ليس لديهم عنصر تمويل مهم مبدئيا بسعر المعاملة .

ب- 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 كإستثمارات في أدوات الدين وإستثمارات 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 اصل وفائده على المبلغ الاصلى 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 :

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٩ الأدوات المالية (تابع)

يكون الاحتفاظ بها ضمن نموذج أعمال يتم تحقيق هدفه من خلال تحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية كليهما؛ وينشأ عن الشروط التعاقدية للأصل المالي تدفقات نقدية في تواريخ محددة والتي تمثل فقط مدفوعات المبلغ الأصلي والفائدة على المبلغ الأصلي القائم.

عند الاعتراف الأولي بإستثمار 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 للإستثمار، يتم إجراء هذا الاختيار لكل أداة على حده.

الأصول المالية التي لم يتم تبويبها على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر يتم تبويبها على أنها مبوبة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر، وهذا يتضمن كل مشتقات الأصول المالية.

عند الاعتراف الأولي فإنه يمكن للمجموعة، 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 ينشا خلاف ذلك.

ج- الأصول المالية - تقييم نموذج الأعمال

تقوم المجموعة بإجراء تقييم لهدف نموذج الأعمال الذي يتم فيه الاحتفاظ بأصل مالي على مستوى المحفظة لأن هذا يعكس بشكل أفضل الطريقة التي يتم بها إدارة الأعمال ويتم تقديم المعلومات للإدارة. تتضمن المعلومات التي تم النظر فيها ما يلي:

السياسات والأهداف المعلنة للمحفظة وتشغيل تلك السياسات عمليا، 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 المحفظة وإبلاغ إدارة المجموعة بها؛

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

كيفية تعويض 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 للإستبعاد لا تعتبر مبيعات لهذا الغرض، بما يتفق مع اعتراف المجموعة المستمر بالأصول.

يتم قياس الأصول المالية المحتفظ بها لغرض المتاجرة أو المدارة والتي يتم تقييم أدائها على اساس القيمة العادلة بالقيمة العادلة من خلال الربح أو الخسارة.

د- 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 إعتبارها 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 إعتبارها :

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

الشروط التي تقصر مطالبة الشركة بالتدفقات النقدية من الأصول المحددة (على سبيل المثال، ميزات غير قابلة للاستعادة)

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٩ الأدوات المالية (تابع)

تتماشي ميزة السداد المبكر مع مدفوعات الأصل و الفائدة فقط إذا كان مبلغ الدفع المسبق يمثل بشكل جوهري المبالغ غير المدفوعة من الأصل والفائدة على المبلغ الأصلي المستحق، والذي قد يشمل تعويضا 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 أيضا تعويضا معقولا للإنهاء المبكر) يتم التعامل معها على أنها تتوافق مع هذا المعيار إذا كانت القيمة العادلة لميزة السداد
المبكر غير مؤثرة عند الاعتراف الأولي.

- **الأصول المالية - القياس اللاحق والأرباح والخسائر**

- **الأصول المالية المقيمة بالقيمه العادله من خلال الارباح 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 طريقة الفائدة الفعلية، التكلفة المستهلكة يتم تخفيضها بخسائر الاضمحلال. إيرادات الفوائد، أرباح وخسائر فروق العملة والاضمحلال يتم الاعتراف بهم ضمن الأرباح والخسائر، وبالنسبة للأرباح والخسائر الناتجة عن الإستبعاد 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 الإستبعاد، مجمع الأرباح والخسائر ضمن الدخل الشامل يتم إعادة تبويبه ليصبح ضمن الأرباح والخسائر.

- **استثمارات حقوق الملكية بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الآخر**

عند الاعتراف الأولى يمكن للمجموعة أن تختار استثمارات في أدوات حقوق ملكية وتصنفها بالقيمة العادلة من خلال النخل الشامل الأخر (ولا يصح الرجوع لاحقا عن ذلك الاختيار والذي يتم لكل أداة على حدي). ولا يسمح بتصنيف الاستثمار بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل الأخر إذا ما كان الاستثمار في أداء حقوق الملكية محتفظاً به بغرض المتاجرة.

ويعد الأصل المالي محتفظاً به بغرض المتاجرة إذا :

كان قد اقتنى بصفة أساسية بغرض بيعه في المدى القريب، أو

كان عند الاعتراف الأولى به يشكل جزءاً من مجموعة أدوات مالية محددة تقوم المجموعة بإدارتها معاً وتتسم بنمط فعلى حديث في الحصول على أرباح منها في المدى القصير، أو

كان يمثل مشتقة مالية غير مصنفة ولا فعالة كاداة تغطية مخاطر، أو كان يمثل عقد ضمان مالى.

يتم القياس الأولى للاستثمارات فى أدوات حقوق ملكية المصنفة بالقيمة العادلة من خلال النحل الشامل الآخر - وذلك بالقيمة العادلة مضافاً إليها تكاليف المعاملة ويتم القياس اللاحق لها بالقيمة العادلة على أن يعترف بالارباح والخسائر الناتجة عن التغيرات في قيمتها العادلة فى الدخل الشامل الآخر وتدرج رصيدها المتراكم فى احتياطي اعادة تقيم الاستثمارات. ولا يتم أعادة تبويب الارباح أو الخسائر المتراكمة إلى الأرباح أو الخسائر عند التخلص من الاستثمارات.

يتم قياس الاستثمارات فى حقوق الملكية وعقود تلك الاستثمارات (للاستثمارات غيرالمقيدة بالبورصة) بالتكلفة عندما تكون التكلفة تقديراً مناسب للقيمة العادلة .

تقاس الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل لاحقا بالقيمة العادله .

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.

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٩ الأدوات المالية (تابع)

و- الإلتزامات المالية - التبويب والقياس اللاحق والأرباح والخسائر

يتم تبويب الإلتزامات المالية على أنها مقيمة بالتكلفة المستهلكة أو بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر .

يتم تبويب الإلتزامات 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 الإلتزامات المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بصافي الأرباح والخسائر بما في ذلك مصروف الفوائد ضمن الأرباح والخسائر. الإلتزامات المالية الأخرى يتم قياسها لاحقا 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 الإستبعاد تسجل ضمن الأرباح والخسائر.

ز- الاستبعاد

- **الأصول المالية**

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

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 إستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم سداد الالتزامات التعاقدية أو الغائها أو انقضاء مدتها . تقوم الشركة أيضا بإستبعاد الالتزامات المالية عندما يتم تعديل شروطها والتدفقات النقدية للالتزامات المعدلة تختلف اختلافا جوهريا ، وفي هذه الحالة يتم الاعتراف بالالتزامات المالية الجديدة على اساس الشروط المعدلة بالقيمة العادلة.

عند إستبعاد 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.

ح- مقاصة الأدوات المالية

تتم مقاصة الاصول والالتزامات المالية ويدرج الصافي في قائمة المركز المالي عندما، وعندما فقط :

يكون للمجموعة حق الزامي 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.

ط- الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

تحتفظ الشركة بأدوات مالية مشتقة لتغطية تعرضها لمخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة. يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد المضيف والمحاسبة عنها منفصلة إذا لم يكن العقد المضيف أصلا ماليا وفي حالة توافر شروط محدده. المشتقات يتم قياسها أوليا بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة 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 الإختلاف 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 واستراتيجية تنفيذ التغطية. توثق الشركة أيضا 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.

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٩ الأدوات المالية (تابع)

- **تغطية مخاطر التدفقات النقدية**

عندما يتم تحديد مشتق كاداه لتغطية مخاطر التدفقات النقدية، يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغير في القيمة العادلة للمشتق في بنود الدخل الشامل الآخر ويتم تجميعها في احتياطي تغطية المخاطر. يقتصر الجزء الفعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتقات المعترف بها في الدخل الشامل الآخر على التغيير التراكمي في القيمة العادلة للبند المغطى، والذي يتم تحديده على أساس القيمة الحالية ، منذ بداية التغطية. الجزء الغير فعال من التغيرات في القيمة العادلة للمشتق يتم الاعتراف به مباشرة ضمن الارباح أو الخسائر. تحدد الشركة فقط التغيير في القيمة العادلة للعنصر الفوري لعقود الصرف الآجلة كأداة تغطية في علاقات تغطية التدفقات النقدية. يتم احتساب التغير في القيمة العادلة للعنصر الأجل لعقود الصرف الأجلة (النقاط الأجلة) بشكل منفصل كتكلفة تغطية ومعترف بها في احتياطي تكاليف التغطية ضمن حقوق الملكية.

عندما ينتج عن المعاملة المستقبلية المغطاه لاحقا الاعتراف بأصل غير مالي مثل المخزون، يتم تبويب المبلغ المجمع في احتياطي تغطية واحتياطي تحلفة التغطية مباشرة في التكلفة الأولية للبند غير المالي عند الاعتراف به.

لكل المعاملات المستقبلية المغطاه، 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 المغطاء على الربح والخسارة.

إذا أصبحت التغطية غير مستوفية لشروط محاسبة التغطية أو تم بيع أو انتهي أجل أو نسخ أداة التغطية أو ممارسة الحق المرتبط بها يتم التوقف عن محاسبة التغطية بأثر مستقبلي، عندما يتم ايقاف محاسبة تغطية التدفقات النقدية فإن المبلغ المكون من إحتياطي تغطية التدفق النقدي يظل في حقوق الملكية حتى، على سبيل، التغطية من معاملة تؤدي إلى الاعتراف بيند غير مالي، يتم تضمينه في التكلفة عند الاعتراف الأولى 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 الأخر ويتم عرضها في احتياطي الترجمة ضمن حقوق الملكية. يجب الإعتراف بالجزء غير الفعال من التغيرات في القيمة العادلة لأرباح وخسائر المشتقات أو العملات الأجنبية المشتقة من غير المشتقات مباشرة في الربح أو الخسارة، يتم إعادة تصنيف المبلغ المعترف به في الدخل الشامل الآخر إلى الربح أو الخسارة كتسوية إعادة تصنيف عند استبعاد العمليات الأجنبية.

ي- الأصول المالية غير المشتقة -القياس

- **الأصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر**

يتم تبويب الاصل المالي كمقيم بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر إذا تم تبويبة كأصل محتفظ به لأغراض المتاجرة او تم تبويبه عند الاعتراف الاولي ليقاس بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر، تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي يتم الاعتراف بها مباشرة ضمن الأرباح أو الخسائر عند تكبدها. تقاس الاصول المالية المقيمة بالقيمة العادلة من خلال الأرباح أو الخسائر بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بالتغيرات في القيمة العادلة متضمنه اي عوائد او توزيعات أرباح أسهم في الأرباح أو الخسائر.

- **الأصول المحتفظ بها حتى تاريخ الاستحقاق**

يتم قياس هذه الاصول عند الاعتراف الاولي بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء او اصدار الاصل المالي. بعد الاعتراف الاولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

- **القروض والمديونيات**

يتم قياس هذه الأصول عند الاعتراف الأولى بالقيمة العادلة بالإضافة الى تكلفة المعاملة المرتبطة مباشرة باقتناء أو اصدار الاصل المالي بعد الاعتراف الأولي، يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية.

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٩ الأدوات المالية (تابع)

ك- الأدوات المالية المشتقة ومحاسبة التغطية

تحتفظ الشركة بأدوات مالية مشتقة التغطية تعرضها لمخاطر اسعار الصرف ومخاطر اسعار الفائدة، يتم فصل المشتقات الضمنية عن العقد الاصلي والمحاسبة عنها منفصلة فقط في حالة توافر شروط محدده .

المشتقات يتم قياسها اوليا بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة ضمن الأرباح او الخسائر عند تكبدها، بعد الاعتراف الاولي يتم قياس المشتقات بالقيمة العادلة ويتم الاعتراف باى تغير في القيمة العادلة في الارباح أو الخسائر.

ل- تغطية مخاطر التدفقات النقدية

عندما يتم تحديد مشتق كاداه لتغطية مخاطر التدفقات النقدية. يتم الاعتراف بالجزء الفعال من التغير في القيمة العادلة للمشتق في بنود الدخل الشـــامل الآخر. ويتم تجميعها في احتياطي تغطية المخاطر. اي جزء غير فعال من التغير في القيمة العادلة يتم الاعتراف به مباشرة ضمن الارباح أو الخسائر.

القيمة المجمعة في حقوق الملكية يتم الاحتفاظ بها في بنود الدخل الشامل الآخر ويتم اعادة تبويبها ضمن الارباح او الخسائر في نفس الفترة أو الفترات التي تؤثر فيها التدفقات النقدية المتنبئ بها المغطاة على الارباح او الخســـائر أو يؤثر البند المغطى على الارباح أو الخسائر.

إذا أصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث، أو التغطية غير مستوفية لشروط محاسبة التغطية، او انتهى اجل او تم بيع او فسخ اداة التغطية او ممارسة الحق المرتبط بها يتم التوقف بأثر مستقبلي عن محاسبة التغطية. إذا اصبحت المعاملة المتوقعة غير متوقعة الحدوث يتم الاعتراف ضمن الارباح أو الخسائر بأية ارباح أو خسائر مجمعة ذات صله على اداة التغطية.

٣-١٠ الاضمحلال

أ- 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 بالإعتراف بالخسائر الائتمانية المتوقعة لعملاء القروض .
- تقوم الشـركة بقياس مخصـص الخسـارة للأداة المالية بمبلغ مسـاوي للخسـائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر إذا كانت المخاطر الائتمانية على تلك الأداة المالية قد زادت – بشـــكل جوهري – منذ الإعتراف الأولي فيما عدا ما يلي والذي يتم قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة على ١٢ شهرا:
- سندات الدين ذات مخاطر ائتمانية منخفضة في تاريخ التقرير
- سندات الدين الأخرى وأرصدة البنوك التي لم تزيد مخاطرها الائتمانيه 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 الائتمانيه على الأصل المالي قد زادت بشكل جوهري منذ الاعتراف الاولي وعند إحتســاب الخســائر الائتمانية المتوقعة يجب على الشــركة الأخد في الاعتبار ان تكون هذه المعلومات معقولة ومؤيدة ومتاحة بدون تكلفة اوجهد لا مبرر لهما وهذا يشــمل مدى صــحة وكمية وكفاءة المعلومات والتحليلات والتي تعتمد على الخبره السابقه والتقييم الائتماني وأيضا المعلومات المستقبلية.
- تعتبر الشركة الأصل المالي متعثرا عندما:
- يكون من غير المحتمل ان يقوم المدين بدفع التزاماته الائتمانيه للمجموعه بالكامل دون الرجوع من قبل الشـــركة في إجراءات مثل استبعاد أوراق مالية (ان وجد)
- عندما تتجاوز الأصول المالية موعد استحقاقها ٩٠ يوم مالم يكن من الممكن دحضها.

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-١٠ الاضمحلال (تابع)

- الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر هي الخسائر الائتمانية المتوقعة التي تنتج عن جميع أحداث التخلف عن السداد المحتملة على مدى العمر المتوقع للاداه المالية.
- 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 اذا 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 التعاقدية التي تكون الشركة معرضة على مدارها للمخاطر الائتمانية.

ب- قياس الخسائر الائتمانية المتوقعة

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

ج- الأصول المالية ذات مستوى إئتماني 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 اكثر 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 .
- إعاده 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 آخر.
- اختفاء نشاط سوق الأوراق الماليه بسبب الصعوبات المالية

د- عرض مخصص الخسائر الائتمانية المتوقعة في قائمة المركز المالي

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

ه- إعدام الدين

يتم شطب القيمة الدفترية الإجمالية للأصل المالي عندما لا يكون لدى الشركة توقعات معقولة لاسترداد أصل مالي بالكامل أو جزء منه. بالنسبة للعملاء الأفراد ، تقوم الشركة بشطب القيمة الدفترية الإجمالية عندما يكون الأصل المالي متأخراً بـ ١٨٠ يوماً على أساس الخبرة السابقة لاسترداد اصول المماثلة. بالنسبة لعملاء الشركة، تقوم الشركة بشكل فردي بعمل تقييم فيما يتعلق بتوقيت ومبلغ الشطب بناء على ما إذا كان هناك توقع معقول للاسترداد لا تتوقع الشركة أي استرداد من المبلغ المشطوب. ومع ذلك ، فإن الأصول المالية المشطوبة يمكن أن تظل عرضة لنشاطات الإنفاذ من أجل الامتثال لإجراءات الشركة لاسترداد المبالغ المستحقة.

و- الأصول غير المالية

في تاريخ نهاية كل فترة مالية، تقوم الشركة بمراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة (بخلاف الاستثمارات العقارية وأصول العقود مع العملاء، والاصول 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.

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-١٠ الاضمحلال (تابع)

و – الأصول غير المالية (تابع)

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 أو للوحدة المولدة للنقد هي قيمته العادلة ناقصا تكاليف البيع او قيمته الاستخدامية أيهما 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 المحددة للأصل او وحدة توليد النقد.

يتم الاعتراف بخسارة الاضمحلال إذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو 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 الأخرى للوحدة بالتناسب على اساس القيمة الدفترية لكل أصل في الوحدة.

لا يتم عكس الخسارة الناجمة عن اضمحلال قيمة الشهرة في فترة لاحقة. بالنسبة للأصول الأخرى، يتم عكس خسائر الاضمحلال 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.

ز- الأصول غير المالية

تتم مراجعة القيم الدفترية للأصول غير المالية للشركة بخلاف الأصول الضريبية المؤجلة في تاريخ كل مركز مالي لتحديد ما إذا كان هناك مؤشر للإضمحلال.

يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال اذا كانت القيمة الدفترية للأصل أو وحدته المولدة للنقد تزيد عن قيمته الإستردادية. تتمثل الوحدة المولدة للنقد في أصغر مجموعة يمكن تحديدها من الأصول التي تولد تدفقات نقدية داخلة وتكون مستقلة بشكل كبير عن التدفقات النقدية الداخلة من غيرها من الأصول أو مجموعات الأصول. يتم الإعتراف بخسائر الإضمحلال في قائمة الدخل.

تتمثل القيمة الإستردادية للأصل أو للوحدة المولدة للنقد في قيمته الإستخدامية أو قيمته العادلة ناقصاً تكاليف البيع أيهما أكبر.

و يتم مراجعة خسائر الإضمحلال المعترف بها في الفترات السابقة للأصول الأخرى في تاريخ قائمة المركز المالي. وفي حالة وجود مؤشرات لإنخفاض الخسارة أو عدم وجودها يتم عكس أثر خسائر الإضمحلال وذلك في الحدود التي لا تتجاوز فيها القيمة الدفترية للأصل قيمتة التي كان سيتم تحديدها (بعد خصم الإهلاك) لو لم يتم الإعتراف بخسارة الإضمحلال.

٣-١١ النقدية وما في حكمها

لأغراض إعداد قائمة التدفقات النقدية ، تتضمن النقدية وما في حكمها الأرصدة التي لا تتجاوز إستحقاقاتها ثلاثة أشهر من تاريخ الإقتناء ، وتتضمن النقدية بالخزينة والحسابات الجارية والودائع لدى البنوك.

٣-١٢ الإقتراض بفائدة

يتم الإعتراف بالقروض ذات الفائدة مبدئياً بالقيمة العادلة مخصوما منها تكلفة المعاملة. وبعد الإعتراف المبدئى يتم إدراج القروض ذات الفائدة بالتكلفة المستهلكة مع إدراج أي فروق بين التكلفة والقيمة الإستردادية في قائمة الدخل خلال فترة الإقتراض على أساس سعر الفائدة الفعال.

٣-١٣ المخصصات

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

٣-١٤ الإحتياطي القانوني

- ينص النظام الأساسي للشركة على إقتطاع مبلغ يوازي ٥٪ من الأرباح السنوية لتكوين الإحتياطي القانوني ويقف هذا الإقتطاع متى بلغ مجموع الإحتياطي قدراً يوازى نصف رأس مال الشركة المصدر، ومتى نقص الإحتياطي عن هذا الحد تعين العودة إلى الإقتطاع.

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-١٥ رأس المال

أ- الأسهم العادية

تكاليف المعاملة المتعلقة مباشرة بإصدار الأسهم العادية يتم المحاسبة عنها بخصمها من حقوق الملكية، ضريبة الدخل المرتبطة بتكاليف المعاملة المتعلقة بحقوق الملكية يتم المحاسبة عنها وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (٢٤) "ضرائب الدخل."

ب- إعادة شراء وإعادة إصدار الأسهم العادية (أسهم خزينة)

عند إعادة شراء أسهم رأس المال المصدر فانه يتم الاعتراف بالمبلغ المسدد مقابل إعادة الشراء والذي يتضمن كافة التكاليف المباشرة والمتعلقة بإعادة الشراء كتخفيض لحقوق الملكية. الأسهم المعاد شرائها يتم تصنيفها كأسهم خزينة وعرضها مخصومة من حقوق الملكية. عند بيع او اعادة اصدار أسهم الخزينة، يتم الاعتراف بالمبلغ المحصل كزيادة في حقوق المساهمين والفائض أو العجز الناتج عن المعاملة يتم عرضه ضمن علاوة الاصدار.

٣-١٦ مشتقات الأدوات المالية

تستخدم الشركة مشتقات الأدوات المالية لتغطية تعرضها لمخاطر أسعار الصرف ومخاطر أسعار الفائدة. المشتقات يتم الإعتراف بها أوليا بالقيمة العادلة كما يتم الإعتراف بتكاليف المعاملة ذات العلاقة على قائمة الدخل عند تكبدها.

وفي تاريخ المركز المالي يتم إدراج التغيرات في القيمة العادلة طبقا لما يلى:

- **خطر تغطية التدفقات النقدية**

التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر التدفقات النقدية يتم الإعتراف بها مباشرة بحقوق الملكية إلى المدى الذي يعتبر به أداة التغطية فعالة ويتم الإعتراف بها بقائمة الدخل اذا أعتبرت أداة التغطية غير فعالة.

أما إذا أصبحت أداة التغطية غير قادرة على الوفاء بمعايير محاسبة التغطية أو إنقضت مدتها أو تم بيعها أو تم الإنتهاء منها أو تم استخدامها، فإن المحاسبة عن التغطية يجب أن تتوقف مستقبلاً والربح المجمع أو الخسارة المجمعة التي تم إقرارها مسبقاً في حقوق المساهمين تظل هناك حتي يتم اجراء المعاملات التجارية المقدرة مسبقا.

وعندما يكون البند الذي تم تغطيته عبارة عن أصل غير مالي فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله إلى الأصل عند إقراره. وفي حالات أخرى فإن المبلغ الذي تم إقراره في حقوق المساهمين يتم ترحيله إلى الربح أو الخسارة عن نفس الفترة التي أثر فيها البند الذي تم تغطيته علي الربح أو الخسارة.

- **خطر تغطية القيمة العادلة**

التغيرات التي تطرأ على القيمة العادلة لأدوات تغطية مخاطر القيمة العادلة يتم الإعتراف بها ضمن الأرباح أو الخسائر بالأرباح أو الخسائر الناتجة عن إعادة قياس أداة التغطية بالقيمة العادلة (بالنسبة لأداة التغطية المشتقة) أو إعادة قياس المكون الأجنبي من القيمة الدفترية طبقا لمعيار المحاسبة المصرى رقم (١٣) (بالنسبة لأداة التغطية غير المشتقة).

ويتم تسوية القيمة الدفترية للبند المغطى بقيمة أرباح أو خسائر البند المغطي والتي تعزى إلى المخاطر المغطاة مع الإعتراف بها في الأرباح والخسائر ويطبق ذلك إذا تم قياس البند المغطى بالتكلفة ويتم تطبيق الإعتراف بالأرباح أو الخسائر التي تعزى للمخاطر المغطاة في الأرباح أو الخسائر إذا كان البند المغطى اصلاً مالياً متاحاً للبيع.

٣-١٧ الاعتراف بالإيراد

- الايراد من العقود مع العملاء

يضع معيار المحاسبة المصري "الايراد من العقود مع العملاء "رقم (٤٨) نموذجًا من خمس خطوات، يتم تطبيقه على الإيرادات الناشئة عن العقود مع العملاء على النحو التالي:

الخطوة ١: تحديد العقد (العقود) مع العميل: يُعرّف العقد بأنه اتفاق بين طرفين أو أكثر ينشئ حقوقاً والتزامات واجبة النفاذ. وتوضح الأسس والمعايير التي يجب الوفاء بها لكل عقد.

الخطوة ٢: تحديد التزامات الأداء في العقد: التزام الأداء هو عبارة عن تعهد ينص عليه العقد مع العميل بتحويل سلعة أو خدمة إلى العميل.

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-١٧ الاعتراف بالإيراد (تابع)

الخطوة ٣: تحديد سعر المعاملة: يمثل سعر المعاملة مبلغ العوض الذي يتوقع الشركة أن يكون لها حق فيه مقابل تحويل السلع أو الخدمات المتعهد بها إلى العميل باستثناء المبالغ التي يتم تحصيلها بالنيابة عن أطراف ثالثة.

الخطوة ٤: تخصيص سعر المعاملة على التزامات الأداء المنصوص عليها في العقد. بالنسبة للعقود التي تشتمل على أكثر من التزام أداء، ستقوم المجموعة بتخصيص سعر المعاملة على كل التزام أداء وذلك بالمبلغ الذي تتوقع المجموعة أن تكون لها الحق فيه مقابل الوفاء بكل التزام أداء.

الخطوة ٥: إثبات الإيرادات عند وفاء المنشأة بالتزام الأداء.

تقوم الشركة بالوفاء بالتزام الأداء وإثبات الإيرادات على مدى زمني، إذا ما تم الوفاء بأحد الضوابط التالية:

أ. لا ينشئ أداء للشركة وأن للشركة حق واجب النفاذ في دفعة مقابل الأداء المكتمل حتى تاريخه

ب. يؤدي أداء الشركة إلى إنشاء أو تحسين الأصل الذي يسيطر عليه العميل في الوقت نفسه الذي يتم فيه تشييد الأصل وتحسينه.

ج. يتلقى العميل المنافع المقدمة من أداء المنشأة ويستهلكها في الوقت نفسه طالما قامت الشركة بالأداء.

بالنسبة لالتزامات الأداء، فإنه في حالة عدم الوفاء بأي من الشروط أعلاه، يتم إثبات الإيرادات عند النقطة من الزمن التي يتم الوفاء بالتزام الأداء فيها.

فيما يلي الاعتبارات الخاصة التي يجب أن تتحقق قبل الاعتراف بالإيراد:

- إيرادات الفوائد

يتم الاعتراف بإيراد الفوائد عند استحقاق الفائدة على اساس نسبة زمنية اخذا في الاعتبار معدل العائد المستهدف على الاصل.

- توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بالإيراد عند نشأة حق الشركة في تحصيل هذه التوزيعات.

٣-١٨ المصروفات

أ. تكلفة الإقتراض

يتم تحميل تكلفة الإقتراض على قائمة الدخل خلال الفترة التي تتكبد فيها الشركة تلك التكلفة بإستخدام طريقة سعر الفائدة الفعال.

ب. نظام معاشات العاملين

تساهم الشركة في نظام التامينات الإجتماعية الحكومي لصالح العاملين بها طبقا لقانون التأمينات الإجتماعية، وبموجب هذا القانون يساهم العاملين و أصحاب العمل في النظام بنسبة ثابتة من الأجور ويقتصر إلتزام الشركة في قيمة مساهمتها فقط ، وتحمل هذه المساهمة على قائمة الدخل طبقاً لأساس الإستحقاق.

٣-١٩ ضريبة الدخل

تتضمن ضريبة الدخل علي أرباح أو خسائر العام كل من ضريبة الدخل الحالية والمؤجلة، ويتم إثباتها بقائمة الدخل مباشرة بإستثناء ضريبة الدخل المتعلقة بأحد البنود التي يعترف بها مباشرة ضمن حقوق الملكية فيتم إثباتها ضمن حقوق الملكية، هذا ويتم إثبات ضريبة الدخل الحالية علي صافي الربح الخاضع للضريبة باستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد المركز المالي بالإضافة إلى الفروق الضريبية الخاصة بالسنوات السابقة.

يتم الإعتراف بالضريبة المؤجلة الناشئة عن فروق مؤقتة بين قيمة الأصول والإلتزامات طبقا للأساس المحاسبي وقيمتها طبقاً للأساس الضريبي. هذا ويتم تحديد قيمة الأصول والإلتزامات الضريبية المؤجلة في ضوء الطريقة التي سيتم بها تحقيق قيم هذه الأصول أو سداد هذه الإلتزامات، بإستخدام أسعار الضريبة السارية في تاريخ إعداد المركز المالي.

يتم الإعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة للشركة عندما يكون هناك إحتمال قوي بإمكانية تحقيق أرباح تخضع للضريبة في المستقبل يمكن من خلالها الانتفاع بهذا الأصل. ويتم تخفيض قيمة الأصول الضريبية المؤجلة بقيمة الجزء الذي لن يتحقق منه المنفعة الضريبية المتوقعة خلال السنوات التالية.

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٢٠ ربحية السهم

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

٣-٢١ حصة العاملين في الأرباح

تسدد الشركة نسبة ١٠ % من توزيعات الأرباح النقدية كحصة للعاملين في الأرباح بما لايزيد على مجموع الأجور السنوية للعاملين بالشركة، ويتم الإعتراف بحصة العاملين في الأرباح كتوزيعات أرباح من خلال حقوق الملكية وكإلتزام خلال الفترة

المالية التي قام فيها مساهمي الشركة بإعتماد هذا التوزيع.

٣-٢٢ عقود التأجير

في بداية العقد تقوم الشركة بتقييم ما إدا كان العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير. ويكون العقد عقد تأجير أو يتضمن عقد تأجير إذا كان العقد ينقل حق السيطرة لاستخدام أصل محدد لفترة من الزمن لقاء مقابل، لتقييم ما إذا كان عقد التأجير ينقل حق السيطرة على استخدام أصل محدد.

- **المستأجر**

عند البدء أو عند تعديل عقد يحتوي على مكون ايجاري ، تقوم الشركة بتوزيع المقابل المادي في العقد لكل عنصر ايجاري على أساس السعر التناسبي المستقل، ومع ذلك ، بالنسبة لعقود إيجار العقارات ، اختارت الشركة عدم فصل المكونات غير الايجارية والمحاسبة عن المكونات الايجارية وغير الايجارية كمكون ايجاري منفرد.

تقوم الشركة بالاعتراف بأصل حق الانتفاع والتزام التأجير في تاريخ نشأة عقد التأجير. يتم قياس أصل حق الانتفاع أوليا بالتكلفة والتي تتضمن المبلغ الاولي لالتزام عقد التاجير ويتم تسويته باي مبالغ مسددة في أو قبل تاريخ نشأة العقد، بالإضافة الى أي تكاليف مباشرة أولية تم تكبدها والتكاليف المقدرة لفك وإزالة الأصل محل العقد أو استعادة الأصل نفسه أو الموقع الذي يوجد فيه الاصل مخصوماً منه أي حوافز تأجير مستلمة.

يتم استهلاك أصل حق الانتفاع لاحقا باستخدام طريقة القسط الثابت من تاريخ نشأة العقد وحتى نهاية مدة الايجار، ما لم يحول الإيجار ملكية الأصل محل العقد إلى الشركة بنهاية مدة عقد التأجير،أو إذا كانت تكلفة أصل "حق الانتفاع "تعكس أن الشركة ستمارس خيار الشراء،في هذه الحالة يتم استهلاك أصل حق الانتفاع على مدي العمر الانتاجي للاصل والتي يتم تحديدها على نفس الاسس للعقارت والمعدات بالإضافة الى، انه يتم دوريا تخفيض اصل حق الانتفاع بقيمة خسائر الاضمحلال إن وجدت ويتم تعديلها بإعادة قياس التزام التأجير.

يتم قياس التزام التاجير مبدئيا بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التي لم يتم دفعها في تاريخ بدأ العقد ، ويتم خصمها باستخدام معدل الفائدة الضمني في الإيجار ، أو إذا لم يكن في الإمكان تحديد ذلك المعدل بسهولة فيجب أن يتم استخدام معدل الاقتراض الاضافي للشركة. وبشكل عام، تستخدم الشركة معدل اقتراضها الاضافي كمعدل للخصم.

تحدد الشركة معدل الاقتراض الاضافي من خلال الحصول على معدلات الفائدة من مصادر تمويل خارجية مختلفة وإجراء تعديلات معينة لتعكس شروط الإيجار ونوع الأصل المؤجر .

تتكون دفعات الايجار المدرجة في قياس التزام عقد التأجير من الآتي :

- دفعات ثابتة ، تشمل دفعات ثابتة في جوهرها.
- دفعات عقد تأجير متغيرة تعتمد على مؤشر او معدل، ويتم قياسها أوليا باستخدام المؤشر أو المعدل في تاريخ بداية عقد التأجير .
- مبالغ يتوقع دفعها بواسطة المستأجر بموجب ضمانات القيمة المتبقية.
- سعر ممارسة خيار الشراء إذا كانت الشركة متأكدة من ممارسة هذا الخيار بصورة معقولة، مدفوعات الإيجار في فترة التجديد الاختيارية إذا كانت الشركة متاكدة بدرجة معقولة من ممارسة خيار التمديد ، وعقوبات الإنهاء المبكر لعقد الإيجار ما لم تكن الشركة متاكدة بشكل معقول من عدم الإنهاء المبكر.

٣. أهم السياسات المحاسبية المطبقة (تابع)

٣-٢٢ عقود التأجير (تابع)

يتم قياس التزام التاجير بالتكلفة المستهلكة باستخدام طريقة الفائدة الفعلية. والتي يتم إعادة قياسها إذا كان هناك تغيرا في دفعات الإيجار المستقبلية ناتج من تغير في مؤشر أو معدل مستخدم لتحديد تلك الدفعات، إذا كان هناك تغيير في تقدير الشركة للمبلغ المتوقع دفعه بموجب ضمان القيمة المتبقية ، إذا قامت الشركة بتغيير تقييمها ما إذا كانت ستمارس خيار الشراء أو التمديد أو الإنهاء أو إذا كان هناك دفع إيجار ثابت من حيث الجوهر
عند إعادة قياس التزام الإيجار بهذه الطريقة ، يتم إجراء تعديل على القيمة الدفترية لاصل حق الانتفاع، أو يتم تسجيله ضمن الأرباح أو الخسائر إذا تم تخفيض القيمة الدفترية لاصل حق الانتفاع الى الصفر .
تعرض الشركة أصول حق الانتفاع التي لا تستوفي تعريف الاستثمارات العقارية ضمن العقارات والالات والمعدات، والتزامات الإيجار ضمن القروض والسلفيات في قائمة المركز المالي.

الإيجارات قصيرة الأجل وإيجارات الأصول صغيرة القيمة

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

٤. أصول ثابتة

	مباني	سيارات	تجهيزات وديكورات	أثاث ومهمات مكاتب	أجهزة ومعدات مكتبية	الإجمالي
	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
التكلفة في ١ يناير ٢٠٢٦	٦,٨٢٨,٧٤٣	١٧٩,٠٥٣	٩٩,٥٣٩	٨٢٤,٧٩٠	٣٩٣,٩٦٤	٨,٣٢٦,٠٨٩
إضافات خلال الفترة	-	-	-	-	٤٨,١٦٠	٤٨,١٦٠
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٦,٨٢٨,٧٤٣	١٧٩,٠٥٣	٩٩,٥٣٩	٨٢٤,٧٩٠	٤٤٢,١٢٤	٨,٣٧٤,٢٤٩
مجمع الاهلاك في ١ يناير ٢٠٢٦	(٢,٠٢٥,٠٥٠)	(١٧٩,٠٥٢)	(٩٢,٨١٤)	(٨١٩,٩٨٥)	(٣٧٩,٢١٤)	(٣,٤٩٦,١١٥)
اهلاك الفترة	(٣٢٦,٣٢٨)	-	(٧٣٨)	(٤,٨٠٤)	(٤,١٨٥)	(٣٣٦,٠٥٥)
٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	(٢,٣٥١,٣٧٨)	(١٧٩,٠٥٢)	(٩٣,٥٥٢)	(٨٢٤,٧٨٩)	(٣٨٣,٣٩٩)	(٣,٨٣٢,١٧٠)
صافي القيمة الدفترية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٤,٤٧٧,٣٦٥	١	٥,٩٨٧	١	٥٨,٧٢٥	٤,٥٤٢,٠٧٩

* تتضمن المبانى مبانى مستأجرة إيجاراً تمويلياً تتمثل في الدور الأول و الثالث بأجمالى مساحة ٢٠٦٦ متر مربع .

* قامت الادارة باستخدام نموذج اعادة التقييم وفقا لمعيار المحاسبة المصري رقم (١٠) الاصول الثابتة وذلك وفقاً لدراسة القيمة العادلة من مستشار مالي مستقل بتاريخ ٣١ ديسمبر ٢٠٢٣

الايضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة
عن التسعة أشهر المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
(جميع المبالغ بالايضاحات بالدولار الأمريكي ما لم يذكر خلاف ذلك)

٤- أصول ثابتة (تابع)

	مباني	سيارات	تجهيزات وديكورات	أثاث ومهمات مكاتب	أجهزة ومعدات مكتبية	الإجمالي
	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
التكلفة في						
١ يناير ٢٠٢٥	٦,٨٢٨,٧٤٣	١٧٩,٠٥٣	٩٩,٥٣٩	٨٢١,٧٥٨	٣٩٣,٢٦٧	٨,٣٢٢,٣٦٠
إضافات العام	-	-	-	٣,٠٣٢	٦٩٧	٣,٧٢٩
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	**٦,٨٢٨,٧٤٣**	**١٧٩,٠٥٣**	**٩٩,٥٣٩**	**٨٢٤,٧٩٠**	**٣٩٣,٩٦٤**	**٨,٣٢٦,٠٨٩**
مجمع الاهلاك في						
١ يناير ٢٠٢٥	(١,٥٨٩,٢١٥)	(١٦٨,٤٤٥)	(٩٠,٣٤٨)	(٨١٠,٦٩٠)	(٣٧٦,٩١٣)	(٣,٠٣٥,٦١١)
اهلاك العام	(٤٣٥,٨٣٥)	(١٠,٦٠٧)	(٢,٤٦٦)	(٩,٢٩٥)	(٢,٣٠١)	(٤٦٠,٥٠٤)
٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	(٢,٠٢٥,٠٥٠)	(١٧٩,٠٥٢)	(٩٢,٨١٤)	(٨١٩,٩٨٥)	(٣٧٩,٢١٤)	(٣,٤٩٦,١١٥)
صافي القيمة الدفترية						
في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥	**٤,٨٠٣,٦٩٣**	**١**	**٦,٧٢٥**	**٤,٨٠٥**	**١٤,٧٥٠**	**٤,٨٢٩,٩٧٤**

٥. استثمارات مالية مقيمة بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	دولار امريكي	دولار امريكي
أسهم مقيدة بالبورصة المصرية		
البنك المصري الخليجي (*)	٩,٨٤٩,٣٢٨	٥,٩٣٧,٠٥٣
	٩,٨٤٩,٣٢٨	٥,٩٣٧,٠٥٣
أسهم غير مقيدة بالبورصة		
القرية الذكية *	٢٤,٥٤٣,٦٨٩	٢٤,٥٤٣,٦٨٩
مصر للمقاصة	١٣٠,٤٩٤	٩٠,٨٣٤
اخري	١١٣,١١٣	٥٦,٧٥٠
	٢٤,٧٨٧,٢٩٦	٢٤,٦٩١,٢٧٣
	٣٤,٦٣٦,٦٢٤	٣٠,٦٢٨,٣٢٦

* يتم تقييم سعر سهم البنك المصري الخليجي بناءا علي سعر الأغلاق بالبورصة المصرية فى ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مما نتج عنها فائض بقيمة ٤,٠١٣,٨٦٢ دولار امريكى خلال الفترة المالية المنتهية في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦.

* يتم تقييم الاستثمار لأسهم شركة القرية الذكية بناءا علي دراسة القيمة العادلة المعده من إحدي المكاتب الاستشارية و المعتمده من الهيئة العامة للرقابة المالية مما نتج عنها فائض احتياطي اعادة تقييم للقيمة العادلة بشكل سنوي.

٦. إستثمارات فى شركات تابعة

اسم الشركة	نسبة المساهمة	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
		دولار امريكي	دولار امريكي
شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية	٩٩,٩٦	٦١,٢١٦,٠٩٢	٦١,٢١٦,٠٩٢
شركة النعيم للاستثمارات المالية	٩٩,٩٩	٨,٠٨٥,٠٧٤	٧,٨٥٩,١٣٩
شركة اتحاد كابيتال (٣)	٩٢,٨٢	٢١,٠٨١,٣٦١	٢١,٠٨١,٣٦١
شركة نعيم للتمويل العقاري (١)	٩٨,٤٠	٢,١٦٤,٥١٨	٢,١٦٤,٥١٨
شركة صندوق نعيم العقاري	٩٩,٥٠	٢,٣٧١,٧٨١	٢,٣٧١,٧٨١
شركة جولد كابيتال للتجارة	٩٨,٨٠	٣٦,٢٣٤	٣٦,٢٣٤
شركة نعيم كابيتال ليمتد	١٠٠	٨,٨٠٠,٠٠٠	٨,٨٠٠,٠٠٠
شركة العربية للمحليات	٩٩,٩٨	١٣,٣٢٣,٦٩٦	١٣,٣٢٣,٦٩٦
شركة نعيم لإدارة صناديق الاستثمار	٩٩,٨٠	٥٦٢,٥٧٠	٥٦٢,٥٧٠
شركة سمارت لتداول الأوراق المالية	٩٩,٩٦	١,٩٩٠,٧٦٦	١,٩٩٠,٧٦٦
شركة صندوق استثمار نعيم مصر	٩٧,٤٢	٣١٣,٤٩٣	٣١٣,٤٩٣
شركة نعيم للأستشارات المالية فى الاوراق المالية	٩٩,٩٢	١٥,٥٧٣	١٥,٥٧٣
شركة نعيم فور ريل ايستيت انفستمنت مانجمنت ليمتد (٢)	١٠٠	٥٠,٠٠٠	٥٠,٠٠٠
شركة نعيم ريل ايستيت فاند	٩٩	٢,٦٤٥	٢,٦٤٥
شركة مينا ماك فاند	٩٩	٢,٦٤٥	٢,٦٤٥
شركة نعيم للأسهم والسندات	-	-	١٢٦,٢٨٩
مجموعة نعيم العقارية القابضة (٢)	٤٨,٢١	٦١,٥٩٩,٠١٩	٦١,٥٩٩,٠١٩
		١٨١,٦١٥,٤٦٧	١٨١,٥١٥,٨٢١
يخصم -الاضمحلال فى الاستثمارات في شركات تابعة *		(٦٩,٤٤٧,١٦٧)	(٦٩,٤٤٧,١٦٧)
		١١٢,١٦٨,٣٠٠	١١٢,٠٦٨,٦٥٤

١- طبقا للقرار الصادر من مجلس ادارة الهيئة العامة للرقابة المالية بالجلسة المنعقدة يوم٢٢ يوليو ٢٠١١، تم منع الشركة من مزاولة نشاط التمويل العقاري وفقاً للمادة رقم ٤٢ من قانون التمويل العقاري ١٤٨ لعام ٢٠٠١ لعدم وفاء الشركة باستكمال رأس المال المصدر، هذا وقد تم الاضمحلال فى كامل الاستثمار .

٢- استثمار غير مباشر بنسبة ١٠,٣٣٪ لشركة نعيم فور ريل ايستيت مانجمنت ليمتد في أسهم شركة مجموعة نعيم العقارية القابضة.

٦. إستثمارات فى شركات تابعة (تابع)

٣- قامت الشركة خلال السنة المالية المنتهيه في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ بزيادة نسبة استثمارها في شركة اتحاد كابيتال الي ٩٢,٨٢% ومن ثما تحولت الشركة من شركة شقيقة الي شركة تابعه وذلك علي النحو التالي :-

	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
تكلفة الشراء بنسبة ١٨٪ من اسهم الشركه	٤,٧٧٤,٧٣٥
تكلفة الاستحواذ مقابل ٣٩٪ من اسهم الشركه مقابل تخفيض الحساب الجاري المستحق علي شركة اتحاد كابيتال	٨,٦١٣,٦٥٩
تكلفة الأستحواذ علي ٣٥٪ من اسهم الشركة مقابل تخفيض الحساب الجاري المستحق علي شركة نعيم فوريل ايستيت مانجمنت ليميتد	٧,٦٩٢,٩٦٧
	٢١,٠٨١,٣٦١

(*) ويتمثل الرصيد في الاضمحلال فى الاستثمارات في شركات تابعة:-

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ديسمبر ٢٠٢٥
	دولار امريكي	دولار امريكي
شركة نعيم للتمويل العقاري	(٢,١٦٤,٥١٨)	(٢ ١٦٤ ٥١٨)
شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية	(٥٤,١٢٥,٤٢١)	(٥٤,١٢٥,٤٢١)
مجموعة نعيم العقارية القابضة	(١,٨١٨,٤٨٢)	(١,٨١٨,٤٨٢)
شركة نعيم كابيتال ليمتد	(٨,٧٩٩,٩٩٨)	(٨,٧٩٩,٩٩٨)
شركة النعيم للاستثمارات المالية	(٨٨٣,١٥٣)	(٨٨٣,١٥٣)
شركة سمارت لتداول الأوراق المالية	(١,٠٠٦,٩٨٦)	(١,٠٠٦,٩٨٦)
شركة اتحاد كابيتال	(٦٤٨,٦٠٩)	(٦٤٨,٦٠٩)
	(٦٩,٤٤٧,١٦٧)	(٦٩,٤٤٧,١٦٧)

٧. النقدية وما في حكمها

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ديسمبر ٢٠٢٥
دولار أمريكي	**دولار امريكي**	دولار امريكي
نقدية بالصندوق	١,٨١٥	١٠٦
حسابات جارية لدي البنوك	٧,٨٣٠	٢,٣٩٦
	٩,٦٤٥	٢,٥٠٢
عملات أخرى بخلاف الدولار الأمريكي		
نقدية بالصندوق	٣,٦٣٨	٢,٠٩٤
حسابات جارية لدي البنوك	١٥,٠٤٥	١٠,٧٦٢
ودائع لأجل	٤,٨٨٦	٥,٣٢٧
	٢٣,٥٦٩	١٨,١٨٣
	٣٣,٢١٤	٢٠,٦٨٥
يخصم الخسائر الائتمانية المتوقعة	(٤٤)	(٣٧)
	٣٣,١٧٠	٢٠,٦٤٨

٨. معاملات مع أطراف ذات علاقة

في خلال العام قامت الشـــركة بالعديد من المعاملات مع الشـــركات التابعة والأطراف ذات العلاقة والتي تتضـــمن إمدادها برأس المال العامل لتمويل أنشـطتها المختلفة، كما تضـمنت هذه المعاملات أيضـاً بعض المدفوعات التي تم سـدادها بالنيابة عن شركة النعيم القابضـة للاستثمارات وقد تمت جميع المعاملات مع الشركات التابعة على نفس أسس التعامل مع الأطراف غير ذات العلاقة.

أ- مستحق من أطراف ذات علاقة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ديسمبر٢٠٢٥
	دولار امريكي	دولار امريكي
شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية – شركة تابعة	-	٣١٤,٦٤٣
شركة نعيم كابيتال ليمتد – شركة تابعة	٤,٩٨٠,٦٠٧	٤,٩٨٠,٣٦٦
شركة النعيم فور ريل ايستيت مانجمنت ليميتد – شركة تابعة	١٩,٢٥٦,١٩٨	١٩,٢٤٦,٥٣٩
شركة النعيم للاستثمارات المالية – شركة تابعة	٩,٥٩٥	١٤٤,٣٩٨
شركة اتحاد كابيتال – شركة تابعة	٦٦١,١٩٧	٦٢٤,٦٠٩
شركة نعيم للاستشارات المالية- شركة تابعة	١١,٥٢٠	١٠,٦٧٣
شركة العربية للمحليات – شركة تابعة	١,٢٦٤,٩٧٤	١,٠٥١,١٥٤
شركة نعيم لإدارة صناديق الاستثمار – شركة تابعة	٣٠,٥٢٩	٣١,٦٠٢
شركة جولد كابيتال للتجارة – شركة تابعة	٣٨,٣٨٩	٤١,١٨١
	٢٦,٢٥٣,٠٠٩	٢٦,٤٤٥,١٦٥
يخصم :		
الخسائر الائتمانية المتوقعة	(٥,٠٠٥,٨٨٤)	(٤,٩٨٢,١١١)
	٢١,٢٤٧,١٢٥	٢١,٤٦٣,٠٥٤

بيان بمعاملات أطراف ذات علاقة (مستحق من):-

	طبيعة العلاقة	رصيد ١ يناير ٢٠٢٦	مدفوعات بالانابة	جارى	رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
		دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية	تابعه	٣١٤,٦٤٣	-	(٣١٤,٦٤٣)	-
نعيم كابيتال ليميتد	تابعه	٤,٩٨٠,٣٦٦	٢٤١	-	٤,٩٨٠,٦٠٧
النعيم فور ريل ايسيت مانجمنت ليميتد - ناريم	تابعه	١٩,٢٤٦,٥٣٩	٩,٦٥٩	-	١٩,٢٥٦,١٩٨
نعيم للاستثمارت المالية	تابعه	١٤٤,٣٩٨	(٢٢٦,٥٢١)	٩١,٧١٨	٩,٥٩٥
شركة اتحاد كابيتال	تابعه	٦٢٤,٦٠٩	٥٩,٠٦٩	(٢٢,٤٨١)	٦٦١,١٩٧
نعيم للاستشارات المالية	تابعه	١٠,٦٧٣	(٤,٠٤٢)	٤,٨٨٩	١١,٥٢٠
العربية للمحليات	تابعه	١,٠٥١,١٥٤	٢٣١,٠٦٣	(١٧,٢٤٣)	١,٢٦٤,٩٧٤
نعيم لادارة صناديق الاستثمار	تابعه	٣١,٦٠٢	(١,٠٧٣)	-	٣٠,٥٢٩
جولد كابيتال للتجارة	تابعه	٤١,١٨١	(٢,٧٩٢)	-	٣٨,٣٨٩
الاجمالى	-	٢٦,٤٤٥,١٦٥	٦٥,٦٠٤	(٢٥٧,٧٦٠)	٢٦,٢٥٣,٠٠٩

٨. معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)

ب- مستحق الى اطراف ذات علاقة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ديسمبر ٢٠٢٥
	دولار امريكي	دولار امريكي
شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية – شركة تابعة	٧٤,٣١٨	-
مجموعة النعيم العقارية	٤٧٣	-
شركة نعيم للاستثمارات العقارية – أطراف ذات علاقة	١١٤,٠٥٨	٤٣٧,٦٤٠
شركة نعيم للتمويل العقاري – شركة تابعة	٢١٤,٠٥٤	٢٣٥,٣٨٩
شركة سمارت لتداول الأوراق المالية – شركة تابعة	٤٨٠,١٥٩	٥٢٦,٧٥٨
شركة سفريكو للاستثمار العقاري – أطراف ذات علاقة	٩٧,٤٨٧	١١,٤٢٦
صندوق نعيم العقاري – شركة تابعة	٢٣٥,٧١٦	٢٥٩,٤٠٣
	١,٢١٦,٢٦٥	١,٤٧٠,٦١٦

بيان بمعاملات أطراف ذات علاقة (مستحق الى):-

	طبيعه العلاقة	رصيد ١ يناير ٢٠٢٦	مدفوعات بالانابة	جارى	رصيد ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦
		دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
شركة نعيم للوساطة في الأوراق المالية	تابعه	-	(٩٩,٢٦٤)	٤٨٨,٢٢٥	٧٤,٣١٨
مجموعة نعيم العقارية	تابعه	-	٤٧٣	-	٤٧٣
صندوق نعيم العقاري	تابعه	٢٥٩,٤٠٣	(٢٣,٦٨٧)	-	٢٣٥,٧١٦
شركة نعيم للاستثمارات العقارية	تابعه	٤٣٧,٦٤٠	١٤,٧٧٦	(٣٣٨,٣٥٨)	١١٤,٠٥٨
نعيم للتمويل عقارى	تابعه	٢٣٥,٣٨٩	(٢١,٣٣٥)	-	٢١٤,٠٥٤
شركة سفريكو للاستثمار العقاري	تابعه	١١,٤٢٦	٨٦,٠٦١	-	٩٧,٤٨٧
سمارت لتداول الأوراق المالية	تابعه	٥٢٦,٧٥٨	(٤٦,٥٩٩)	-	٤٨٠,١٥٩
الاجمالى		١,٤٧٠,٦١٦	(٨٩,٥٧٥)	١٤٩,٨٦٧	١,٢١٦,٢٦٥

٩. مدينون وأرصدة مدينة أخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر ٢٠٢٥
	دولار امريكي	دولار امريكي
مصروفات مدفوعة مقدماً	-	٦,٤٥٤
تأمينات لدى الغير	١٣٢,٢٨٣	١١٦,٧٣٧
عهد وسلف عاملين	٤,٥٠٤	١,٨٨٩
شركة تمويل للتمويل العقاري (*)	٣,٩٣٨,١٤٩	٥٥٣,٣٥٧
أرصدة مدينة أخرى	٢١,٨٩٤	٣٠,٣٠٧
	٤,٠٩٦,٨٣٠	٧٠٨,٧٤٤
يخصم :		
الخسائر الائتمانية المتوقعة	(١,١٢١)	(٤,٦٧٤)
	٤,٠٩٥,٧٠٩	٧٠٤,٠٧٠

(*) قامت الشركة بأبرام عقد بيع مع إعادة الاستئجار للدور الأول والثالث بمبنى B١٦ القرية الذكية والتي تمتلكه الشركة مع شركة تمويل للتمويل العقاري.

١٠.رأس المال

حدد رأس مال الشركة المرخص به بمبلغ وقدره ٦٠٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي وبلغ رأس المال المصدر والمدفوع ١٢٠ مليون دولار أمريكي ويتمثل في ١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية واحد دولار أمريكي.

بتاريخ ١٨ يوليو ٢٠٠٦ قرر مجلس إدارة الشركة زيادة رأس مال الشركة المصدر والمدفوع بمبلغ وقدره ١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي، وبالتالي زيادة عدد الأسهم من ١٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم الى ٢٤٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الاسمية واحد دولار أمريكي وتم الاكتتاب في كامل أسهم الزيادة .

بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠٠٨، اعتمدت الجمعية العامة العادية اقتراح مجلس إدارة الشركة بتوزيع سهم مجاني لكل ثلاثة أسهم بإجمالي مبلغ ٨٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي، وتم تسجيل أسهم الزيادة لدى شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي بتاريخ ١٦يوليو٢٠٠٨يصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع ٣٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠ دولار أمريكي موزعاً على ٣٢٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم قيمة السهم الأسمية دولار أمريكي واحد.

بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠٠٩ قرر مجلس إدارة الشركة إعدام ١٠ ٦٦٠ ٥٢٩ سهم بقيمتها الأسمية (إيضاح ١١) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع كما ظهر في قائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ مبلغ ٣٠٩ ٣٣٩ ٤٧١ دولار أمريكي.

بتاريخ ١٤ أبريل ٢٠١١ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم اعدام عدد ٥ ٠١٧ ٤٧١ سهم بقيمتها الأسمية (إيضاح ١١) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ

٣٠٤ ٣٢٢ ٠٠٠ دولار أمريكي.

بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم اعدام عدد ١٠ ٤٣٢ ٥٢٩ سهم بقيمتها الأسمية (إيضاح ١١) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ

٢٩٣ ٨٨٩ ٤٧١ دولار أمريكي .

بتاريخ ٦ اغسطس ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم اعدام عدد ١٠ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بقيمتها الأسمية (إيضاح ١١) من أسهم الخزينة ليصبح رأس المال المصدر والمدفوع مبلغ

٢٨٣ ٨٨٩ ٤٧١ دولار أمريكي.

وتم تعديل المواد أرقام ٧،٦ من النظام الاساسي للشركة وتم التأشير بالتخفيض بالسجل التجاري بتاريخ ١٦ يناير ٢٠١٤.

بتاريخ ٢٥ يوليو ٢٠١٦ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة والمتضمنة الموافقة على تخفيض رأس المال المصدر والمدفوع من ٢٨٣ ٨٨٩ ٤٧١ دولار أمريكي ليصبح رأس مال المصدر والمدفوع للشركة بمبلغ ١٩٨ ٧٢٢ ٦٢٩ دولار أمريكي وذلك عن طريق تخفيض القيمة الاسمية للسهم من واحد دولار أمريكي ليصبح ٠,٧٠ دولار أمريكي مع بقاء عدد الاسهم كما هو ٢٨٣ ٨٨٩ ٤٧١ سهم مع توجيه قيمة مبلغ التخفيض البالغة ٨٥ ١٦٦ ٨٤١ دولار أمريكي الى احتياطيات الشركة (احتياطي عام) وتعديل المواد أرقام ٦ و ٧ من النظام الأساسي للشركة.

بتاريخ ٢٢ سبتمبر ٢٠١٧، اعتمدت الجمعية العامة العادية اقتراح مجلس إدارة الشركة بتوزيع سهم مجاني لكل عشر أسهم بإجمالي مبلغ ١٩ ٨٧٢ ٢٦٣ دولار أمريكي، وتم تسجيل أسهم الزيادة لدى شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي بتاريخ ٩ اكتوبر ٢٠١٧ , ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع مبلغ وقدره ٢١٨ ٥٩٤ ٨٩٣ دولار أمريكي موزعاً على ٣١٢ ٢٧٨ ٤١٨ سهم قيمة السهم الأسمية ٠,٧٠ دولار أمريكي، وقد تم التأشير بالسجل التجاري للشركة بتاريخ ١٤سبتمبر ٢٠١٧.

بتاريخ ١٥ ابريل ٢٠١٨ اعتمدت الجمعية العامة العادية اقتراح مجلس الادارة بتوزيع سهم مجاني لكل عشر اسهم باجمالي مبلغ ٢١ ٨٥٩ ٤٨٩ دولار امريكي ، وتم تسجيل اسهم الزيادة لدي شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي بتاريخ ١٠ اكتوبر ٢٠١٨ ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع مبلغ وقدره ٢٤٠ ٤٥٤ ٣٨٢ دولار امريكي موزعا علي ٣٤٣ ٥٠٦ ٢٦٠ سهم قيمة السهم الاسمية ٠,٧٠ دولار امريكي وقد تم التأشير بالسجل التجاري للشركة بتاريخ ١٢سبتمبر ٢٠١٨ .

بتاريخ ٢٨ مارس ٢٠١٩ اعتمدت الجمعية العامة العادية توزيع سهم مجاني لكل عشر اسهم بأجمالي مبلغ وقدره ٢٤ ٠٤٥ ٤٣٨ دولار امريكي ، وتم تسجيل اسهم الزيادة لدي شركة مصر للمقاصة والحفظ المركزي بتاريخ ٩ سبتمبر ٢٠١٩ ليصبح رأس مال الشركة المصدر والمدفوع مبلغ ٢٦٤ ٤٩٩ ٨٢٠ دولار امريكي موزعا علي عدد ٨٨٦ ٨٥٦ ٣٧٧ سهم قيمة السهم الاسمية ٠,٧٠ دولار امريكي وقد تم التأشير بالسجل التجاري للشركة بتاريخ ٢٨ مايو ٢٠١٩ .

١٠. رأس المال (تابع)

بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٢١ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة والمتضمنة الموافقة على تخفيض رأس المال المصدر والمدفوع من ٨٢٠ ٤٩٩ ٢٦٤ دولار أمريكي ليصبح رأس مال المصدر والمدفوع للشركة بمبلغ ٢٤٦ ٢٩٠ ٢٤٥ دولار أمريكي وذلك عن طريق اعدام اسهم الخزينة الواردة بالقوائم المالية للشركة عن السنة المالية المنتهية فى ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ والبالغ عددها ٢٤٨ ٤٤٢ ٢٧ سهم بالقيمة الاسمية للسهم الواحد البالغة ٠,٧٠ دولار امريكى باجمالى قيمة

٥٧٤ ٢٠٩ ١٩ دولار امريكى وتعديل المواد أرقام ٦ و ٧ من النظام الأساسي للشركة، وقد تم التأشير بالسجل التجاري للشركة بتاريخ ١٣ يوليو ٢٠٢١.

بتاريخ ٩ يناير ٢٠١٨ وافقت الجمعية العامة غير العادية على قيد وادراج اسهم الشركة قيداً مزدوجاً بسوق دبى المالى بدولة الامارات العربية المتحدة على الاتجاوز كمية الاسهم المراد تحويلها عن ثلث رأس مال الشركة .

بتار يخ ٢٩ أبر يل ٢٠٢٦ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة والمتضمنة الموافقة على تخفيض رأس المال المصدر والمدفوع من ٢٤٦ ٢٩٠ ٢٥٤ دولار أمريكي ليصبح رأس مال المصدر والمدفوع للشركة بمبلغ ٢٤٦ ٣٤٥ ٢٤٤ دولار أمريكي من خلال اعدام اسهم الخزينة والبالغ عددها ٠٠٠ ٣٥٠ ١ سهم بالقيمة الاسمية للسهم الواحد البالغة ٠,٧٠ دولار امريكى.

تم تخفيض رأس المال المصدر والمدفوع الى ٨٥٥ ٦٢٥ ١٣٩ دولار أمريكي من خلال تخفيض القيمة الاسمية من ٠,٧ دولار أمريكي ليصبح ٠,٤ دولار امريكي وذلك مقابل اقفال جزء من الخسائر المرحلة، وتم تعديل المواد ارقام ٦ و٧ من النظام الأساسي للشركة وقد تم التأشير بالسجل التجاري بتاريخ ٩ يوليو ٢٠٢٦.

احتياطي عام - أسهم خزينة

وفقاً لمحضر اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ ٢٥ أغسطس ٢٠٠٨ قرر المجلس شراء نسبة ٤,٩٪ من أسهم الشركة وقد تم شراء عدد ٤٩٣ ١١٥ ١١ سهم خلال عامي ٢٠٠٨ و٢٠٠٩ بإجمالي مبلغ وقدره ٢٣٥ ٤٢٨ ٧ دولار أمريكي.

بتاريخ ١١ نوفمبر ٢٠٠٩ قرر مجلس إدارة الشركة إعدام ٥٢٩ ٦٦٠ ١٠سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية وقد تم الانتهاء من إجراءات إعدام الأسهم بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية بتاريخ ٣٠ مارس ٢٠١٠ بإجمالي مبلغ ٩٩١ ٢١٩ ٧ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بقائمة المركز المالي المستقلة كما في ٣١ ديسمبر ٢٠٠٩ بمبلغ ٥٣٨ ٤٤٠ ٣ دولار أمريكي.

بتاريخ ١٤ أبريل ٢٠١١ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ٤٧١ ٠١٧ ٥ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية والتي تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ٣٥٧ ٦٥٤ ٢ دولار أمريكي وقيمة اسمية تبلغ ٤٧١ ٠١٧ ٥ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بقائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١١ بمبلغ ١١٤ ٣٦٣ ٢ دولار أمريكي ليصبح إجمالي قيمة احتياطي أسهم الخزينة ٥٦٢ ٨٠٣ ٥ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١١.

بتاريخ ٢١ مايو ٢٠١٢ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ٥٢٩ ٤٣٢ ١٠ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية والتي تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ٥٢٥ ٦٠٥ ٥ دولار أمريكي وقيمة اسمية تبلغ ٥٢٩ ٤٣٢ ١٠ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بقائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢ بمبلغ ٠٠٤ ٨٢٧ ٤ دولار أمريكي ليصبح إجمالي قيمة احتياطي أسهم الخزينة ٦٥٦ ٦٣٠ ١٠ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠١٢.

بتاريخ ٦ اغسطس ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ٠٠٠ ٠٠٠ ١٠ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية والتي تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ١٤٢ ٨١٤ ٢ دولار أمريكي وقيمة اسمية تبلغ ٠٠٠ ٠٠٠ ١٠ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بقائمة المركز المالي المستقلة ليصبح اجمالي قيمة احتياطي أسهم الخزينة ١٠٩ ٦٧١ ٦ دولار أمريكي.

بتاريخ ١٣ نوفمبر ٢٠١٣ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم شراء عدد ٠٠٠ ٠٠٠ ٥ سهم من أسهم الخزينة بمبلغ ١٧٣ ٦٠٨ ١ دولار أمريكي بغرض تمويل نظام الاثابة والتحفيز وتم تحويلها لنظام الاثابة بتاريخ ٢٤ مايو ٢٠١٣ .

١٠. رأس المال (تابع)

بتاريخ ٧ أبريل ٢٠٢١ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ٢٧ ٤٤٢ ٢٤٨ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية والتي تبلغ تكلفة اقتنائها مبلغ ٢٠ ٦١٩ ١٦٣ دولار أمريكي وقيمة اسمية تبلغ ١٩ ٢٠٩ ٥٧٤ دولار أمريكي وقد تم إدراج الفرق بين القيمة الأسمية وتكلفة اقتناء هذه الأسهم ضمن احتياطي أسهم الخزينة بحقوق الملكية بقائمة المركز المالي المستقلة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٠ بمبلغ ٦ ٦٧١ ١٠٩ دولار أمريكي ليصبح إجمالي قيمة احتياطي أسهم الخزينة ٥ ٢٦١ ٥٢٠ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢١.

وفقاً لمحضر اجتماع مجلس الإدارة بتاريخ ١٢ سبتمبر ٢٠٢٤ قرر المجلس شراء عدد ٧ ٠٠٠ ٠٠٠ سهم بنسبة ٢٪ تقريباً من إجمالى أسهم الشركة على ان يتم التنفيذ خلال شهر يبدأ من ١٣ سبتمبر ٢٠٢٤ وينتهى فى ١٢ يوليو ٢٠٢٤ .

هذا وقد بلغ رصيد احتياطي أسهم الخزينة في ٣١ سبتمبر ٢٠٢٦ مبلغ ٦ ٠٣٠ ٢٧٠ دولار أمريكي (مبلغ ٥ ٢٦١ ٥٢٠ دولار أمريكي في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥).

بتاريخ ٢٩ أبريل ٢٠٢٦ بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة تم إعدام عدد ١ ٣٥٠ ٠٠٠ سهم من أسهم الخزينة بقيمتها الأسمية للسهم البالغة ٠,٧ دولار امريكي بإجمالي قيمة ٩٤٥ ٠٠٠ دولار امريكي، وتم تحميل الفرق بين تكلفة الإقتناء البالغة ١٧٦ ٢٥٠ دولار امريكي والقيمة الإسمية لتلك الأسهم ٩٤٥ ٠٠٠ دولار امريكي والبالغ ٧٦٨ ٧٥٠ دولار امريكي علي حساب احتياطي عام اسهم خزينة.

١١. أسهم الخزينة

- بموجب قرار الجمعية العامة غير العادية للشركة في ٢٩ ابريل ٢٠٢٦ تم إعدام عدد ١ ٣٥٠ ٠٠٠ سهم من أسهم الخزينة بإجمالي قيمة ١٧٦ ٢٥٠ دولار امريكي وبلغت قيمة اسهم الخزينة في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ صفر.

١٢. أوراق دفع

أ. أوراق دفع - متداولة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ديسمبر٢٠٢٥
	دولار امريكي	دولار امريكي
شركة تمويل للتمويل العقاري	٨٩١,٦٥٦	١٣٢,٦٦١
شركة سفريكو للاستثمار العقارى	٦٧٣,٢٠٦	٧٣٤,٠٦٠
مجموعة النعيم العقارية القابضة	-	٧٥٧,٣٠٦
	١,٥٦٤,٨٦٢	١,٦٢٤,٠٢٧

ب. أوراق دفع – غير متداولة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ديسمبر٢٠٢٥
	دولار امريكي	دولار امريكي
شركة تمويل للتمويل العقاري	٣,٠٤٦,٤٩٢	٦٦,٣٣١
	٣,٠٤٦,٤٩٢	٦٦,٣٣١

١٣.بنوك تسهيلات ائتمانية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ديسمبر٢٠٢٥
	دولار امريكي	دولار امريكي
البنك العربي الافريقي الدولي	٣٨,٧٩٠	٥٦٨,٤٤٤
	٣٨,٧٩٠	٥٦٨,٤٤٤

(*)حصلت الشركة على حد تسهيلات ائتمانية بمبلغ ٢٠٠ مليون جنيه مصري من البنك العربي الأفريقي الدولي وذلك بضمان أسهم مجموعة النعيم العقارية القابضة وأسهم البنك المصري الخليجي وذلك لتمويل استثمار لمحفظة اوراق مالية.

١٤. دائنون وأرصدة دائنة أخرى

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣١ ديسمبر٢٠٢٥
	دولار امريكي	دولار امريكي
مصروفات مستحقة	٤٠,٢٩٧	١٠٥,٣٧٥
مصلحة الضرائب	٥٨,٥٨٧	٥٠,٧٢٢
أرصدة دائنة اخرى	٣٥,٨١٠	٥١٤,٧١٥
	١٣٤,٦٩٤	٦٧٠,٨١٢

١٥.مصروفات الفوائد التمويلية

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٥
	دولار امريكي	دولار امريكي
فوائد تمويليه (تأجير تمويلي)	٣٨٥,٨٠٨	١٢٣,٩٥٦
فوائد تمويليه (التسهيل الائتماني)	٥٦٥,٤٨١	١,٠٢٣,٤٨٤
	٩٥١,٢٨٩	١,١٤٧,٤٤٠

١٦.الخسائر الأئتمانية المتوقعة

	٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦				
	أوراق قبض	النقدية وما فى حكمها	مدينون وأرصدة مدينة أخرى	المستحق من أطراف ذات علاقة	الاجمالى
رصيد أول المدة	(٣,٠٠٧)	(٣٧)	(٤,٦٧٤)	(٤,٩٨٢,١١١)	(٤,٩٨٩,٨٢٩)
الخسائر الأئتمانية المتوقعة	٣,٠٠٧	(٧)	٣,٥٥٣	(٢٣,٧٧٣)	(١٧,٢٢٠)
الرصيد في أخر المدة	-	(٤٤)	(١,١٢١)	(٥,٠٠٥,٨٨٤)	(٥,٠٠٧,٠٤٩)

* بتاريخ ١٨ أكتوبر ٢٠٢٣ صدر قرار مجلس إدارة الهيئة رقم (٢٢٢) لعام ٢٠٢٣ بشأن بعض الأستثناءات الجوازية فى تطبيق معيار المحاسبة رقم (٤٧) الأدوات المالية ، والذى يجوز للشركات المرخص لها بمزاولة الأنشطة المالية غير المصرفية استثناء بعض الأدوات والأصول المالية من الأعتراف بالخسائر الأئتمانية المتوقعة.

١٧.نصيب السهم الاساسى في صافي (خسائر) الفترة

	عن التسعة أشهر المنتهية في		عن الثلاثة أشهر المنتهية في	
	٣٠ سبتمبر٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر٢٠٢٥	٣٠ سبتمبر٢٠٢٦	٣٠ سبتمبر٢٠٢٥
	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي	دولار امريكي
صافى (خسائر) الفترة	(١,٢١٣,٢٩٧)	(٧٣,٦٥٥,٢٤٠)	(٣١٨,٧٤١)	(١٤,٢٣١,٦٠١)
المتوسط المرجح لعدد الأسهم	٣٤٩,٠٦٤,٦٣٨	٣٤٩,٠٦٤,٦٣٨	٣٤٩,٠٦٤,٦٣٨	٣٤٩,٠٦٤,٦٣٨
	(٠,٠٠٣٥)	(٠,٢١١٠)	(٠,٠٠٠٩)	(٠,٠٤٠٨)

١٨. المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة الأنشطة التي تزاولها إلي مخاطر مالية متنوعة، بما في ذلك مخاطر السوق (يتضمن مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر القيمة العادلة لأسعار الفائدة ومخاطر الأسعار) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة.

١٨-١ خطر السوق

أ- خطر العملات الأجنبية

يتمثل خطر العملات الأجنبية في التغيرات في أسعار العملات الأجنبية والذي يؤثر على المدفوعات والمقبوضات بالعملات الأجنبية وكذلك تقييم الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية. وقد تم تقييم أرصدة الأصول والإلتزامات بالعملات الأجنبية طبقاً للسياسة المحاسبية المطبقة . وقد بلغ حجم الأصول بالعملات الأخرى في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مبلغ ٢١,٣٠٦,٧١٧ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٢٢,٢٧٠,٤٦٦ دولار أمريكي)، وبلغ حجم الالتزامات بالعملات الأخرى في ٣٠ سبتمبر ٢٠٢٦ مبلغ ٨,٥٠٤,٨٨٧ دولار أمريكي (٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ مبلغ ٤,٥٩٢,٥٠٥ دولار أمريكي).

ب- خطر معدلات الفائدة

تتأثر التدفقات النقدية للشركة بالتغيرات في المعدلات السوقية للفائدة . وللتقليل من مخاطر معدلات الفائدة تحتفظ الشركة بودائعها لدي البنوك لأجال قصيرة تجدد شهريا ويتم التفاوض في تاريخ إعادة التسعير بالرجوع لأسعار الفائدة المعلنة من قبل البنك المركزي أو الليبور.

ج- خطر الأسعار

- تتعرض الشركة لخطر أسعار السوق الخاصة بأدوات حقوق الملكية وطبقاً للسياسة الإستثمارية للشركة يتم إتباع الإجراءات التالية مما يؤدى إلى خفض أثر ذلك الخطر.
  - إجراء الدراسات اللازمة قبل إتخاذ قرار الشراء بما يضمن الإستثمار في أوراق مالية لشركات تتصف بقدرتها على النمو.
  - تنويع الإستثمارات في القطاعات المختلفة.
  - إجراء الدراسات المستمرة اللازمة لمتابعة إستثمارات الشركة وتطورها.

١٨-٢ خطر الإئتمان

تتعامل الشركة فقط مع المؤسسات المالية التي تتمتع بملاءة إئتمانية عالية مما يحد من خطر الإئتمان .

١٨-٣ خطر السيولة

يتمثل خطر السيولة في العوامل التي قد تؤثر على قدرة الشركة على سداد جزء أو كل من التزاماتها، وطبقاً لسياسة الشركة يتم الإحتفاظ بالسيولة المناسبة لمواجهة إلتزامات الشركة الجارية مما يؤدي إلى تخفيض ذلك الخطر للحد الأدني.

١٨-٤ مخاطر رأس المال

- إن هدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة الشركة على الإستمرار بما يحقق عائد للمساهمين وتقديم منافع للأطراف الأخرى التي تستخدم القوائم المالية. كما تهدف إدارة الشركة للتوفير والحفاظ علي أفضل هيكل لرأس المال مما يؤدي الي تخفيض تكاليف رأس المال.

١٨-٥ القيمة العادلة للأدوات المالية

طبقاً لأسس التقييم المتبعة في تقييم أصول والتزامات الشركة والواردة بالإيضاحات المتممة للقوائم المالية فإن القيمة العادلة للأدوات المالية لا تختلف جوهرياً عن قيمتها الدفترية في تاريخ المركز المالي.

١٨-٦ عقود تغطية المخاطر

يتم إثبات عقود تغطية المخاطر بالقيمة العادلة في تاريخ التعاقد، ويتم إعادة تقييم تلك العقود في نهاية كل فترة مالية بالقيمة العادلة ويتم إثبات فروق التقييم الناتجة طبقا للسياسة المحاسبية لمشتقات الأدوات المالية.

١٩. أهداف وأساليب إدارة رأس المال

- تهدف الشركة لتحقيق اقصى عائد على رأس مالها وذلك من خلال ادارة رأس المال طبقا للأنشطة الاستثمارية المرتبطة بنشـــاط الشـــركة من خلال ادارة فنية لديها الخبرة الكافية لإدارة رأس المال وتحقيق العائد المطلوب. تمويل رأس مال الشركة يتم من خلال حقوق الملكية للمساهمين، يكون الاقتراض من المؤسسات المالية في اضيق الحدود.

٢٠. الموقف الضريبي

- **ضرائب شركات الأموال**

تأسست الشركة في المنطقة الحرة بالإسماعيلية وتم إعفائها من ضريبة الدخل طبقاً لقانون ضمانات وحوافز الاستثمار رقم ٨ لسنة ١٩٩٧.

- **ضريبة كسب العمل**

سنوات ٢٠١٢ الى ٢٠١٩

تم فحص ضـريبة كسـب العمل وتم سـداد الضـريبة المسـتحقة وتقوم الشـركة بسـداد التزاماتها الضـريبية وفق للمواعيد القانونية .

سنوات ٢٠٢٠ الى ٢٠٢٥

لم يتم فحص الشركة عن هذه السنوات ولم يرد اي نماذج ضريبة .

الشركه ملتزمه بتطبيق احكام القانون ٩١ لسنه ٢٠٠٥ وتعديلاته وتسدد الشركه دفعات تحت حساب الضريبه .

- **ضريبة الدمغة**

الشركة تم إعفائها من ضـريبة الدمغة حتى ١٣ مايو ٢٠١١ وتخضـع اعتبارا من ١٤ مايو ٢٠١١ وتقوم الشـركة بسداد التزاماتها الضريبية وفقا للمواعيد القانونية.

- **الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبه**

الشركه ملتزمه بتطبيق احكام القانون ٩١ لسنه ٢٠٠٥ بشان نظام الخصم والتحصيل تحت حساب الضريبه .

٢١. احداث هامة

أ- قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركـزي المصـري في اجتماعها يـوم الخميس الموافـق ١٢ فبراير ٢٠٢٦ خفض سـعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسـعر العملية الرئيسـية للبنك المركزي بواقع ١٠٠ نقطة أسـاس إلى ١٩٪ و٢٠٪ ١٩,٥٠٪، على الترتيب، كما قررت خفض سـعر الائتمان والخصـم بواقع ١٠٠ نقطة أسـاس ليصـل إلى ١٩,٥٠٪، ويأتي هذا القرار انعكاسا لتقييم اللجنة لآخر تطورات التضخم وتوقعاته منذ اجتماعها السابق.

ب- شـهدت المنطقة تصـاعدًا في التوترات الجيوسـياسـية بين الولايات المتحدة الأمريكية وإيران، وما نتج عن ذلك من تطورات عسـكرية وسـياسـية قد يكون لها تأثيرات على الاقتصـاد العالمي والإقليمي. وقد تؤدي هذه التطورات إلى اضطرابات محتملة في سلاسل الإمداد العالمية، خاصة فيما يتعلق بارتفاع تكاليف الشحن والتأمين والنقل، إضافة إلى احتمالية تقلبات في أسـعار الطاقة والسـلع الأسـاسـية. كما قد يترتب على هذه الأحداث ضـغوط على أسـواق العملات الأجنبية، بما في ذلك احتمالية تقلبات في سعر صرف الدولار مقابل العملات الأخرى بما فيها الجنيه المصري، وهو ما قد يؤثر على تكلفة الاستيراد وأسعار بعض المدخلات المستخدمة في النشاط.

وتقوم إدارة الشـركة بمتابعة هذه التطورات بشـكل مسـتمر لتقييم أي آثار مالية محتملة على عمليات الشـركة ومركزها المالي. وحتى تاريخ اعتماد القوائم المالية، لم تتمكن الإدارة من تحديد الأثر المالي لهذه الأحداث بشكل دقيق علي القوائم المالية المستقبلية.

٢٢. أحداث لاحقة

قررت لجنة السياسة النقدية للبنك المركزي المصري في اجتماعها يوم الخميس الموافق ٢٩ اكتوبر ٢٠٢٦ رفع أسعار العائد الأساسية بواقع ١٠٠ نقطة أساس. وعليه، تقرر رفع سعري عائد الإيداع والإقراض لليلة واحدة وسعر العملية الرئيسية للبنك المركزي إلى ٢٠,٠٪ و٢١,٠٪ و٢٠,٥٪ على الترتيب؛ كما تم رفع سعر الائتمان والخصم ليصل إلى ٢٠,٥٪. ويأتي هذا القرار في ظل بيئة خارجية غير مواتية وتصاعد حالة عدم اليقين، ويهدف إلى ترسيخ التوقعات والحفاظ على المسار النزولي للتضخم.