

شركة تعليم لخدمات الإدارة
"شركة مساهمة مصرية"

تقرير الفحص المحدود
والقوائم المالية الدورية المستقلة عن فترة التسعة أشهر المنتهية
في ٣١ مايو ٢٠٢٦

صفحة	الفهرس
١	تقرير الفحص المحدود
٢	قائمة المركز المالي الدورية المستقلة
٣	قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة
٤	قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة
٥	قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المستقلة
٦	قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة
٣٣ - ٧	الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة

تقرير فحص محدود للقوائم المالية الدورية المستقلة

السادة مجلس إدارة شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

المقدمة

قمنا بأعمال الفحص المحدود لقائمة المركز المالي الدورية المستقلة المرفقة لشركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية" ("الشركة") في ٣١ مايو ٢٠٢٦ وكذا القوائم الدورية المستقلة للأرباح أو الخسائر والدخل الشامل والتغيرات في حقوق الملكية والتدفقات النقدية المتعلقة بها عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ، وملخصاً للسياسات المحاسبية الهامة وغيرها من الإيضاحات المتممة الأخرى. والإدارة هي المسؤولة عن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة هذه والعرض العادل والواضح لها طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية، وتتحصر 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 والمؤدى بمعرفة مراقب حساباتها". ويشمل الفحص المحدود للقوائم المالية الدورية عمل استفسارات بصورة أساسية من أشخاص مسؤولين عن الأمور المالية والمحاسبية، وتطبيق إجراءات تحليلية، وغيرها من إجراءات الفحص المحدود. ويقل الفحص المحدود جوهرياً في نطاقه عن عملية مراجعة تتم طبقاً لمعايير المراجعة المصرية، وبالتالي لا يمكننا الحصول على تأكيد بأننا سنصبح على دراية بجميع الأمور الهامة التي قد يتم اكتشافها في عملية مراجعة، وعليه فنحن لا نبدي رأى مراجعة على هذه القوائم المالية الدورية المستقلة.

الاستنتاج

وفى 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 للشركة في ٣١ مايو ٢٠٢٦، وعن أداؤها المالي وتدفقاتها النقدية عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ذلك التاريخ طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية.



هشام محمد حامد

عضو جمعية المحاسبين والمراجعين المصرية

عضو الجمعية الأمريكية للمحاسبين القانونيين

سجل المحاسبين والمراجعين ٣٩٤١١

سجل الهيئة العامة للرقابة المالية ٤٢٢

القاهرة في ١٥ يوليو ٢٠٢٦

شركة تطعيم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

قائمة المركز المالي الدورية المستقلة كما في ٣١ مايو ٢٠٢٦

٣١ أغسطس ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
			الأصول
			الأصول غير المتداولة
		٥	أصول ثابتة
١٨,٩٩٢,٣٠٤	٢٣,٧٩٨,٩٠٧		إستثمارات في شركات تابعة
١,٨٧٧,٤١٨,٢٩٠	٢,٣٥٥,٧٩٦,٠٥٦	٦	أصول حق الاستخدام
٩,٣٤٦,٥٦٣	٧,٢٤٣,٥٨٧	١٠	أصول ضريبية مؤجلة
١١,٠٤٧,٥٩٦	٣,٨٦٢,٩٢٤	١٤	إجمالي الأصول غير المتداولة
١,٩١٦,٨٠٤,٧٥٣	٢,٣٩٠,٧٠١,٤٧٤		الأصول المتداولة
		٧	مدينون وأرصدة مدينة أخرى
١٨,١٠٩,٦٩٥	١٥,٨٣٢,٠٠٦		المستحق من أطراف ذات علاقة
٣٨,١٥٧,٠٦٩	٨,٢٠٥,٤٧١	١/٨	النقدية وما في حكمها
٣,٣٧٤,٨٦٨	٢,٨٣٢,٩٦٦	٩	إجمالي الأصول المتداولة
٥٩,٦٤١,٦٣٢	٢٦,٨٧٠,٤٤٣		إجمالي الأصول
١,٩٧٦,٤٤٦,٣٨٥	٢,٤١٧,٥٧١,٩١٧		
			حقوق الملكية والالتزامات
			حقوق الملكية
٧٣٠,٢٥٠,٠٠٠	٧٣٤,٠٣٧,١٩١	١١	رأس المال المدفوع
٣٧,٦٩٩,٠٤١	٣٠,٨٠٠,٤٣٠	١٢	إحتياطيات
-	٣٦,٢٨١,٢٩٠		علاوة إصدار الأسهم
٤٥٢,٩٨٢,٧١٩	٦٣٨,٩٢٢,٥٥٢		الأرباح المرحلة
١,٢٢٠,٩٣١,٧٦٠	١,٤٤٠,٠٤١,٤٦٣		إجمالي حقوق الملكية
			الالتزامات
			الالتزامات غير المتداولة
١١,٤٨٢,٩٦٠	٨,٣٦٦,٩٣١	١٥	التزامات عقود الإيجار
١١,٤٨٢,٩٦٠	٨,٣٦٦,٩٣١		إجمالي الالتزامات غير المتداولة
			الالتزامات المتداولة
١٢,٤٠٤,٦٠٩	١١,٨٢٠,٥٥٦	١٦	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
٣,٣٩٩,٧٨٠	٤,٠٣٦,٧١٧	١٥	التزامات عقود الإيجار
٦١٢,٤٦٧,٧٧٨	٨٤٧,٥٦٥,٨٠٨	١٥/٨	المستحق لأطراف ذات علاقة
٦٧,٤٦٢,٧٤٢	٨٩,٨٧٧,٩٩٨	١٧	التزامات ضرائب الدخل الحالية
٤٨,٢٩٦,٧٥٦	١٥,٨٦٢,٤٤٤	١٣	نظام التحفيز والاثابة للعاملين
٧٤٤,٠٣١,٦٦٥	٩٦٩,١٦٣,٥٢٣		إجمالي الالتزامات المتداولة
٧٥٥,٥١٤,٦٢٥	٩٧٧,٥٣٠,٤٥٤		إجمالي الالتزامات
١,٩٧٦,٤٤٦,٣٨٥	٢,٤١٧,٥٧١,٩١٧		إجمالي الالتزامات وحقوق الملكية

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٣٣ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المستقلة
تقرير الفحص المحدود مرفق



م / محمد الرشدي
المدير التنفيذي



أ / خالد خاطر
المدير المالي

القاهرة في ١٥ يوليو ٢٠٢٦

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

جميع المبالغ بالجنيه المصري		إيضاح		التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
				٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥
إيرادات خدمات				٤٧٧,٢٨٤,٩٦٥	٣٠٣,٠٣٧,٤٦٤	١٥٩,٠٩٤,٩٨٩	١٠١,٠١٢,٤٨٧
أجور ومرتبات				(٤٥,٣٤٧,٥٨٩)	(٤٢,٤٣٧,٠٣٧)	(١٥,٦٤٣,٣١٩)	(١٦,٩٦٣,٠٢٢)
اتعاب مجلس الإدارة				(٥,٦٩٥,٠٠٠)	(٧,٥٨٠,٠٠٠)	(١,٩٤٠,٠٠٠)	(٢,٢٦٠,٠٠٠)
مصرفوات أتعاب مهنية				(١٥,١٢٣,٠٠٥)	(١٦,٠٥١,١٢٢)	(٣,٩١٤,٩٢٢)	(٤,٢٥٩,٩٢٤)
مصرفوات نظام التحفيز والاثابة للعاملين		١٣		(٥٤,٢٦٠,٤٢٢)	(٢٣,٠١٥,٤٥٣)	(١٦,٣٢٧,٧٤٢)	(٧,٣٢١,٢٦٤)
مصرفوات أخرى		١٨		(٧,٨٥٨,٠٨٨)	(١٢,٩٩٩,٢٧١)	(٢,٠٨٤,٩٢٦)	(٧,٦٠٣,٩٧٥)
اهلاك أصول حق إستخدام		١٠		(٢,١٠٢,٩٧٦)	(٢,١٠٢,٩٧٦)	(٧٠٠,٩٩٢)	(٧٠٠,٩٩٢)
اهلاك أصول ثابتة		٥		(٥,٦٤١,٤٧٤)	(٣,٣٨١,٨٦٤)	(٢,٠٧١,٨٤٠)	(١,٢٩٩,٥٢٥)
مصرفوف المساهمة التكافلية				(١,١٩٣,٤٨٠)	(٧٥٧,٩٨١)	(٣٩٧,٨٨٠)	(٢٥٢,٦٩٥)
إيرادات التمويل		أ/١٩		١,٢٣٧,٨٣٢	١,٣٧٠,٩٦٥	٣٠٧,٣٠٠	٢٣٤,٦٣٣
تكاليف التمويل		ب/١٩		(١,٠٦٤,٢١٠)	(١,٢٨٦,٧٩٦)	(٣٣٣,٣٥١)	(٣٩٢,٧٦٩)
إيرادات أخرى				١١٩,٧٩٠	١٠٨,٩٠٠	٣٩,٩٣٠	٣٦,٣٠٠
الربح قبل الضرائب				٣٤٠,٣٥٦,٣٤٣	١٩٤,٩٠٤,٨٢٩	١١٦,٠٢٧,٢٤٧	٦٠,٢٢٩,٢٥٤
مصرفوف الضريبة		٢٠		(٩٧,٥٢٣,٣٥١)	(٥١,١٧٩,٩٥٦)	(٣٨,٤٥٤,٨١٦)	(١٥,٧٨٥,٧٥٦)
ربح الفترة				٢٤٢,٨٣٢,٩٩٢	١٤٣,٧٢٤,٨٧٣	٧٧,٥٧٢,٤٣١	٤٤,٤٤٣,٤٩٨
نصيب السهم في الأرباح		٢١		٠,٣٠	٠,١٨	٠,١٠	٠,٠٥

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٣٣ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المستقلة

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥	
٢٤٢,٨٣٢,٩٩٢	١٤٣,٧٢٤,٨٧٣	٧٧,٥٧٢,٤٣١	٤٤,٤٤٣,٤٩٨	ربح الفترة
-	-	-	-	الدخل الشامل الآخر
٢٤٢,٨٣٢,٩٩٢	١٤٣,٧٢٤,٨٧٣	٧٧,٥٧٢,٤٣١	٤٤,٤٤٣,٤٩٨	اجمالي الدخل الشامل عن الفترة

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٣٣ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المستقلة

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

قائمة التغيرات في حقوق الملكية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

جميع المبالغ بالجنيه المصري	رأس المال المدفوع	احتياطيات	الأرباح المرحلة	علاوة إصدار الأسهم	الإجمالي
الرصيد في ١ سبتمبر ٢٠٢٤	٧٣٠,٢٥٠,٠٠٠	١٠,٢٥٦,٠٤٥	٣٣٣,١٤٩,٧٣٤	-	١,٠٧٣,٦٥٥,٧٧٩
زيادة رأس المال	-	-	-	-	-
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	١٠,٨٨٨,٤٣٥	(١٠,٨٨٨,٤٣٥)	-	-
نظام التحفيز والإثابة للعاملين	-	-	-	-	-
علاوة إصدار الأسهم	-	-	-	-	-
أرباح لأعضاء مجلس الإدارة والعاملين	-	-	(٤٥,٨٤٣,٠٣٨)	-	(٤٥,٨٤٣,٠٣٨)
اجمالي الدخل الشامل عن الفترة	-	-	١٤٣,٧٢٤,٨٧٣	-	١٤٣,٧٢٤,٨٧٣
الرصيد في ٣١ مايو ٢٠٢٥	٧٣٠,٢٥٠,٠٠٠	٢١,١٤٤,٤٨٠	٤٢٠,١٤٣,١٣٤	-	١,١٧١,٥٣٧,٦١٤
الرصيد في ١ سبتمبر ٢٠٢٥	٧٣٠,٢٥٠,٠٠٠	٣٧,٦٩٩,٠٤١	٤٥٢,٩٨٢,٧١٩	-	١,٢٢٠,٩٣١,٧٦٠
زيادة رأس المال	٣,٧٨٧,١٩١	-	-	-	٣,٧٨٧,١٩١
المحول إلى الاحتياطي القانوني	-	٩,٦٥٥,٩٥٠	(٩,٦٥٥,٩٥٠)	-	-
نظام التحفيز والإثابة للعاملين	-	(١٦,٥٥٤,٥٦١)	٧٦٦,٧٦١	-	-
علاوة إصدار الأسهم	-	-	-	١٥,٧٨٧,٨٠٠	٢٠,٤٩٣,٤٩٠
أرباح لأعضاء مجلس الإدارة والعاملين	-	-	-	٢٠,٤٩٣,٤٩٠	(٤٨,٠٠٣,٩٧٠)
اجمالي الدخل الشامل عن الفترة	-	-	(٤٨,٠٠٣,٩٧٠)	-	٢٤٢,٨٣٢,٩٩٢
الرصيد في ٣١ مايو ٢٠٢٦	٧٣٤,٠٣٧,١٩١	٣٠,٨٠٠,٤٣٠	٦٣٨,٩٢٢,٥٥٢	٣٦,٢٨١,٢٩٠	١,٤٤٠,٠٤١,٤٦٣

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٣٣ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المستقلة

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

التدفقات النقدية الدورية المستقلة – عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

٣١ مايو ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	إيضاح	(جميع المبالغ بالجنيه المصري)
١٩٤,٩٠٤,٨٢٩	٣٤٠,٣٥٦,٣٤٣		التدفقات النقدية من أنشطة التشغيل ربح الفترة قبل الضرائب
			تعديلات لـ:
٣,٣٨١,٨٦٤	٥,٦٤١,٤٧٤	٥	اهلاك أصول ثابتة
٢,١٠٢,٩٧٦	٢,١٠٢,٩٧٦	١٠	اهلاك أصول حق إستخدام
(١,٣٦٤,٨٠٨)	(١,٢٢٩,٩٢٠)	١٩	فوائد دائنة
١,٢٨٦,٧٩٦	١,٠٦٤,٢١٠	١٥	فوائد مدينة – الإيجار
٢٣,٠١٥,٤٥٣	٥٤,٢٦٠,٤٢٢	١٣	مصرف نظام التحفيز والاثابة للعاملين
٢٢٣,٣٢٧,١١٠	٤٠٢,١٩٥,٥٠٥		الأرباح التشغيلية قبل التغير في الأصول والالتزامات التشغيلية
			التغيرات في الأصول والالتزامات التشغيلية
(١٣,٢٩٧,٥٦٩)	(٩,٨٤٤,٦١٦)		مدينون وأرصدة مدينة أخرى
(٢٠,٠٤٣,٩٩٣)	٢٩,٩٥١,٥٩٨		المستحق من أطراف ذات علاقة
٢٣١,٦٧٥,٩٥٥	٢٣٥,٠٩٨,٠٣٠		المستحق لأطراف ذات علاقة
(١٣,٠٣٣,٨٢٦)	(٨,١١٢,٠٤٨)		دائنون وأرصدة دائنة أخرى
-	(٥٨,٦٧٣,٢٤٩)		مدفوعات نظام التحفيز والاثابة للعاملين
(٥٥,٨٥٤,٧٤٣)	(٥٥,٨٠١,١١٨)		ضرائب دخل مسددة
٣٥٢,٧٧٢,٩٣٤	٥٣٤,٨١٤,١٠٢		صافي التدفقات النقدية الناتجة من أنشطة التشغيل
			التدفقات النقدية من أنشطة الاستثمار
(١١,٠٨٤,٢٨٢)	(١٠,٤٤٨,٠٧٧)	٥	مدفوعات لشراء أصول ثابتة
١,٣٦٤,٨٠٨	١,٢٢٩,٩٢٠	١٩	فوائد محصلة
(٣٠٤,٠٠٠,٠٠٠)	(٤٧٨,٣٧٧,٧٦٦)	٦	استثمارات في شركات تابعة
(٣١٣,٧١٩,٤٧٤)	(٤٨٧,٥٩٥,٩٢٣)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة الاستثمار
			التدفقات النقدية من أنشطة التمويل
(٤٥,٨٤٣,٠٣٨)	(٤٨,٠٠٣,٩٧٠)		توزيعات الأرباح لأعضاء مجلس الإدارة والعاملين
-	٣,٧٨٧,١٩١		زيادة رأس المال
(٣,٢٢١,١٨١)	(٣,٥٤٣,٣٠٢)	١٥	مدفوعات عقود الإيجار
(٤٩,٠٦٤,٢١٩)	(٤٧,٧٦٠,٠٨١)		صافي التدفقات النقدية المستخدمة في أنشطة التمويل
(١٠,٠١٠,٧٥٩)	(٥٤١,٩٠٢)		صافي التغير في النقدية وما في حكمها
١٣,١٠١,٨٠٢	٣,٣٧٤,٨٦٨	٩	النقدية وما في حكمها أول الفترة
٣,٠٩١,٠٤٣	٢,٨٣٢,٩٦٦		النقدية وما في حكمها آخر الفترة

- يتضمن إيضاح (٩) المعاملات غير النقدية.

الإيضاحات المرفقة من صفحة ٧ إلى صفحة ٣٣ تمثل جزء متمم للقوائم المالية الدورية المستقلة

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١- مقدمة

تأسست شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية" ("الشركة") في ٨ سبتمبر ٢٠١٤ طبقاً لأحكام القانون رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١ ولائحته التنفيذية تحت اسم شركة بيسكو للاستثمار، والذي تم تغييره في ٣ يوليو ٢٠١٦ ليصبح شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية". تم تسجيل الشركة بالسجل التجاري تحت رقم ٩٦٣٣٧. مدة الشركة ٢٥ عاماً تبدأ من تاريخ القيد في السجل التجاري.

يقع مقر الشركة الرئيسي في الوحدة رقم (٣٠١-N)، الدور الثالث، مبنى نبتون، رقم ٢، القطعة رقم ١٢، محور كريزي ووتر، الشيخ زايد.

ويتمثل غرض الشركة في التجارة العامة، خدمات المرافق والمؤسسات (الإدارة والتشغيل والتأجير التشغيلي كمستأجر أو مؤجر، والتخطيط والتسويق وإدارة المرافق)، وإدارة الموارد البشرية والتدريب وإدارة ضمان الجودة وإدارة المؤتمرات والفعاليات والخدمات الاستشارية العامة والتعليمية (باستثناء الخدمات الاستشارية المتعلقة بالبورصات والخدمات القانونية وزيادة رأس المال وتقييم الاستحواذ واستشارات سوق رأس المال المدرجة بموجب المادة ٢٧ من قانون سوق رأس المال ولائحته التنفيذية)، إنشاء الجامعات الخاصة وإدارتها وإدارة المؤسسات التعليمية بموجب القانون رقم ٢٠٠٩/١٢ يسمح للشركة بالاستحواذ أو الاندماج أو الشراكة مع شركات أخرى لتحقيق غرضها.

لقد تم طرح أسهم الشركة بالبورصة المصرية في ٧ إبريل ٢٠٢١ ومن ثم تم تغيير هيكل الملكية.

أكبر مساهم في تعليم لخدمات الإدارة هو شركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية"، التي تمتلك ٣٢,٤٪ من رأس مال الشركة.

اعتمد مجلس الإدارة القوائم المالية الدورية المستقلة في ١٥ يوليو ٢٠٢٦ والجمعية العامة للمساهمين لها الحق في تعديل هذه القوائم المالية الدورية المستقلة بعد إصدارها.

وتقرأ هذه القوائم المالية الدورية المستقلة للشركة مع قوائمها المالية الدورية المجمعة عن الفترة المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦ حتى يمكن الحصول على معلومات كاملة عن المركز المالي للشركة وعن نتائج أعمالها وتدفقاتها النقدية والتغيرات في حقوق ملكيتها.

٢- السياسات المحاسبية

فيما يلي ملخص لأهم السياسات المحاسبية التي استخدمت في إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة والتي يتم تطبيقها بثبات على كل الفترات المالية المعروضة إلا إذا ذكر خلاف ذلك:

١-٢ أسس إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة

أعدت القوائم المالية الدورية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية والقوانين واللوائح ذات العلاقة، وعلى أساس التكلفة التاريخية باستثناء نظام التحفيز والائابة للعاملين والذي يتم قياسه بالقيمة العادلة.

تقوم الشركة بعرض أصولها والتزاماتها في قائمة المركز المالي بناءً على التصنيف المتداول / غير المتداول. يتم تصنيف الأصول كمتداول عند:

- * توقع تحقيقه أو النية في بيعه أو استخدامه ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية.
- * الاحتفاظ به لهدف رئيسي وهو المتاجرة.
- * توقع تحقيقه خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية، أو
- * تصنف على أنه نقدية أو ما في حكمها باستثناء النقدية المحتجزة من التبادل أو المستخدمة لتسوية التزام لفترة لا تقل عن اثني عشر شهراً بعد فترة إعداد التقارير المالية.

يتم تصنيف جميع الأصول الأخرى كأصول غير متداولة.

يتم تصنيف الالتزام كمتداول عند:

- * توقع تسويته ضمن نطاق الدورة التشغيلية الاعتيادية.
- * الاحتفاظ به لهدف رئيسي وهو المتاجرة.
- * وجوب تسويته خلال فترة اثني عشر شهراً بعد تاريخ إعداد التقارير المالية، أو
- * عدم وجود حق مطلق لتأجيل تسوية الالتزام لفترة اثني عشر شهراً على الأقل بعد تاريخ إعداد التقارير المالية.

٢- السياسات المحاسبية (تابع)

١-٢ أسس إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة (تابع)

تقوم الشركة بتصنيف جميع الالتزامات الأخرى كالتزامات غير متداولة. يتم تصنيف أصول والتزامات الضريبة المؤجلة كأصول والتزامات غير متداولة.

تم إعداد القوائم المالية للشركة على أساس مبدأ الاستمرارية. وعليه، الاستمرار في تحقيق أصولها والوفاء بالتزاماتها في سياق الأنشطة الاعتيادية.

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

إن إعداد القوائم المالية الدورية المستقلة طبقاً لمعايير المحاسبة المصرية يتطلب استخدام تقديرات محاسبية هامة. وكذلك يتطلب قيام إدارة الشركة باستخدام أحكام شخصية عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة. يوضح الإيضاح رقم (٤) التقديرات والفروض المحاسبية الهامة لهذه القوائم المالية الدورية المستقلة، وكذلك الأحكام الشخصية الهامة التي استخدمتها إدارة الشركة عند تطبيق السياسات المحاسبية للشركة.

أعدت الشركة القوائم المالية الدورية المستقلة للشركة بموجب معايير المحاسبة المصرية. تم إصدار القوائم المالية الدورية المستقلة والموافقة عليها من قبل مجلس الإدارة في ١٥ يوليو ٢٠٢٦. يتم عرض الاستثمارات في الشركات التابعة في هذه القوائم المالية الدورية المستقلة ويتم المحاسبة عنها بطريقة التكلفة.

٢-٢ ترجمة العملات الأجنبية

(أ) عملة التعامل والعرض

عملة تعامل المنشأة هي عملة التعامل في البيئة الاقتصادية الأساسية التي تمارس فيها الشركة أنشطتها "عملة التعامل". يتم عرض القوائم المالية الدورية المستقلة بالجنيه المصري والذي يمثل عملة التعامل وعملة العرض للشركة.

(ب) المعاملات والأرصدة

تثبت المعاملات التي تتم بعملة أجنبية خلال الفترة عند الاعتراف الأولي بعملة التعامل للشركة وذلك على أساس ترجمة قيمة العملة الأجنبية التي تتم بها المعاملة باستخدام سعر الصرف اللحظي السائد بين عملة التعامل والعملة الأجنبية في تاريخ المعاملة وكذلك تترجم البنود ذات الطبيعة النقدية بعملة أجنبية باستخدام سعر الإقفال في نهاية كل فترة مالية.

وتعترف الشركة بأرباح وخسائر فروق العملة الناتجة عن تسوية بنود ذات طبيعة نقدية أو عن ترجمة بنود ذات طبيعة نقدية بالعملة الأجنبية في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة في الفترة التي تنشأ فيها هذه الفروق .

يتم الاعتراف بفروق ترجمة الأصول والالتزامات غير النقدية التي تُقاس بالقيمة العادلة كجزء من أرباح وخسائر القيمة العادلة. ويتم الاعتراف بفروق ترجمة الأصول والالتزامات المالية غير النقدية مثل أدوات حقوق الملكية المحتفظ بها بالقيمة العادلة من خلال الأرباح والخسائر كربح أو خسارة كجزء من أرباح أو خسائر القيمة العادلة. وبالنسبة للأصول المالية المتاحة للبيع والتي لا تمثل بنوداً ذات طبيعة نقدية (على سبيل المثال أدوات حقوق الملكية)، فإن المكاسب أو الخسائر يعترف بها ضمن بنود الدخل الشامل الآخر.

٢- السياسات المحاسبية (تابع)

٣-٢ أصول ثابتة

تطبق الشركة نموذج التكلفة في قياس الأصول الثابتة، وتثبت الأصول الثابتة بتكلفتها مخصوماً منها مجمع الإهلاك ومجمع خسائر الاضمحلال إن وجدت . وتتضمن تكلفة الأصل الثابت أي تكاليف تتعلق مباشرة للوصول بالأصل للموقع والحالة التي يصبح عندها مهيباً للتشغيل بالطريقة المحددة من قبل إدارة الشركة.

تعترف الشركة بالتكاليف اللاحقة لاقتناء الأصل الثابت كأصل منفصل فقط عندما يكون من المرجح أن تتدفق منافع اقتصادية مستقبلية للشركة ويمكن قياس تكلفة البند بدرجة يعتمد عليها. وتعترف الشركة ضمن القيمة الدفترية لأصل ثابت بالتكلفة التي تتحملها في استبدال جزء من هذا الأصل في تاريخ تحمل تلك التكلفة، ويتم استبعاد القيمة الدفترية للأجزاء المستبدلة. وتعترف الشركة بتكاليف الخدمة اليومية للأصل الثابت في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة.

تقوم الشركة باستخدام طريقة القسط الثابت في توزيع الإهلاك للأصول الثابتة على أساس منتظم على مدار العمر الإنتاجي المقدر فيما عدا الأراضي التي تتميز بأن العمر المقدر للاستفادة منها غير محدود. وفيما يلي الأعمار الإنتاجية التقديرية لكل مجموعة من مجموعات الأصول:

وسائل نقل وانتقال	٥ - ٤ سنوات
أجهزة كهربائية	٤ سنوات
أثاث ومعدات مكتبية	٤ سنوات
أجهزة كمبيوتر وبرامج	٤ سنوات

تقوم الشركة بمراجعة القيمة التخريدية للأصول الثابتة والأعمار الإنتاجية المقدرة للأصول الثابتة في نهاية كل سنة مالية، وتعديلها عندما تختلف التوقعات عن التقديرات السابقة.

القيمة التخريدية للأصل: هي القيمة المقدرة التي يمكن للشركة أن تحصل عليها حالياً من التصرف في الأصل بعد خصم التكاليف المقدرة للاستبعاد، لو كان الأصل في العمر وعلى الحالة المتوقع أن يكون عليها في نهاية العمر الإنتاجي المقدر للأصل.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل الثابت إلى مبلغ قيمته الاستردادية، إذا كانت القيمة الاستردادية لأصل أقل من قيمته الدفترية. ويعتبر ذلك الانخفاض خسارة ناتجة عن اضمحلال القيمة. ويتم الاعتراف به في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة.

يحدد الربح أو الخسارة من استبعاد بند من بنود الأصول الثابتة من الدفاتر على أساس الفرق بين صافي العوائد من استبعاد البند والقيمة الدفترية للبند المستبعد ويُدْرَج الربح أو الخسارة الناتج من استبعاد الأصول الثابتة ضمن قائمة الأرباح والخسائر الدورية المستقلة "مصرفات - إيرادات أخرى".

٢-٤ استثمارات في شركات تابعة

يتم الاعتراف بالاستثمارات في الشركات التابعة في القوائم المالية الدورية المستقلة باستخدام طريقة التكلفة. تتطلب طريقة التكلفة الاعتراف بالاستثمار بالتكلفة وإثبات الدخل من الاستثمار إلى الحد الذي تتلقى فيه الشركة توزيعات أرباح من الشركة المستثمر فيها. الشركات التابعة هي كيانات تسيطر عليها الشركة، وتكون الشركة التابعة منفصلة عندما تتعرض الشركة، أو لديها حقوق، إلى عوائد متغيرة من مشاركتها مع الشركة المستثمر فيها ولديها القدرة على التأثير على تلك العائدات من خلال سيطرتها على الشركة المستثمر فيها.

٢- السياسات المحاسبية (تابع)

٥-٢ الأصول المالية

السياسة المحاسبية طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٧) - "الأدوات المالية"

(١) التصنيف

تقوم الشركة بتصنيف أصولها المالية إلى المجموعات التالية:

- تلك التي يتم قياسها لاحقاً بالقيمة العادلة (إما من خلال قائمة الدخل الشامل ، أو من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر)،
- تلك التي يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة. تتكون الأصول المالية للشركة من المدينون والارصدة المدينة الأخرى والمستحق من أطراف ذات علاقة والنقدية وما في حكمها.

يعتمد التصنيف على نموذج عمل الكيان لإدارة الأصول المالية والشروط التعاقدية للتدفقات النقدية.

بالنسبة للأصول التي تم قياسها بالقيمة العادلة، سيتم تسجيل الأرباح والخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة أو قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة. بالنسبة للاستثمارات في أدوات حقوق الملكية غير المحتفظ بها للمتاجرة، سيعتمد ذلك على ما إذا كانت الشركة قد قامت بخيار غير قابل للإلغاء عند الاعتراف الأولي لقياس الاستثمار في الأسهم بالقيمة العادلة من خلال الدخل الشامل.

تقوم الشركة بإعادة تبويب استثمارات الديون فقط عندما يتغير نموذج أعمال الشركة لإدارة تلك الأصول.

(٢) الاعتراف والاستبعاد

يتم الاعتراف بالمعاملات المعتادة للأصول المالية في تاريخ المعاملة التجاري، وذلك التاريخ الذي تلتزم به الشركة بتقديم الخدمات. يتم استبعاد الأصل المالي عندما تنتهي فترة سريان الحق التعاقدية في الحصول على تدفقات نقدية من الأصل المالي أو قامت الشركة بتحويل مخاطر ومنافع ملكية الأصل المالي بصورة جوهرية.

(٣) القياس اللاحق

عند الاعتراف الأولي، تقوم الشركة بقياس الأصل المالي بقيمته العادلة بالإضافة إلى تكاليف المعاملة التي تؤدي مباشرة إلى شراء الأصل المالي، وذلك في حالة الأصول المالية غير المدرجة بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة. يتم تحميل تكاليف معاملات الأصول المالية المدرجة بالقيمة العادلة من قائمة الأرباح أو الخسائر كمصروف في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة.

٢- السياسات المحاسبية (تابع)

٥-٢ الأصول المالية (تابع)

(٤) أدوات الدين

يعتمد القياس اللاحق لأدوات الدين على نموذج أعمال الشركة لإدارة الأصول وخصائص التدفق النقدي للأصل. هناك ثلاث فئات للقياس تبويب فيها الشركة أدوات الدين:

- التكلفة المستهلكة: الأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية حيث تمثل هذه التدفقات النقدية فقط مدفوعات رأس المال والفائدة يتم قياسها بالتكلفة المستهلكة. يتم تبويب دخل الفوائد من هذه الأصول المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم الاعتراف بأي مكسب أو خسارة ناتجة عن إلغاء الاعتراف مباشرة في قائمة قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة ويتم عرضها في الأرباح أو الخسائر ، بالإضافة إلى أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية. يتم عرض خسائر انخفاض القيمة كبند منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة.
- القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل المستقلة: يتم قياس الأصول المحتفظ بها لتحصيل التدفقات النقدية التعاقدية وبيع الأصول المالية، حيث تمثل التدفقات النقدية للأصول دفعات رأس المال والفائدة فقط، بالقيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل الدورية المستقلة.
- يتم أخذ الحركات في القيمة الدفترية من خلال قائمة الدخل الشامل المستقلة، باستثناء الاعتراف بمكاسب أو خسائر انخفاض القيمة وإيرادات الفوائد وأرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية المعترف بها في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة.
- عند إلغاء تحقق الأصل المالي، يعاد تبويب الأرباح المرحلة أو الخسائر المتراكمة المعترف بها سابقاً في قائمة الدخل الشامل المستقلة من حقوق الملكية إلى قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة ويتم الاعتراف بها في الأرباح أو الخسائر. يتم تبويب دخل الفوائد من هذه الأصول المالية في إيرادات التمويل باستخدام طريقة معدل الفائدة الفعلي. يتم عرض أرباح وخسائر صرف العملات الأجنبية في الأرباح أو الخسائر ويتم عرض مصروفات انخفاض القيمة كبند منفصل في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة.
- القيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر: يتم قياس الأصول التي لا تستوفي معايير التكلفة المستهلكة أو القيمة العادلة من خلال قائمة الدخل الشامل بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر. يتم إثبات الربح أو الخسارة من استثمار الدين الذي يتم قياسه لاحقاً بالقيمة العادلة من خلال قائمة الأرباح أو الخسائر في قائمة الأرباح أو الخسائر المستقلة ويتم عرضه بالصافي ضمن الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة في الفترة التي ينشأ فيها.

٦-٢ اضمحلال قيمة الأصول المالية

تقوم الشركة بتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة المرتبطة بالأصول المالية المدرجة بالتكلفة المستهلكة.

على أساس استطلاعي طبقاً لما يسمح به معيار المحاسبة المصري رقم ٤٧، تطبق الشركة النهج المبسط للخسائر الائتمانية المتوقعة على المدينون والأرصدة المدينة الأخرى والمستحق من الأطراف ذات العلاقة. تستخدم الشركة مصفوفة المخصص في حساب الخسائر الائتمانية المتوقعة على المدينون والأرصدة المدينة الأخرى والمستحق من الأطراف ذات العلاقة لتقدير الخسائر الائتمانية المتوقعة على مدى العمر، مع تطبيق معدلات المخصص المعينة على مجموعات الأعمار ذات الصلة.

تم تحديد معدلات الخسارة المتوقعة باستخدام البيانات التاريخية لأن تصبح الأرصدة المدينة غير قابلة للتحويل ويتم تعديلها لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على القدرة في تسوية الأرصدة المدينة.

تخضع النقدية وما في حكمها أيضاً لمتطلبات اضمحلال القيمة وفقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم ٤٧، إلا أن خسارة اضمحلال القيمة التي تم تحديدها لم تكن جوهرية.

تقوم الشركة في نهاية كل فترة مالية بتقييم ما إذا كان هناك دلالة علي أن خسارة اضمحلال أي أصل معترف بها خلاف الشهرة في السنوات السابقة لم تعد أو أخذت في الانخفاض فعندئذ تقوم الشركة بتقييم القيمة الإسترادية لذلك الأصل.

يتم رد خسائر اضمحلال القيمة المعترف بها في السنوات السابقة عندما يكون هناك مؤشر على أن هذه الخسائر لم تعد موجودة أو انخفضت، كما يتم رد خسائر اضمحلال القيمة والتي يجب ألا تتعدي القيمة الدفترية التي كان سيتم تحديدها (بالصافي بعد الإهلاك). ويعترف بهذا الرد في قائمة الأرباح أو الخسائر.

شركة تعظيم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢- السياسات المحاسبية (تابع)

٦-٢ اضمحلال قيمة الأصول المالية (تابع)

يتم شطب الأصول المالية عند استيفاء جميع الشروط التالية:

- (أ) أن تكون الأرصدة المدينة متأخرة السداد لسنة واحدة على الأقل،
- (ب) حاولت الشركة استعادة جميع أنشطة إنفاذ القانون ذات الصلة والمشاركة فيها،
- (ج) خلصت إلى أنه لا يوجد توقعات معقولة بالاسترداد، و
- (د) تتم الموافقة على الإعدام من قبل الإدارة.

يتم الاعتراف بالمبالغ المستردة في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة.

٧-٢ اضمحلال قيمة الأصول غير المالية

الأصول غير الملموسة التي لها عمر إنتاجي غير محدد أو الأصول غير ملموسة غير الجاهزة للاستخدام لا تخضع للإهلاك ويتم اختبارها سنوياً للاضمحلال. تتم مراجعة الأصول التي تخضع للإهلاك للتحقق من اضمحلال قيمتها عندما تشير الأحداث أو التغيرات في الظروف إلى أن القيمة الدفترية قد لا تكون قابلة للاسترداد. يتم الاعتراف بخسارة اضمحلال القيمة بالمبلغ الذي تتجاوز به القيمة الدفترية للأصل قيمته الاستردادية. القيمة الاستردادية هي القيمة العادلة للأصل بعد خصم تكاليف الاستبعاد والقيمة قيد الاستخدام، أيهما أعلى. لأغراض تقييم اضمحلال في القيمة، يتم تجميع الأصول عند أدنى المستويات التي يوجد لها تدفقات نقدية داخلية مستقلة إلى حد كبير (وحدات توليد النقد). تتم مراجعة اضمحلال السابق في قيمة الأصول غير المالية (بخلاف الشهرة) لاحتمال ردها في تاريخ كل تقرير.

يتم تخفيض القيمة الدفترية للأصل باستخدام حساب اضمحلال القيمة، ويتم تسجيل الخسارة في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة. ويتم إدراج المبالغ المستردة لاحقاً للمبالغ المشطوبة سابقاً في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة.

٨-٢ النقدية وما في حكمها

في قائمة التدفقات النقدية الدورية المستقلة، تتضمن "النقدية وما في حكمها" النقدية لدى البنوك.

٩-٢ رأس المال

الأسهم العادية

يتم تصنيف الأسهم العادية ضمن حقوق الملكية.

١٠-٢ الإيجارات

يتم الاعتراف بعقود الإيجار كأصل حق الاستخدام والتزام مقابل في التاريخ الذي يكون فيه الأصل المستأجر متاحاً للاستخدام من قبل الشركة. يتم توزيع كل دفعة إيجار ما بين الالتزامات والتكاليف التمويلية. ويتم تحميل قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة بتكلفة تمويل على مدار فترة عقد الإيجار باستخدام معدل الفائدة الفعلي بحيث ينتج عنه معدل فائدة ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة.

تقوم الشركة بتأجير بعض من المباني كمستأجر، والتي تستخدم لمزواله نشاطها في مجال خدمات الأنشطة التعليمية. تتراوح مدد هذه العقود من سنة حتى خمس سنوات، ولا تتضمن هذه العقود أي مكونات غير إيجارية.

تم المحاسبة عن عقود الإيجار حتى ٣١ أغسطس ٢٠٢١ على أنها عقود إيجار تشغيلي، ومن ١ سبتمبر ٢٠٢١ تم المحاسبة عن هذه العقود وفقاً لمتطلبات معيار المحاسبة المصري رقم (٤٩) "عقود التأجير" وتبعاً لذلك اعترفت الشركة بأصول حق الاستخدام وبالالتزامات الإيجارية المتعلقة بها.

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢- السياسات المحاسبية (تابع)

١٠-٢ الإيجارات (تابع)

(أ) أصول حق الاستخدام:

تبدأ الشركة باحتساب مبلغ القياس الأولي للالتزام بالإيجار، بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار غير المدفوعة في ذلك التاريخ.

يتم قياس أصول حق الاستخدام بالتكلفة التي تشمل ما يلي:

- مبلغ القياس الأولي للالتزام بالإيجار.
- أي مدفوعات إيجار تم سدادها في أو قبل تاريخ البدء ناقصاً أي حوافز إيجار مستلمة.
- أي تكاليف أولية مباشرة.
- تكاليف إعادة الأصل ليتماشى مع الشروط التي تتطلبها عقود الإيجار.

يتم إهلاك أصول حق الاستخدام عموماً باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى العمر الإنتاجي لتلك الأصول أو مدة عقد الإيجار، أيهما أقل. إذا كانت الشركة على يقين معقول من ممارسة خيار الشراء، يتم إهلاك أصل حق الاستخدام على مدار الأعمار الإنتاجية للأصول الأساسية. يتم احتساب الإهلاك على بنود أصول حق الاستخدام باستخدام طريقة القسط الثابت على مدى مدة الإيجار.

(ب) التزامات الإيجار

يتم قياس الالتزامات الناشئة عن عقد الإيجار أولياً على أساس القيمة الحالية. تشمل التزامات الإيجار صافي القيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التالية:

- المدفوعات الثابتة (بما في ذلك المدفوعات الثابتة ضمنياً)، ناقصاً أي حوافز إيجارية مديونة.
- مدفوعات الإيجار المتغيرة بناءً على المؤشر أو المعدل والمقاسة أولياً باستخدام المؤشر أو المعدل كما في تاريخ البدء.
- المبالغ التي يتوقع أن تدفعها للشركة بموجب ضمانات القيمة التخريدية.
- سعر ممارسة خيار الشراء، إذا كانت الشركة متأكدة بشكل معقول من ممارسة هذا الخيار.
- مدفوعات غرامات إنهاء عقد الإيجار، إذا كانت مدة عقد الإيجار تعكس ممارسة الشركة لهذا الخيار.

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار. إذا لم يكن بالإمكان تحديد هذا المعدل بسهولة، وهو ما ينطبق عموماً على عقود إيجار الشركة، يتم استخدام معدل الاقتراض الإضافي للشركة، وهو المعدل الذي يتعين على الشركة دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة لأصل حق الاستخدام في بيئة اقتصادية مماثلة مع شروط وضمن وأحكام مماثلة.

لتحديد معدل الاقتراض الإضافي، فإن الشركة:

- حيثما أمكن، تستخدم تمويلاً حديثاً من طرف آخر حصلت عليه الشركة كنقطة بداية، تم تعديله ليعكس التغييرات في شروط التمويل منذ استلام تمويل الطرف الآخر.
- تستخدم نهجاً تراكمياً يبدأ بمعدل فائدة خالٍ من المخاطر يتم تعديله لمخاطر الائتمان وتُجري تعديلات خاصة بعقد الإيجار، على سبيل المثال، المدة والبلد والعملة والضمان.

يتم تخصيص مدفوعات الإيجار بين تكلفة أصل المبلغ وتكاليف التمويل. يتم تحميل تكاليف التمويل على الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة على مدى فترة عقد الإيجار بحيث تنتج معدل فائدة دوري ثابت على الرصيد المتبقي من الالتزام لكل فترة.

يتم الاعتراف بالمدفوعات المتعلقة بعقود الإيجار قصيرة الأجل وجميع عقود إيجار الأصول منخفضة القيمة بطريقة القسط الثابت كمصروف في الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة. عقود الإيجار قصيرة الأجل هي عقود إيجار مدتها ١٢ شهراً أو أقل.

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢- السياسات المحاسبية (تابع)

١١-٢ مزايا العاملين

(أ) حصة العاملين في الأرباح

طبقاً لقانون الشركات، فإنه يلتزم بدفع حصة للعاملين بما يعادل ١٠٪ من قيمة توزيعات الأرباح النقدية بما لا يزيد عن إجمالي اجور آخر سنة مالية، وفقاً للاقتراحات المقدمة من الشركة ومجلس الإدارة وتخضع لموافقة الجمعية العامة لمساهمي الشركة. يتم الاعتراف بحصة العاملين في الأرباح كجزء من توزيعات الأرباح في حقوق الملكية والتزامات عندما يتم اعتمادها من الجمعية العامة لمساهمي الشركة.

(ب) نظم الاشتراك المحدد

نظام الاشتراك المحدد هو نظام المعاشات الذي تقوم الشركة بمقتضاه بسداد اشتراكات ثابتة إلى الهيئة العامة للتأمينات الاجتماعية على أساس إلزامي. ولا تترتب على المجموعة أي التزامات أخرى بمجرد سداد التزاماتها. ويتم الاعتراف بالاشتراكات الاعتيادية على أنها تكلفة دورية في سنة استحقاقها، ويتم إدراجها ضمن تكاليف العمالة.

(ج) نظام الإثابة والتحفيز للعاملين

تقوم شركة تعليم لخدمات الإدارة بالوعد ببيع أسهم لموظفي الشركة المختارين وفقاً للمعايير والأسس والقواعد التي يتم ارساؤها من قبل لجنة الإشراف لتفعيل النظام. لربط مصالح المستفيدين من النظام بمصلحة المساهمين بها والتأكد من حصول المشاركين ذو الكفاءة العالية على الحافز المناسب لدعم نمو واستقرار والحفاظ على العاملين ذو الكفاءة العالية ضمن فريق الإدارة.

تقوم لجنة الإشراف في الشركة بالإشراف على تطبيق النظام تحت رقابة وإشراف مجلس إدارة الشركة.

عناصر النظام:

- يتم منح كل مستفيد وحدات التي تعتبر الأساس الاعتباري الذي يتم عليه احتساب الأسهم المقرر تخصيصها لكل مستفيد.
- تقوم لجنة الإشراف بتحديد تاريخ المنح.
- مدة النظام سبع سنوات تبدأ من تاريخ إتمام قيد وطرح أسهم الشركة في البورصة المصرية في ٧ أبريل ٢٠٢١.
- يتم تحديد إجمالي الأسهم المخصصة للمستفيد على مدي ٥ سنوات مع احتساب المنحة السنوية وفقاً للاتي:
- الفرق بين سعر السهم لأول شريحة طرح أسهم الشركة في البورصة المصرية والذي كان يبلغ ٥,٧٥ جنية مصري وسعر السهم عند ممارسة الحق. ثم ضرب الناتج في عدد الوحدات المخصصة لكل شريحة لحساب كل شريحة، ويتم تقسيم الناتج المشار اليه على ثلاثة قيم متساوية القيمة المالية تقسم على ثلاثة أعوام متتالية. يتم حساب عدد الأسهم المستحقة لكل عام عن طريق قسمة القيمة المالية للعام على سعر السوق السائد في وقت كل تنفيذ.
- بدأ من أبريل ٢٠٢١، عدد الوحدات المخصصة لهذا النظام ٨٣,٩٧٨,٧٥٠ وحدة مقسمة على خمس سنوات ليبلغ عدد الوحدات للسنة الواحدة عدد ١٦,٧٩٥,٧٥٠ وحدة.
- تعترف الشركة بتكلفة الحوافز المتعلقة بالخدمات المؤداة من السادة العاملين الخاضعين للنظام على مدى الفترة التي يتم تأدية الخدمة بها. وتقوم الشركة بالاعتراف بالالتزامات المتعلقة بالنظام في تاريخ كل مركز مالي طبقاً للقيمة العادلة للمقابل المتوقع سدادها للعاملين في تاريخ المنح. ويتم تقدير القيمة العادلة لتلك الالتزامات في تاريخ المركز المالي بالأخذ في الاعتبار كل الظروف المتعلقة بالتدفقات النقدية المتوقع سدادها مخصومة بمعدل العائد السوقي.

ويتم الاعتراف بالتغير في القيمة العادلة لتلك الالتزامات في قائمة الأرباح أو الخسائر الدورية المستقلة.

بلغ إجمالي مصروفات نظام التحفيز والإثابة للعاملين ٥٤,٢٦٠,٤٢٢ جنية مصري (٣١ مايو ٢٠٢٥: ٢٠,٤٥٣,٠١٥ جنية مصري).

٢- السياسات المحاسبية (تابع)

١٢-٢ التقارير القطاعية

يتم التقرير عن قطاعات الأعمال بشكل متنسق مع التقارير التي تقدم داخلياً إلى صاحب القرار التشغيلي والذي يتخذ القرارات المتعلقة بتوزيع الموارد وتقييم أداء القطاعات بالشركة وهي تتمثل في لجنة الإدارة التنفيذية للشركة. ولدى الشركة قطاع أعمال واحد الذي يقوم بتقديم خدمات تعليمية لطلاب الجامعات وجميع عملياتها في مصر.

١٣-٢ ضرائب الدخل الحالية والمؤجلة

تقوم الشركة بالاعتراف بأن ضرائب الدخل الحالية والمؤجلة مدرجة في ربح أو خسارة السنة. ويتم الاعتراف بالضرائب الحالية والمؤجلة في الدخل الشامل أو مباشرة في حقوق الملكية إذا كانت تتعلق ببند تم الاعتراف بها - في نفس الفترة أو في فترة مختلفة.

يتم احتساب ضرائب الدخل عن العام طبقاً لقانون الضرائب الساري في تاريخ الميزانية. تقوم الإدارة سنوياً بتقييم الموقف الضريبي من خلال القرارات الضريبية مع الأخذ في الاعتبار الاختلافات التي قد تنشأ عن بعض التفسيرات الصادرة من الجهات الإدارية أو التنظيمية، ويكون المخصص المناسب لها على أساس المبالغ المتوقعة أن تسدد لمصلحة الضرائب.

يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة بالكامل باستخدام طريقة الالتزامات على الفروق المؤقتة الناشئة بين كل من الأسس الضريبية للأصول والالتزامات وبين قيمتها الدفترية في القوائم المالية الدورية المستقلة.

يتم قياس الضريبة المؤجلة باستخدام أسعار وقوانين الضرائب السائدة في تاريخ القوائم المالية الدورية المستقلة والتي من المتوقع أن تكون مطابقة عند استخدام الأصول الضريبية المؤجلة أو تسوية الالتزامات الضريبية المؤجلة.

لا يتم الاعتراف بالالتزام الضريبي المؤجل إذا كان ناتجاً من الاعتراف الأولي للشهرة. كما لا يتم الاعتراف بالضرائب المؤجلة الناتجة عن الاعتراف الأولي للأصول والالتزامات الناتجة عن معاملة - بخلاف اندماج الاعمال - والتي لا تؤثر على صافي الربح /الخسارة المحاسبي أو صافي الربح/ الخسارة الضريبي في تاريخ المعاملة.

يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة إلى المدى الذي من المتوقع أن يكون هناك أرباح ضريبية مستقبلية يمكن معها استخدام الفروق المؤقتة التي نشأت عنها تلك الأصول الضريبية المؤجلة.

يتم الاعتراف بالالتزامات الضريبية المؤجلة المتعلقة بجمع الفروق المؤقتة الناتجة من الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة والحصص في المشروعات المشتركة، فيما عدا تلك الحالات التي تكون الشركة المقطرة على السيطرة على توقيت تسوية الفروق المؤقتة وكذلك يكون من المرجح أن تلك الفروق المؤقتة لن يتم تسويتها في المستقبل المنظور. بصفة عامة لا يكون لدى الشركة المقطرة على السيطرة على تسوية الفروق المؤقتة الناتجة عن الاستثمارات في الشركات الشقيقة إلا إذا كان يوجد اتفاق يمنح الشركة المقطرة على السيطرة على تسوية الفروق المؤقتة.

يتم الاعتراف بالأصول الضريبية المؤجلة المتعلقة بجميع الفروق المؤقتة القابلة للخصم الناتجة من الاستثمارات في الشركات التابعة والشركات الشقيقة وحصص الملكية في المشروعات المشتركة إلى المدى الذي يكون من المرجح فيه أن تلك الفروق المؤقتة سوف يتم تسويتها في المستقبل بالإضافة إلى وجود أرباح ضريبية مستقبلية يمكن معها استخدام تلك الفروق المؤقتة.

تقوم الشركة بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبي المؤجل والالتزام الضريبي المؤجل فقط إذا كان للشركة حق قانوني بإجراء مقاصة بين الأصل الضريبي الجاري والالتزام الضريبي الجاري وكانت الأصول الضريبية المؤجلة والالتزامات الضريبية المؤجلة المتصلة بضرائب الدخل المفروضة بواسطة نفس الإدارة الضريبية على نفس المنشأة الخاضعة للضريبة أو الوحدات الضريبية المختلفة والتي تنوي تسوية الالتزامات الضريبية الحالية والأصول الضريبية الحالية على أساس الصافي.

٢- السياسات المحاسبية (تابع)

١٤-٢ المخصصات

يتم الاعتراف بالمخصصات عندما يكون على الشركة التزام حالي (قانوني أو ضمني) ناتج عن حدث في الماضي، ويكون من المتوقع حدوث تدفق خارج للموارد المتضمنة للمنافع الاقتصادية لتسوية الالتزام، ويمكن تقدير الالتزام بدرجة يعتمد عليها. تعترف الشركة بالارتباطات الضرورية الخاصة بإعادة الهيكلة وغير المتعلقة بالأنشطة السارية للشركة ضمن تكاليف مخصص إعادة الهيكلة.

الالتزام المحتمل هو التزام حالي نشأ عن أحداث في الماضي ولم يتم الاعتراف به لأنه ليس من المتوقع أن يكون هناك تدفق خارج للمنافع الاقتصادية لتسوية هذا الالتزام أو لا يمكن قياسه بدرجة يعتمد عليها. وبناءً على ذلك، قامت الشركة بالإفصاح عن الالتزامات المحتملة في الإيضاحات المتممة للقوائم المالية.

عندما يكون هناك عدد من الالتزامات المتشابهة، يتم تحديد درجة توقع وجود التدفق الخارج المطلوب للسداد أو التسوية عن طريق الأخذ في الاعتبار كافة عناصر الالتزام، ويتم الاعتراف بالمخصص على الرغم من أن الاحتمال الخاص بالتدفق الخارج لأي بند مدرج في نفس فئة الالتزامات قد يكون ضئيلاً، إلا أنه من المتوقع أن يكون التدفق الخارج للموارد مطلوب لتسوية كافة عناصر الالتزام.

عندما يكون تأثير القيمة الزمنية للنقود جوهرياً، فإن قيمة المخصص هي القيمة الحالية للنفقات المتوقعة أن يتم طلبها لتسوية الالتزام باستخدام معدل الخصم قبل الضرائب الذي يعكس تقديرات السوق الحالية للقيمة الزمنية للنقود والمخاطر المحددة للالتزام. ويتم الاعتراف بالزيادة في المخصص نتيجة مرور الوقت كتكلفة اقتراض في قائمة الأرباح أو الخسائر.

عندما يكون من المتوقع استرداد بعض أو كل النفقات اللازمة لتسوية مخصص لطرف آخر، تعترف الشركة بالاسترداد عندما يكون من المؤكد أن الاسترداد سوف يتم إذا قامت الشركة بتسوية الالتزام. يجب الاعتراف بالاسترداد كأصل منفصل في قائمة المركز المالي. ويجب ألا تزيد القيمة المعترف بها عن قيمة المخصص.

١٥-٢ دائنون وأرصدة دائنة أخرى

تثبت الدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى أولاً بقيمة البضائع والخدمات المستلمة من الغير، سواء وردت عنها فاتورة أم لا. وعندما يكون ذلك جوهرياً، تثبت البضائع والخدمات المستلمة وكذلك الدائنون وأرصدة دائنة أخرى بالقيمة الحالية للتدفقات النقدية الخارجة المتوقعة باستخدام معدل الفائدة للقروض المماثلة. وتظهر الدائنون وأرصدة دائنة أخرى فيما بعد بالتكلفة المستهلكة باستخدام معدل الفائدة الفعلي.

١٦-٢ تحقق الإيراد

طبقاً لمعيار المحاسبة المصري رقم (٤٨) "الإيرادات من العقود مع العملاء" يتم الاعتراف بالإيرادات من العقود مع العملاء وفقاً للخمس خطوات التالية

الخطوة (١) تحديد العقد مع العميل

عرّف العقد باتفاق بين طرفين أو أكثر يرتب حقوقاً والتزامات قابلة للتنفيذ ويحدد المعايير حقوقاً لهذه الحقوق والالتزامات

الالتزام الأداء في العقد هو تعهد بتحويل سلع أو خدمة إلى العميل

الخطوة (٢) تحديد التزامات الأداء في العقد:

الالتزام الأداء في العقد هو تعهد بتحويل سلع أو خدمة إلى العميل .

الخطوة (٣) تحديد سعر المعاملة

سعر المعاملة هو مبلغ المقابل الذي تتوقع الشركة استحقاقه مقابل الخدمات المتعهد بها إلى العميل ، باستثناء المبالغ المحصلة نيابة عن الغير.

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢- السياسات المحاسبية (تابع)

١٦-٢ تحقق الإيراد (تابع)

الخطوة (٤) تخصيص سعر المعاملة للالتزامات الأداء في العقد

بالنسبة للعقد الذي يتضمن على أكثر من التزام أداء، ستقوم الشركة بتخصيص سعر المعاملة لكل التزام أداء بمبلغ يوضح المقابل الذي تتوقع الشركة تحقيقه يحق له مقابل الوفاء بكل التزام أداء

الخطوة (٥) الاعتراف بالإيراد عند استيفاء المجموعة التزام الأداء

تتمثل الإيرادات في القيمة العادلة للمقابل المستلم أو القابل للاستلام متضمناً النقدية وأرصدة المدينون الناتجة عن أداء الخدمات التعليمية من خلال النشاط الاعتيادي للشركة.

يتم الاعتراف بالإيراد عندما يمكن قياسه بدقة ويعتمد قياسه بدقة على وعندما يكون المرجح أن تتدفق المنافع الاقتصادية المرتبطة بعملية تأدية الخدمة إلى الشركة، وعندما تتحقق شروط أخرى خاصة بكل نشاط من أنشطة الشركة. لا يعتبر قيمة الإيراد قابلة للقياس بدقة إلا إذا كانت كافة الالتزامات المتعلقة قد تم حلها. وتبنى الشركة تقديراتها على أساس النتائج التاريخية أخذاً في الاعتبار نوعية العملاء ونوعية المعاملات والترتيبات الخاصة بكل منهما.

وفيما يلي أنواع الإيرادات التي تحققها الشركة.

(أ) إيرادات الخدمات الإدارية والتشغيلية

تقدم الشركة خدمات إدارة وتشغيل للجامعات التي تديرها، وتشمل الإشراف على العمليات الأكاديمية والإدارية. يتم الاعتراف بالإيرادات الناتجة عن هذه الخدمات على أساس الاستحقاق، وفقاً لفترة تقديم الخدمة المتفق عليها في العقود.

١٧-٢ توزيعات الأرباح

يتم الاعتراف بتوزيعات الأرباح كالتزامات في القوائم المالية الدورية المستقلة عند موافقة الجمعية العامة لمساهمين الشركة وتلتزم الشركة بخصم ١٠٪ ضريبة توزيعات أرباح من حصة المساهمين وتوريدها خلال شهر من تاريخ اعتماد الجمعية العامة العادية لتوزيعات الأرباح.

٣- إدارة المخاطر المالية

١-٣ عناصر المخاطر المالية

تتعرض الشركة نتيجة لأنشطتها لمجموعة متنوعة من المخاطر المالية. وتتضمن هذه المخاطر مخاطر السوق (بما في ذلك مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية ومخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة) ومخاطر الائتمان ومخاطر السيولة. لا تتعرض الشركة لمخاطر الأسعار حيث ليس لديها استثمارات مقاسة بالقيمة العادلة.

تهدف إدارة الشركة إلى تقليل الآثار السلبية المحتملة لهذه المخاطر على الأداء المالي للشركة. لا تستخدم الشركة أيّاً من الأدوات المالية المشتقة لتغطية أخطار محددة.

(أ) مخاطر السوق

(١) مخاطر أسعار صرف العملات الأجنبية

إن مخاطر تغير أسعار صرف العملات الأجنبية هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأداة المالية بسبب الغير في أسعار العملات الأجنبية.

في نهاية العام، الشركة لا تمتلك أي أصول أو التزامات مالية جوهرية بالعملة الأجنبية.

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣- إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٣ عناصر المخاطر المالية (تابع)

(٢) مخاطر أسعار الفائدة على التدفقات النقدية والقيمة العادلة

إن مخاطر أسعار الفائدة هي مخاطر تقلبات القيمة العادلة للتدفقات النقدية المستقبلية للأدوات المالية بسبب التغيرات في أسعار فائدة السوق.

تتعرض الشركة لمخاطر أسعار الفائدة عن أصولها والتزاماتها التي تحمل فائدة متمثلة في الحسابات الجارية في البنوك. يتم إدارة مخاطر أسعار الفائدة من قبل الشركة من خلال الحفاظ على مزيج ملائم من الأدوات المالية ذات المعدلات الثابتة والمتغيرة. التأثير على ربح الفترة المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦ (٣١ مايو ٢٠٢٥) ستكون بتغيرات ليست جوهرية.

(ب) مخاطر الائتمان

تنشأ مخاطر الائتمان من النقدية وما في حكمها والمستحق من أطراف ذات علاقة والمدينون والأرصدة المدينة الأخرى.

يتم إيداع النقدية وما في حكمها في بنوك محلية تخضع لإشراف البنك المركزي المصري. وبالتالي ترى إدارة الشركة أن مخاطر الائتمان الناتجة عنها غير جوهرية.

وفيما يلي الأرصدة المعرضة لمخاطر الائتمان:

٣١ أغسطس ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	
٣٨,١٥٧,٠٦٩	٨,٢٠٥,٤٧١	المستحق من أطراف ذات علاقة
٣,٣٧٤,٨٦٨	٢,٨٣٢,٩٦٦	النقدية وما في حكمها
٤٠٣,٩١٤	٤٧١,٨٣٥	مدينون وأرصدة مدينة أخرى*
٤١,٩٣٥,٨٥١	١١,٥١٠,٢٧٢	

* المدينون والأرصدة المدينة الأخرى مع استبعاد ضرائب الخصم من المنبع، والمصروفات المدفوعة مقدماً، والمبالغ المقدمة للموردين.

(ج) مخاطر السيولة

إن مخاطر السيولة هي مخاطر تعرض الشركة لصعوبات في تغطيته التزاماتها المالية نتيجة لنقص التمويل. إن تعرض الشركة لمخاطر السيولة ينتج في الأساس من عدم وجود مقاصة بين استحقاقات الأصول والالتزامات المالية.

تقوم الإدارة بعمل توقعات للتدفقات النقدية على أساس دوري، وتتخذ الإجراءات اللازمة للتأكد من توافر النقدية اللازمة لسداد التزامات الشركة.

وتقوم إدارة الشركة أيضاً بمراقبة متطلبات السيولة للتأكد من كفاية أرصدة النقدية وما في حكمها لتلبية الاحتياجات التشغيلية، لكي تتمكن من الحفاظ على التزامها بالشروط والضمانات والتعهدات المالية في كل الأوقات. يتم تسوية الأرصدة المستحقة للموردين عادة في خلال ٤٥ يوماً من تاريخ الشراء.

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣- إدارة المخاطر المالية (تابع)

١-٣ عناصر المخاطر المالية (تابع)

يلخص الجدول أدناه استحقاقات الالتزامات المالية غير المضمومة للشركة (باستثناء التزام ضرائب الدخل) بناءً على تواريخ المدفوعات التعاقدية وأسعار الفائدة الحالية في السوق.

٣١ مايو ٢٠٢٦	أقل من ستة أشهر	من ستة أشهر حتى سنة	من سنة إلى سنتين	من سنتين إلى خمس سنوات	الإجمالي
التزامات عقود الإيجار	٢,٠٥١,٣٨٧	٣,٠٧٧,٠٨١	٥,٦٤١,٣١٥	٣,٤٧٥,٠٥٠	١٤,٢٤٤,٨٣٣
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	١١,٨٢٠,٥٥٦	-	-	-	١١,٨٢٠,٥٥٦
المستحق لأطراف ذات علاقة	٣١٨,١٨٩,٩٧٨	٣١٨,١٨٩,٩٧٨	٢١١,١٨٥,٨٥٢	-	٨٤٧,٥٦٥,٨٠٨
نظام التحفيز والاثابة للعاملين	-	١٥,٨٦٢,٤٤٤	-	-	١٥,٨٦٢,٤٤٤
الإجمالي	٣٣٢,٠٦١,٩٢١	٣٣٧,١٢٩,٥٠٣	٢١٦,٨٢٧,١٦٧	٣,٤٧٥,٠٥٠	٨٨٩,٤٩٣,٦٤١
٣١ أغسطس ٢٠٢٥	٢,٣١٢,٤٧٣	٢,٤٦١,٦٦٥	٥,٢٥١,٥٥١	٧,٧٦٢,٤٤٩	١٧,٧٨٨,١٣٨
التزامات عقود الإيجار	١٢,٤٠٤,٦٠٩	-	-	-	١٢,٤٠٤,٦٠٩
دائنون وأرصدة دائنة أخرى	٢٠٢,٠٢٤,٩٧٤	٢٠٢,٠٢٤,٩٧٤	٢٠٨,٤١٧,٨٣٠	-	٦١٢,٤٦٧,٧٧٨
المستحق لأطراف ذات علاقة	-	٤٨,٢٩٦,٧٥٦	-	-	٤٨,٢٩٦,٧٥٦
نظام التحفيز والاثابة للعاملين	٢١٦,٧٤٢,٠٥٦	٢٥٢,٧٨٣,٣٩٥	٢١٣,٦٦٩,٣٨١	٧,٧٦٢,٤٤٩	٦٩٠,٩٥٧,٢٨١

٢-٣ إدارة مخاطر رأس المال

إن هدف إدارة الشركة من إدارة رأس المال هو الحفاظ على قدرة الشركة على الاستمرار بما يحقق عائد للمساهمين وتقديم منافع للأطراف الأخرى التي تستخدم القوائم المالية الدورية المستقلة كما تهدف إدارة الشركة لتوفير والحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال مما يؤدي إلى تخفيض تكاليف رأس المال.

تقوم إدارة الشركة بالحفاظ على أفضل هيكل لرأس المال عن طريق تغيير قيمة التوزيعات المدفوعة للمساهمين أو تخفيض رأس المال أو إصدار أسهم جديدة لرأس المال أو عن طريق تخفيض الديون المستحقة على الشركة. تراقب إدارة الشركة هيكل رأس المال باستخدام نسبة صافي الدين إلى إجمالي رأس المال. صافي الدين هو إجمالي المبلغ المستحق للأطراف ذات العلاقة والدائنون والأرصدة الدائنة الأخرى والتزامات عقود الإيجار ناقصاً النقدي وما في حكمها. إن إجمالي رأس المال هو إجمالي حقوق الملكية للشركة كما هو الموضح في قائمة المركز المالي الدورية المستقلة بالإضافة إلى صافي الدين.

وفيما يلي نسبة صافي الدين إلى إجمالي رأس المال:

٣١ أغسطس ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	إجمالي الدين
٦١٢,٤٦٧,٧٧٨	٨٤٧,٥٦٥,٨٠٨	المستحق لأطراف ذات علاقة
١٤,٨٨٢,٧٤٠	١٢,٤٠٣,٦٤٨	التزامات عقود الإيجار
١٢,٤٠٤,٦٠٩	١١,٨٢٠,٥٥٦	دائنون وأرصدة دائنة أخرى
(٣,٣٧٤,٨٦٨)	(٢,٨٣٢,٩٦٦)	يخصم: النقدي وما في حكمها
٦٣٦,٣٨٠,٢٥٩	٨٦٨,٩٥٧,٠٤٦	صافي الدين
١,٢٢٠,٩٣١,٧٦٠	١,٤٤٠,٠٤١,٤٦٣	إجمالي حقوق الملكية
١,٨٥٧,٣١٢,٠١٩	٢,٣٠٨,٩٩٨,٥٠٩	إجمالي رأس المال
%٣٤	%٣٨	نسبة صافي الدين إلى إجمالي رأس المال

يوضح الجدول أدناه تحليل الالتزامات الناتجة عن الأنشطة التمويلية، إضافةً إلى حركة مطلوبات الشركة من الأنشطة التمويلية خلال فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦ و ٣١ أغسطس ٢٠٢٥. وتمثل هذه الالتزامات البنود المصنفة كأنشطة تمويلية في قائمة التدفقات النقدية.

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٣- إدارة المخاطر المالية (تابع)

٢-٣ إدارة مخاطر رأس المال (تابع)

التزامات عقود الإيجار	النقدية وما في حكمها	الاجمالي
صافي الدين في ٣١ أغسطس ٢٠٢٤	١٧,٥٤٢,١١٤	٤,٤٤٠,٣١٢
التدفقات النقدية	(٤,٣٤٠,١١٨)	٥,٣٨٦,٨١٦
التزامات عقود الإيجار "متضمنة الفوائد"	١,٦٨٠,٧٤٤	١,٦٨٠,٧٤٤
صافي الدين في ٣١ أغسطس ٢٠٢٥	١٤,٨٨٢,٧٤٠	١١,٥٠٧,٨٧٢
التدفقات النقدية	(٣,٥٤٣,٣٠٢)	(٣,٠٠١,٤٠٠)
التزامات عقود الإيجار "متضمنة الفوائد"	١,٠٦٤,٢١٠	١,٠٦٤,٢١٠
صافي الدين في ٣١ مايو ٢٠٢٦	١٢,٤٠٣,٦٤٨	٩,٥٧٠,٦٨٢

٣-٣ تقدير القيمة العادلة

في نهاية العام، لم يتم قياس الأصول أو الالتزامات المالية بالقيمة العادلة باستثناء التزام نظام التحفيز والإثابة للعاملين. القيمة الدفترية للأصول والالتزامات المالية المصنفة كأصول متداولة أو التزامات متداولة في بيان المركز المالي في نهاية الفترة تقارب قيمتها العادلة بسبب فترات استحقاقها الأقصر.

٤- التقديرات المحاسبية الهامة والأحكام الشخصية

١-٤ التقديرات والافتراضات المحاسبية الهامة

يتم تقييم التقديرات والافتراضات بناء على الخبرة السابقة وبعض العناصر الأخرى، بما فيها الأحداث المستقبلية المنتظر حدوثها والتي تتلاءم مع تلك الظروف. وفيما يلي أهم التقديرات والافتراضات والتي تتسم بمخاطر جوهرية قد يترتب عليها تسويات هامة على القيمة النقدية للأصول والالتزامات خلال السنة المالية التالية (بشكل عام، لا يتطلب تطبيق السياسات المحاسبية للشركة من الإدارة استخدام أحكام مهنية قد يكون لها تأثير هام على المبالغ المعترف بها في القوائم المالية الدورية المستقلة).

٢-٤ تقدير الأعمار الإنتاجية للأصول الثابتة

إن تقدير الأعمار الإنتاجية لبند الممتلكات والآلات والمعدات هي مسألة حكم بناء على الخبرة مع أصول مماثلة. يتم إهلاك المنافع الاقتصادية المستقبلية المضمنة في الأصول بشكل أساسي من خلال الاستخدام. ومع ذلك، فإن العوامل الأخرى، مثل التقدم الفني أو التجاري، غالباً ما تؤدي إلى تناقص المنافع الاقتصادية المتمثلة في الأصول. تقوم الإدارة بتقييم الأعمار الإنتاجية المتبقية وفقاً للظروف الفنية الحالية للأصول والفترة المقدرة التي من المتوقع خلالها أن تحقق الأصول منافع للشركة. تؤخذ العوامل الأساسية التالية في الاعتبار: (أ) الاستخدام المتوقع للأصول. (ب) الإهلاك المادي المتوقع، والذي يعتمد على عوامل التشغيل وبرنامج الصيانة؛ و(ج) التقدم الفني أو التجاري الناشئ عن التغيرات في ظروف السوق.

٣-٤ اضمحلال الأصول المالية

تستند مخصصات الخسائر الائتمانية المتوقعة للأصول المالية على افتراضات حول مخاطر التخلف عن السداد ومعدلات الخسارة المتوقعة. تستخدم الشركة مجموعة من الأحكام الهامة في عمل هذه الافتراضات واختيار المدخلات في حساب الانخفاض في القيمة، بناءً على تاريخ الشركة السابق وظروف السوق الحالية بالإضافة إلى التقديرات المستقبلية في نهاية كل عام. تستند معدلات الخسارة المتوقعة خسائر الائتمان التاريخية ويتم تعديل معدلات الخسارة التاريخية لتعكس المعلومات الحالية والمستقبلية حول عوامل الاقتصاد الكلي التي تؤثر على قدرة العملاء على تسوية المستحقات. حددت الشركة الناتج المحلي الإجمالي، وبالتالي تعدل معدلات الخسارة التاريخية بناءً على التغيرات المتوقعة في هذه العوامل.

٤-٤ إهلاك أصول حق الاستخدام

عند تحديد مدة عقد الإيجار، تأخذ الإدارة في الاعتبار جميع الحقائق والظروف التي تخلق حافزاً اقتصادياً لممارسة خيار التمديد، أو عدم ممارسة خيار الإنهاء. يتم تضمين خيارات التمديد (أو فترات ما بعد خيارات الإنهاء) فقط في مدة الإيجار إذا كان من المؤكد بشكل معقول أنه سيتم تمديد عقد الإيجار (أو لم يتم إنهاؤه).

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٥- أصول ثابتة

السنة المنتهية ٣١ أغسطس ٢٠٢٥	السنة المنتهية ٣١ أغسطس ٢٠٢٦	وسائل نقل وانتقال	أجهزة كهربائية	أثاث ومعدات مكتبية	أجهزة كمبيوتر وبرامج	مشروعات تحت التنفيذ	الإجمالي
صافي القيمة الدفترية الافتتاحي	صافي القيمة الدفترية الافتتاحي	٥,٢٤٢,٢٠٢	٧٥,٢٣٨	٣,١٣٨,٨٠٢	٢٩٤,٠٨٣	٢,٨٠٧,٥٢٢	١١,٥٥٧,٨٤٧
إضافات	إضافات	٦,٨٠٠,٠٠٠	٨١,١٣٦	-	١٤٩,٤٠٠	٥,٠٨١,٣٣١	١٢,١١١,٨٦٧
محول من مشروعات تحت التنفيذ	محول من مشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	٧,٨٨٨,٨٥٣	(٧,٨٨٨,٨٥٣)	-
مصرفوف الإهلاك	مصرفوف الإهلاك	(٢,٦٨٧,١٤٨)	(٤٩,٢٤٨)	(١,٧٦١,٥١٣)	(١٧٩,٥٠١)	-	(٤,٦٧٧,٤١٠)
صافي القيمة الدفترية	صافي القيمة الدفترية	٩,٣٥٥,٠٥٤	١٠٧,١٢٦	١,٣٧٧,٢٨٩	٨,١٥٢,٨٣٥	-	١٨,٩٩٢,٣٠٤
٢٠٢٥ أغسطس	٢٠٢٦ أغسطس	١٥,٨٨٦,٠٦٠	٥٨٦,٤٣٨	٨,٢٢٥,٧٨٧	٩,٨٥٣,٨٠٠	-	٣٤,٥٥٢,٠٨٥
في التكلفة	في التكلفة	(٦,٥٣١,٠٠٦)	(٤٧٩,٣١٢)	(٦,٨٤٨,٤٩٨)	(١,٧٠٠,٩٦٥)	-	(١٥,٥٥٩,٧٨١)
مجمع الإهلاك	مجمع الإهلاك	٩,٣٥٥,٠٥٤	١٠٧,١٢٦	١,٣٧٧,٢٨٩	٨,١٥٢,٨٣٥	-	١٨,٩٩٢,٣٠٤
صافي القيمة الدفترية	صافي القيمة الدفترية	٩,٣٥٥,٠٥٤	١٠٧,١٢٦	١,٣٧٧,٢٨٩	٨,١٥٢,٨٣٥	-	١٨,٩٩٢,٣٠٤
٢٠٢٦ مايو	٢٠٢٦ مايو	٩,٣٥٥,٠٥٤	١٠٧,١٢٦	١,٣٧٧,٢٨٩	٨,١٥٢,٨٣٥	-	١٨,٩٩٢,٣٠٤
صافي القيمة الدفترية الافتتاحي	صافي القيمة الدفترية الافتتاحي	٤,٩٨٢,٠٠٠	١٥٥,٠٠٢	-	٣,٢٧٠,٤٣٥	٢,٠٤٠,٦٤٠	١٠,٤٤٨,٠٧٧
إضافات	إضافات	-	-	-	٢,٠٤٠,٦٤٠	(٢,٠٤٠,٦٤٠)	-
محول من مشروعات تحت التنفيذ	محول من مشروعات تحت التنفيذ	-	-	-	(١,٣٥٩,٧٧٩)	-	(٥,٦٤١,٤٧٤)
مصرفوف الإهلاك	مصرفوف الإهلاك	(٣,٠٦٣,١١١)	(٥١,٤٤٧)	(١,١٦٧,١٣٧)	(١,٢٠٤,١٣١)	-	(٥,٦٤١,٤٧٤)
صافي القيمة الدفترية	صافي القيمة الدفترية	١١,٢٧٣,٩٤٣	٢١٠,٦٨١	٢١٠,١٥٢	١٢,١٠٤,١٣١	-	٢٣,٧٩٨,٩٠٧
٢٠٢٦ مايو	٢٠٢٦ مايو	٢٠,٨٦٨,٠٦٠	٧٤١,٤٤٠	٨,٢٢٥,٧٨٧	١٥,١٦٤,٨٧٥	-	٤٥,٠٠٠,١٦٢
في التكلفة	في التكلفة	(٩,٥٩٤,١١٧)	(٥٣٠,٧٥٩)	(٨,٠١٥,٦٣٥)	(٣,٠٦٠,٧٤٤)	-	(٢١,٢٠١,٢٥٥)
مجمع الإهلاك	مجمع الإهلاك	١١,٢٧٣,٩٤٣	٢١٠,٦٨١	٢١٠,١٥٢	١٢,١٠٤,١٣١	-	٢٣,٧٩٨,٩٠٧
صافي القيمة الدفترية	صافي القيمة الدفترية	١١,٢٧٣,٩٤٣	٢١٠,٦٨١	٢١٠,١٥٢	١٢,١٠٤,١٣١	-	٢٣,٧٩٨,٩٠٧

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦- استثمارات في شركات تابعة

شركة	بلد التأسيس	النسبة المنوية للأسهم	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ أغسطس ٢٠٢٥
جامعة النهضة "توصية بسيطة" وجامعة النهضة شركة جامعة النهضة لخدمات التعليم والإدارة "ش.م.م"	مصر	٩٨,٩٪	٧٣٠,٢٦٣,٤٦٦	٧٣٠,٢٦٣,٤٦٦
شركة النهضة التعليمية "ش.م.م"	مصر	٩٩,٩٪	٢٤٩,٩٧٨	٢٤٩,٩٧٨
شركة جامعة باديا الدولية للتعليم "ش.م.م"	مصر	٩٩,٩٪	١٢,٠٠٠,٠٠٠	١٢,٠٠٠,٠٠٠
شركة اس بى للاستثمار "ش.م.م"	مصر	٦٠٪	١,٠٢٤,٥٠٠,٠٠٠	٦٦٠,٠٠٠,٠٠٠
	مصر	٣٢٪	٥٨٨,٧٨٢,٦١٢	٤٧٤,٩٠٤,٨٤٦
			<u>٢,٣٥٥,٧٩٦,٠٥٦</u>	<u>١,٨٧٧,٤١٨,٢٩٠</u>

النهضة للخدمات التعليمية شركة مساهمة مصرية، وجامعة النهضة "توصية بسيطة" وجامعة النهضة

في عام ٢٠٠٦، صدر قرار جمهوري يمنح مجموعة من المؤسسين (المؤسسين السابقين) الحق في تأسيس جامعة النهضة "الجامعة".

بتاريخ ٦ سبتمبر ٢٠١٥، قامت شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية" بالاستحواذ على حصة واحدة في شركة النهضة التعليمية "شركة مساهمة مصرية" بالقيمة الاسمية لتتمكن من الاكتتاب في شركة النهضة التعليمية "شركة مساهمة مصرية" وزيادة رأس المال من ٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري إلى ١٠ مليون جنيه مصري. وافقت الجمعية العامة للشركة على زيادة رأس المال في ١٠ سبتمبر ٢٠١٥. كانت شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية" المشترك الوحيد في زيادة رأس مال شركة النهضة التعليمية "شركة مساهمة مصرية" (دفع ٢٥٪ فقط من زيادة رأس المال).

في ٩ سبتمبر ٢٠١٥، دفعت الشركة الأم النهائية السابقة مبلغ ٧٣٠,٢٦٣,٤٦٤ جنيه مصري وأبرمت اتفاقية استثمار للاستحواذ على ٩٧,٧٢٪ من حصة مؤسس جامعة النهضة ونسبة ١٠٠٪ من شركة النهضة التعليمية "شركة مساهمة مصرية"، والتي تمتلك بدورها نسبة ٩٨,٧٣٪ من جامعة النهضة "توصية بسيطة". بتاريخ ١٠ سبتمبر ٢٠١٥، قامت شركة النهضة التعليمية "شركة مساهمة مصرية" بإبرام اتفاقية تنازل مع مؤسسي الجامعة والتي بموجبها تم التنازل لشركة النهضة التعليمية "شركة مساهمة مصرية" عن جميع حقوقهم في الجامعة. لاحقاً، خلال عام ٢٠١٩ صدر قرار رئاسي بنقل ٩٧,٧٢٪ من حقوق مؤسسي الجامعة السابقين إلى جامعة النهضة لخدمات التعليم والإدارة "شركة مساهمة مصرية" (المؤسس الجديد).

بتاريخ ١٠ سبتمبر ٢٠١٥، قامت شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية" بإبرام اتفاقية إدارة مع جامعة النهضة، التي تم تعديلها لاحقاً في ١ يونيو ٢٠١٦. وفقاً لاتفاقية الإدارة المعدلة، فإن شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية" أصبح لها حق الحصول على رسوم إدارية ويمكنها منفردة توجيه الأنشطة ذات الصلة بالجامعة، واتخاذ القرارات الرئيسية، ولها الحق في عائد متغير نتيجة لأداء الجامعة، وإدارة الأنشطة اليومية للجامعة. بموجب اتفاقية الإدارة المعدلة والترتيبات الأخرى المذكورة أعلاه، أصبح لدى شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية" السيطرة على أعمال جامعة النهضة وبالتالي تم تجميع أعمال الجامعة في قوائمها المالية من ذلك التاريخ.

بتاريخ ٣١ أكتوبر ٢٠١٦، استحوذت شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية" على نسبة ٢,٥٪ المتبقية في شركة النهضة التعليمية "شركة مساهمة مصرية" لتصبح شركة تابعة مملوكة بالكامل.

بتاريخ ١١ أغسطس ٢٠٢٠، استحوذت شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية" على نسبة ١٨,٠٪ إضافية من النهضة "توصية بسيطة" و ٧١,٠٪ من حصة مؤسس الجامعة مقابل ٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري. وبالتالي، أصبحت نسبة ملكية شركتنا "تعليم" و "نهضة للتعليم" شركة مساهمة مصرية في شركة النهضة "توصية بسيطة" ٩٨,٩٪.

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦- استثمارات في شركات تابعة (تابع)

شركة جامعة النهضة للتعليم والخدمات الإدارية شركة مساهمة مصرية

في أكتوبر ٢٠١٧، قامت شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية" بتأسيس شركة جامعة النهضة للتعليم والخدمات الإدارية "شركة مساهمة مصرية"، والتي تم تسجيلها في السجل التجاري تحت رقم ١١١٥٨٤ في ٢٦ أكتوبر ٢٠١٧ ("الشركة المنشأة"). في تاريخ التأسيس، شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية" تمتلك ٤٨٪ من المنشأة.

في ١٩ سبتمبر ٢٠١٩، قامت شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية" بإبرام اتفاقية تنازل مع مساهم يمتلك ٥٢٪ ("المساهم") من الشركة المؤسسة. استنتجت الاتفاقية إلى أن المساهم هو المتنازل عن ملكية الأسهم مع حقوق التصويت، والإدارة وحقوق التوزيع الخاص بالشركة. وبناء عليه، استنتجت الشركة على أنها تسيطر على الشركة المؤسسة بدءاً من تاريخ الاتفاقية.

شركة جامعة باديا الدولية للتعليم "ش.م.م" (سابقا الشركة المصرية العالمية للتعليم العالي "ش.م.م")

في ١ فبراير ٢٠٢١، قامت شركة تعليم لخدمات الإدارة شركة مساهمة مصرية بتأسيس شركة جامعة باديا الدولية للتعليم "ش.م.م" سابقا الشركة المصرية العالمية للتعليم العالي "ش.م.م". والتي تم تسجيلها في السجل التجاري تحت رقم ١٦١١٠٢ ("الشركة المنشأة"). في تاريخ التأسيس، كانت شركة تعليم لخدمات الإدارة شركة مساهمة مصرية تمتلك نسبة ٦٠٪ وبالم هيلز للتعليم "ش.م.م" بنسبة ٤٠٪.

تقوم الشركة بالسيطرة على الشركة المنشأة اعتباراً من تاريخ القرار الجمهوري الصادر في ١٢ أغسطس ٢٠٢٣ بإنشاء جامعة خاصة تحت مسمى "جامعة باديا".

قررت الجمعية العامة الغير عادية في اجتماعها المنعقد في ٢٠ مايو ٢٠٢٤ تغيير اسم الشركة من الشركة المصرية العالمية للتعليم العالي "ش.م.م" إلى شركة جامعة باديا الدولية للتعليم "ش.م.م".

تم دفع زيادة الاستثمار في شركة جامعة باديا الدولية للتعليم ش.م.م، التي كانت تُعرف سابقاً باسم الشركة المصرية الدولية للتعليم العالي ش.م.م، بمبلغ ٣٦٤,٥٠٠,٠٠٠ جنيه مصري خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦ لاستكمال رأس مال الشركة التابعة، وذلك وفقاً لاجتماعات مجلس الإدارة التي عُقدت في ٣ سبتمبر ٢٠٢٥ و ٢٣ أكتوبر ٢٠٢٥ و ١٨ ديسمبر ٢٠٢٥ و ٢٢ فبراير ٢٠٢٦ و ١٧ مارس ٢٠٢٦ على التوالي.

تحتوي الاتفاقية المبرمة مع مساهمي الشركة على خيارين للبيع قابلين للممارسة ممنوحين من شركة تعليم لخدمات الإدارة "ش.م.م" (مساهمة - ٦٠٪ ملكية) إلى بالم هيلز للتعليم "ش.م.م" (مساهمة - ٤٠٪ ملكية). لتمارس في تواريخ مستقبلية محددة لتمنح "بالم هيلز" خيار بيع أسهمها في الشركة التي تم تأسيسها بالاشتراك "شركة جامعة باديا الدولية للتعليم" ش.م.م. سابقا الشركة المصرية العالمية للتعليم العالي "ش.م.م" إلى شركة "تعليم" في مقابل سعر التنفيذ المذكور في الاتفاقية المبرمة للخيار الأول أو الثاني.

يتم احتساب سعر التنفيذ في خيار البيع الأول كمتوسط كلا من عشرة أضعاف الأرباح قبل خصم الفوائد والضرائب والإهلاك ضو الاستهلاك لشركة جامعة باديا الدولية للتعليم "ش.م.م" سابقا الشركة المصرية العالمية للتعليم العالي "ش.م.م" والقيمة الحالية لأسهمها في أي وقت خلال فترة التنفيذ وهي ٣٦ شهر تبدأ بعد مرور ٢٤ شهر من بداية قبول الجامعة لطلبات تقديم الطلاب.

ويكون سعر التنفيذ لخيار البيع الثاني هو كامل قيمة الأرض التي يتم عليها إنشاء "جامعة باديا" في ٣١ أغسطس ٢٠٢٨.

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦- استثمارات في شركات تابعة (تابع)

شركة إس بي للاستثمار "ش.م.م"

في ٢٢ نوفمبر ٢٠٢٢، وقعت شركة تعليم لخدمات الإدارة "ش.م.م" اتفاقية اكتتاب واتفاقية مساهمين لتصبح مساهمًا في شركة إس بي للاستثمار "ش.م.م" ("الشركة المستثمر بها")، شركة مؤسسة هدفها الأساسي هو القيام بأعمال وامتلاك وتطوير وإدارة "جامعة ممفيس" ("الجامعة").

في ٢٧ مارس ٢٠٢٣، عقد المساهمين الحاليين لشركة إس بي للاستثمار اجتماع الجمعية العمومية الغير عادية لزيادة رأس المال مما سمح لشركة تعليم لخدمات الإدارة "ش.م.م" بالاكتتاب لتصبح مساهمًا بنسبة ٣٢٪ في شركة إس بي للاستثمار ش.م.م، تم إبرام الصفقة بعد استيفاء شروط الاتفاق وكافة الاجراءات المطلوبة.

وصلت ملكية شركة تعليم لخدمات الإدارة "ش.م.م" في شركة إس بي للاستثمار إلى ٣٢٪ من خلال زيادة رأس المال بقيمة ٢٩٤ مليون جنية مصري. قامت شركة تعليم لخدمات الإدارة بدفع المبلغ المتبقي وقدره ٢٠,٥٠٠,٠٠٠ جنية مصري للمساهمين السابقين وفقاً لاتفاقية الاكتتاب.

منحت اتفاقية المساهمين الموقعة بين شركة تعليم لخدمات الإدارة "ش.م.م" والمساهمين الحاليين لشركة تعليم لخدمات الإدارة "ش.م.م" السيطرة على شركة إس بي للاستثمار "ش.م.م" والسيطرة الكاملة على الجامعة كما يلي:

توصلت الإدارة إلى أن لديها السيطرة على شركة إس بي للاستثمار "ش.م.م" ("الشركة التابعة")، على الرغم من امتلاكها ٣٢٪ من حقوق التصويت في هذه الشركة التابعة. وذلك نظراً لقدرة الشركة على استخدام سيطرتها على المنشأة للتأثير على تلك العوائد نتيجة لاتفاقية المساهمين المبرمة بين الشركة والمساهمين الحاليين، والتي تمنح شركة تعليم لخدمات الإدارة "ش.م.م" السيطرة الكاملة على الجامعة والسيطرة الكاملة على الشركة. يكون لشركة تعليم في جميع الاوقات الحق الحصري فيما يلي:

- الحق في تعيين وتوجيه مجلس أمناء جامعة ممفيس
- الحق في تعيين رئيس ونواب رئيس مجلس الأمناء
- الحق في تعيين الموظفين الرئيسيين في الجامعة
- الحق في تعيين الرئيس التنفيذي، المدير المالي والموظفين الرئيسيين في الشركة
- إدارة الشركة والجامعة، وتوجيه العمليات اليومية للشركة والجامعة
- صياغة وتنفيذ الاستراتيجيات، خطط العمل، وميزانية الشركة والجامعة.

خلال السنة المالية المنتهية في ٣١ اغسطس ٢٠٢٥ تم دفع زيادة الاستثمار في شركة إس بي للاستثمار "ش.م.م" بمبلغ ١١٢,٠٠٠,٠٠٠ جنية مصري لاستكمال رأس مال الشركة التابعة.

تم دفع زيادة الاستثمار في شركة إس بي إس للاستثمار "ش.م.م" بمبلغ ١١٣,٨٧٧,٧٦٤ جنية مصري خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦ لاستكمال رأس مال الشركة التابعة، وذلك وفقاً لاجتماعات مجلس الإدارة التي عُقدت في ٢ سبتمبر ٢٠٢٥ و ١٥ أكتوبر ٢٠٢٥ و ١٨ يناير ٢٠٢٦ و ٢٢ فبراير ٢٠٢٦ على التوالي.

في ٢٨ أغسطس ٢٠٢٤، صدر قرار جمهوري يمنح المساهمين الحق في إنشاء جامعة ممفيس ("الجامعة"). وقد بدأت الجامعة نشاطها الفعلي في ١ سبتمبر ٢٠٢٥، على أن يكون أول عام دراسي لها هو العام الأكاديمي ٢٠٢٥/٢٠٢٦.

اتفاقية المساهمين المبرمة تتضمن "خيار الشراء" الذي يمنح شركة تعليم لخدمات الإدارة "ش.م.م" الحق في شراء ١٩٪ من أسهم الشركة التابعة من المساهمين الحاليين في الشركة والذي سيزيد ملكية شركة تعليم إلى ٥١٪ في شركة إس بي للاستثمار ش.م.م. يمكن ممارسة هذا الخيار عند انتهاء العام الدراسي الأول للجامعة ولمدة ١٢ شهر "فترة الممارسة لخيار الشراء".

اتفاقية المساهمين المبرمة تتضمن أيضاً "خيار البيع" للمساهمين الحاليين في حالة عدم قيام شركة تعليم لخدمات الإدارة بممارسة خيار الشراء، سيكون للمساهمين الحاليين الحق ان يطالبوا شركة تعليم لخدمات الإدارة بشراء حصة ١٩٪ من المساهمين الحاليين بالقيمة العادلة للاسهم في تاريخ محدد. يمكن ممارسة هذا الخيار عند انتهاء فترة الممارسة لخيار الشراء ولمدة ١٢ شهر "فترة الممارسة لخيار البيع".

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٦- استثمارات في شركات تابعة (تابع)

التزام خيار البيع لشركة اس بي للاستثمار "ش.م.م" وشركة جامعة باديا الدولية للتعليم "ش.م.م" (سابقا الشركة المصرية العالمية للتعليم العالي "ش.م.م")

ستقوم الشركة بالاعتراف بأي التزام خيار البيع للفرق بين سعر ممارسة الخيار والقيمة الحالية للأسهم محل العقد للخيار. وقامت الإدارة بتقييم تأثير منح خيار البيع على القوائم المالية الدورية المستقلة ولا يوجد لها تعديلات جوهرية حيث إن خيار البيع مرتبط بالقيمة الحالية للأسهم الخاضعة لخيار البيع، مع ذلك، يوجد التزام خيار بيع معترف به بقيمة ١,١٤٩ مليار جنيه مصري في القوائم المالية الدورية المجمعة للمجموعة في ٣١ مايو ٢٠٢٦ (٣١ أغسطس ٢٠٢٥: ٩٧٧ مليون جنيه مصري).

٧- مدينون وأرصدة مدينة أخرى

٣١ أغسطس ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	
١٢,١٢٢,٣٩٠	١٤,٣١٩,٢٦٧	ضرائب خصم من المنبع
٥,١٠١,٠٢٠	٥٥٨,٦٤٨	مصرفات مدفوعة مقدماً
٤٨٢,٣٧١	٤٨٢,٢٥٦	دفعات مقدمة للموردين
٤٠٣,٩١٤	٤٧١,٨٣٥	مستحق من موظفين
١٨,١٠٩,٦٩٥	١٥,٨٣٢,٠٠٦	

٨- أرصدة / معاملات مع أطراف ذات علاقة

دخلت الشركة العديد من المعاملات مع شركات ومنشآت تقع تحت تعريف الأطراف ذات العلاقة كما هو محدد في المعيار المحاسبي رقم (١٥) "الإفصاح عن الأطراف ذات العلاقة". تقرر الإدارة شروط وأحكام المعاملات والخدمات المقدمة من / إلى الأطراف ذات العلاقة أية مصرفات أخرى. فيما يلي البيان الذي يوضح طبيعة ومبالغ المعاملة مع الأطراف ذات العلاقة خلال العام:

أ-٨ المستحق من أطراف ذات علاقة:

٣١ أغسطس ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	طبيعة العلاقة
٣٨,١٥٧,٠٦٩	٨,٢٠٥,٤٧١	شركات تابعة

ب-٨ المستحق لأطراف ذات علاقة

٣١ أغسطس ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	طبيعة العلاقة
٦١٢,٤٦٧,٧٧٨	٨٤٧,٥٦٥,٨٠٨	شركة تابعة

ج-٨ ما يتقاضاه الإدارة العليا

٣١ مايو ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	
٣٧,٦٣٨,٩٨١	٣٨,٢٠٤,٧٧٥	مدفوعات نظام التحفيز والاثابة
٢٢,٦٩٦,٧٠٠	٢٧,٢٨٢,٨٣٦	توزيعات أرباح
٢٤,٢٢٨,٤٢٦	٢٦,٦٣١,٧٦٩	مرتبات
٧,٥٨٠,٠٠٠	٥,٦٩٥,٠٠٠	بدل حضور اجتماعات مجلس الإدارة
٩٢,١٤٤,١٠٧	٩٧,٨١٤,٣٨٠	

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٨- أرصدة / معاملات مع أطراف ذات علاقة (تابع)

٨-١ المعاملات مع الأطراف ذات العلاقة

طبيعة علاقة الكيانات	طبيعة المعاملة	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥
شركات تابعة	رسوم إدارية محصلة مقدما إيرادات خدمات *	٢٣٥,٠٩٨,٠٢٩ (٥٢٥,٠١٣,٤٥٤)	٢٣١,٦٧٥,٩٤٦ (٣٣٣,٣٤١,٢١٠)
	مصرفوات مسددة بالنيابة عن الشركات التابعة	(٤٨,٣٩٥)	(٤٣,٩٩٦)
	تحويلات	٣٠,٠٠٠,٠٠٠	(٢٠,٠٠٠,٠٠٠)
	تحصيل من رسوم الإدارة	٥٢٥,٠١٣,٤٥٤	٣٣٣,٣٤١,٢١٠
*	إيرادات خدمات		

في ١ يونيو ٢٠١٦ وقعت جامعة النهضة عقد إدارة مع شركة "تعليم لخدمات الإدارة". بموجب العقد، يحق للجامعة تلقي الاستشارات الفنية والتعليمية وغيرها من الخدمات. يمنح العقد شركة "تعليم" الحق في وضع الخطط الإستراتيجية التعليمية والتشغيلية والمالية للجامعة خلال فترة العقد المحدد بـ ٣٠ سنة تبدأ من ٩ سبتمبر ٢٠١٥ وتنتهي في ٨ سبتمبر ٢٠٤٥.

أبرمت الشركة اتفاقية تابعة فيما يتعلق باتفاقية ثلاثية بتاريخ ٢٩ ديسمبر ٢٠٢٢ بين جامعة النهضة والبنك الأهلي المتحد وشركة تعليم لخدمات الإدارة والتي بموجبها تتنازل شركة تعليم لخدمات الإدارة عن أولوية سداد مستحققاتها الخاصة بأتعاب الإدارة الشهرية في حالة وجود مبالغ مستحقة الدفع للبنك من أصل وعائد وعمولات ومصرفوات وخلافه لجامعة النهضة. يبلغ قيمة القرض ٣١٠ مليون جنيه مصري في ٣١ مايو ٢٠٢٦.

٩- النقدية وما في حكمها

حسابات جارية لدى البنوك	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ أغسطس ٢٠٢٥
	٢,٨٣٢,٩٦٦	٣,٣٧٤,٨٦٨

الحسابات الجارية لدى البنوك المحلية تخضع لإشراف البنك المركزي المصري. متوسط سعر الفائدة لتلك الحسابات الجارية في خلال الفترة هو ١٨,٠٠٪ سنوياً (٣١ أغسطس ٢٠٢٥: ٢٠,٧٥٪).

فيما يلي المعاملات غير النقدية في قائمة التدفقات النقدية:

نظام التحفيز والاثابة للعاملين (علاوة إصدار الأسهم)	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥
ضرائب خصم وضرائب دخل مسددة	٣٦,٢٨١,٢٩٠	-
	-	١٢,١٢٢,٣٠٦

١٠- أصول حق الاستخدام

تمثل أصول حق الاستخدام عقد الإيجار المتعلق بالمقر الإداري للشركة وقد تم قياسه بالقيمة الدفترية كما لو تم تطبيق المعيار منذ بداية عقد الإيجار، ولكن تم خصمه باستخدام سعر الاقتراض للمستأجر في تاريخ التطبيق، وتم إهلاكه لاحقاً على مدى عمر عقد الإيجار باستخدام القسط الثابت.

الرصيد في أول الفترة / العام	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ أغسطس ٢٠٢٥
إهلاك أصول حق الاستخدام خلال الفترة / العام	٩,٣٤٦,٥٦٣ (٢,١٠٢,٩٧٦)	١٢,١٥٠,٥٣١ (٢,٨٠٣,٩٦٨)
الرصيد	٧,٢٤٣,٥٨٧	٩,٣٤٦,٥٦٣

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٠- أصول حق الاستخدام (تابع)

يتم خصم مدفوعات الإيجار باستخدام سعر الفائدة الضمني في عقد الإيجار. إذا لم يكن بالإمكان تحديد هذا المعدل، فسيتم استخدام معدل الاقتراض للمستأجر، وهو المعدل الذي يتعين على المستأجر دفعه لاقتراض الأموال اللازمة للحصول على أصل ذي قيمة مماثلة في بيئة اقتصادية مماثلة مع شروط وأحكام مماثلة. تم استخدام متوسط سعر الفائدة ١٠,٧٥٪.

١١- رأس المال المدفوع

بلغ رأس مال الشركة المرخص به ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري طبقاً للجمعية العامة غير العادية المنعقدة بتاريخ ١٧ ديسمبر ٢٠٢٠.

بلغ رأس مال الشركة المصدر ٧٣٤,٠٣٧,١٩١ جنيه مصري موزعاً على ٧٣٤,٠٣٧,١٩١ سهم بقيمة اسمية قدرها ١ جنيه مصري للسهم الواحد.

وافق مجلس الإدارة بالإجماع على اعتماد نموذج الإفصاح وفقاً للمادة (٤٨) من قواعد قيد وشطب الأوراق المالية في البورصة المصرية وذلك بشأن تعديل نص المواد (٦-٧) من النظام الأساسي للشركة بزيادة رأس مال الشركة المصدر من ٧٣٠,٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري إلى ٧٣٤,٠٣٧,١٩١ جنيه مصري بموجب الأرباح المحتجزة واحتياطي خاص علاوة إصدار الأسهم تنفيذاً لنظام إثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة المتفذين المعتمد من هيئة الرقابة المالية في مايو ٢٠٢١ وذلك بموجب عدد ٣,٧٨٧,١٩١ سهم طبقاً لتوصية لجنة الاشراف على تطبيق نظام الإثابة وتحفيز العاملين والمديرين وأعضاء مجلس الإدارة بتاريخ ٩ أبريل ٢٠٢٥ علماً بأن رأس مال الشركة المصدر مسدد بالكامل بموجب التأشير في السجل التجاري بتاريخ ١١ يونيو ٢٠٢٥، وقد تمت الزيادة بمبلغ وقدره ٣,٧٨٧,١٩١ جنيه مصري.

يوزع رأس المال المدفوع بالقيمة الاسمية في ٣١ مايو ٢٠٢٦ و ٣١ اغسطس ٢٠٢٥ على النحو التالي:

الاسم	الجنسية	عدد الأسهم	قيمة الأسهم	رأس المال المدفوع
٣١ مايو ٢٠٢٦				
بالم هيلز للتعمير ش.م.م	مصريون	٢٣٨,١٦٦,٦٩٥	٢٣٨,١٦٦,٦٩٥	٢٣٨,١٦٦,٦٩٥
طبية سي في	هولندا	١٨٣,٥٥١,١٠٨	١٨٣,٥٥١,١٠٨	١٨٣,٥٥١,١٠٨
مساهمون آخرون	مصريون واجانب	٣١٢,٣١٩,٣٨٨	٣١٢,٣١٩,٣٨٨	٣١٢,٣١٩,٣٨٨
		٧٣٤,٠٣٧,١٩١	٧٣٤,٠٣٧,١٩١	٧٣٤,٠٣٧,١٩١
الاسم	الجنسية	عدد الأسهم	قيمة الأسهم	رأس المال المدفوع
٣١ اغسطس ٢٠٢٥				
بالم هيلز للتعمير ش.م.م	مصريون	٢٣٨,١٦٦,٦٩٥	٢٣٨,١٦٦,٦٩٥	٢٣٨,١٦٦,٦٩٥
طبية سي في	هولندا	١٥٢,٠٤٥,١١٥	١٥٢,٠٤٥,١١٥	١٥٢,٠٤٥,١١٥
مساهمون آخرون	مصريون واجانب	٣٤٠,٠٣٨,١٩٠	٣٤٠,٠٣٨,١٩٠	٣٤٠,٠٣٨,١٩٠
		٧٣٠,٢٥٠,٠٠٠	٧٣٠,٢٥٠,٠٠٠	٧٣٠,٢٥٠,٠٠٠

تأسست الشركة في ٨ سبتمبر ٢٠١٤ برأس المال المصدر والبالغ ٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري. وفقاً لما يسمح به القانون، تم سداد ٢٥٪ من رأس المال المصدر البالغ ٦٢,٥٠٠ جنيه مصري، على أن يتم استكمال المبلغ المتبقي خلال فترة خمس سنوات في ١٤ مايو ٢٠١٩، وافق مجلس إدارة الشركة على استكمال رأس المال المدفوع ودفع المبلغ المتبقي البالغ ١٨٧,٥٠٠ جنيه مصري. سجلت الشركة رأس المال المصدر المدفوع بالكامل والبالغ ٢٥٠ ألف جنيه مصري في السجل التجاري في ١٧ يونيو ٢٠١٩.

انعقدت الجمعية العامة غير العادية في ١٤ يناير ٢٠٢٠ ووافقت بالإجماع على زيادة رأس مال الشركة المصرح به إلى ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري (مليار جنيه مصري) وزيادة رأس مال الشركة المصدر إلى ٧٣٠,٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري (سبع مائة وثلاثون مليون ومائتان وخمسون ألف جنيه مصري).

تم سداد ٣٠٦,٦٠٠,٠٠٠ جنيه مصري وقد تم تسجيل المبلغ في السجل التجاري في ١١ فبراير ٢٠٢٠ بقيمة ٤٢٪ من مبلغ ٧٣٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري من زيادة رأس المال المصدر.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١١- رأس المال المدفوع (تابع)

في فبراير ٢٠٢٠، تم دفع مبلغ ٢٩٢,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري في رأس مال الشركة لزيادة إجمالي رأس المال المدفوع للشركة إلى ٥٩٨,٨٥٠,٠٠٠ جنيه مصري وقد تم تسجيل المبلغ في السجل التجاري في ٨ مارس ٢٠٢٠.

في مايو ٢٠٢٠، تم دفع مبلغ ١٣١,٤٠٠,٠٠٠ جنيه مصري في رأس مال الشركة لزيادة إجمالي رأس المال المدفوع للشركة إلى ٧٣٠,٢٥٠,٠٠٠ جنيه مصري وقد تم تسجيل المبلغ في السجل التجاري في ١١ يونيو ٢٠٢٠.

في ١٧ ديسمبر ٢٠٢٠، وافقت الجمعية العامة غير العادية على تجزئة عشرة أسهم مقابل سهم واحد من حصتها العادية، وفقا لذلك. أصبحت القيمة الاسمية للأسهم ١ جنيه بدلا من ١٠ جنيهات مصرية للسهم قبل التقسيم وأصبح عدد الأسهم المصدرة ٧٣٠,٢٥٠,٠٠٠ بدلا من ٧٣,٠٢٥,٠٠٠ سهم. بالإضافة إلى ذلك، وافقت الجمعية العامة غير العادية على زيادة رأس المال المصرح به من ١,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري إلى ٢,٠٠٠,٠٠٠,٠٠٠ جنيه مصري.

في إبريل ٢٠٢١، تم طرح أسهم الشركة في بورصة الأوراق المالية المصرية وتم طرح ٣٥٧,٨٢٢,٢٠٠ سهم بقيمة ٢,٠٥٧,٤٧٧,٦٥٠ جنيه مصري وبالتالي تغير هيكل ملكية الشركة بعد الاكتتاب. وخلال العام قامت شركة سيفنكس بشراء ٧,٦٨٥,٢٨٨ سهم من الأسهم المطروحة بقيمة ٤٤,١٩٠,٤٠٦ جنيه مصري.

قامت شركة سفنكس اوبليكس (الشركة الام المباشرة السابقة) لشركة تعليم لخدمات الإدارة ببيع حصتها بالكامل للمساهمين.

أكبر مساهم في تعليم لخدمات الإدارة هو شركة بالم هيلز للتعمير "شركة مساهمة مصرية"، بنسبة ملكية ٣٢,٤٪.

١٢- احتياطات

٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ أغسطس ٢٠٢٥
٣٠,٨٠٠,٤٣٠	٢١,١٤٤,٤٨٠
-	١٦,٥٥٤,٥٦١
٣٠,٨٠٠,٤٣٠	٣٧,٦٩٩,٠٤١

احتياطي قانوني*
احتياطي نظام التحفيز والاثابة للعاملين

* طبقا لقانون الشركات رقم ١٥٩ لسنة ١٩٨١، يتم تحويل ٥٪ من صافي أرباح السنة إلى الاحتياطي القانوني. يجوز إيقاف هذا التحويل إذا وصل الاحتياطي القانوني إلى ٥٠٪ من رأس المال المصدر. الاحتياطي القانوني غير قابل للتوزيع على المساهمين.

١٣- نظام التحفيز والاثابة للعاملين

٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ أغسطس ٢٠٢٥
٤٨,٢٩٦,٧٥٦	١٢,٥٧٢,٦٩٢
٥٤,٢٦٠,٤٢٢	٣٥,٧٢٤,٠٦٤
(٨٦,٦٩٤,٧٣٤)	-
١٥,٨٦٢,٤٤٤	٤٨,٢٩٦,٧٥٦

الرصيد في أول الفترة / العام
مصروفات خلال الفترة / العام
تسويات خلال الفترة / العام
الرصيد في نهاية الفترة / العام

يتم تحديد إجمالي الاسهم المخصصة لنظام التحفيز والاثابة للعاملين على مدى ٥ سنوات مع احتساب المنحة السنوية على أساس الفرق بين سعر السهم في بداية العام (الذي كان يبلغ ٥,٧٥ جنيه مصري لأول شريحة طرح أسهم الشركة في البورصة المصرية) وسعر السهم عند ممارسة الحق. ثم ضرب الناتج في عدد الوحدات المخصصة لكل شريحة لحساب كل شريحة، ويتم تقسيم الناتج المشار اليه على ثلاثة قيم متساوية القيمة المالية تقسم على ثلاثة أعوام متتالية. يتم حساب عدد الأسهم المستحقة لكل عام عن طريق قسمة القيمة المالية للعام على سعر السهم لهذا العام، مما ينتج عنه الأسهم النهائية للمستفيد.

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٤ - أصول ضريبية مؤجلة

تتمثل ضريبة الدخل المؤجلة في الأصول والالتزامات الضريبية الناتجة عن الفروق المؤقتة بين الأساس الضريبي والمحاسبي في القوائم المالية الدورية المستقلة.

أصول ضريبية مؤجلة	الرصيد في ٣١ أغسطس ٢٠٢٥	الحركة خلال الفترة المحملة على قائمة الأرباح أو الخسائر	الرصيد في ٣١ مايو ٢٠٢٦
أصول ثابتة	١٥٥,٢٤٢	(١,٠٢٢,٣٨٢)	(٨٦٧,١٤٠)
التزامات عقود الإيجار	٨٦٧,٤٧٢	٢٩٣,٥٤٢	١,١٦١,٠١٤
نظام التحفيز والاثابة للعاملين	١٠,٠٢٤,٨٨٢	(٦,٤٥٥,٨٣٢)	٣,٥٦٩,٠٥٠
صافي الأصول الضريبية المؤجلة	١١,٠٤٧,٥٩٦	(٧,١٨٤,٦٧٢)	٣,٨٦٢,٩٢٤
أصول ضريبية مؤجلة	الرصيد في ١ سبتمبر ٢٠٢٤	الحركة خلال العام المحملة على قائمة الأرباح أو الخسائر	الرصيد في ٣١ أغسطس ٢٠٢٥
أصول ثابتة	٥٨٨,٦٣١	(٤٣٣,٣٨٩)	١٥٥,٢٤٢
التزامات عقود الإيجار	١,٢١٣,١٠٧	(٣٤٥,٦٣٥)	٨٦٧,٤٧٢
نظام التحفيز والاثابة للعاملين	١,٩٨٦,٩٦٨	٨,٠٣٧,٩١٤	١٠,٠٢٤,٨٨٢
صافي الأصول الضريبية المؤجلة	٣,٧٨٨,٧٠٦	٧,٢٥٨,٨٩٠	١١,٠٤٧,٥٩٦

١٥ - التزامات عقود الإيجار

يمثل الالتزام القيمة الحالية للالتزامات الإيجار المتعلقة بالمقر الإداري للشركة الذي تم الحصول عليه مقابل عقد إيجار، وقد تم تقييمه بالقيمة الحالية لمدفوعات الإيجار التعاقدية مخصومة بمعدل اقتراض إضافي ١٠,٧٥٪.

القيمة الحالية	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ أغسطس ٢٠٢٥
أقل من عام	٤,٠٣٦,٧١٧	٣,٣٩٩,٧٨٠
أكثر من عام	٨,٣٦٦,٩٣١	١١,٤٨٢,٩٦٠
	١٢,٤٠٣,٦٤٨	١٤,٨٨٢,٧٤٠

تتمثل حركة التزامات الإيجار على النحو التالي:

الرصيد في بداية الفترة / العام	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ أغسطس ٢٠٢٥
يضاف: الفائدة المحملة خلال الفترة / العام	١٤,٨٨٢,٧٤٠	١٧,٥٤٢,١١٤
يخصم: مدفوعات الإيجار خلال الفترة / العام	١,٠٦٤,٢١٠	١,٦٨٠,٧٤٤
التزامات عقود الإيجار في نهاية الفترة / العام	(٣,٥٤٣,٣٠٢)	(٤,٣٤٠,١١٨)
	١٢,٤٠٣,٦٤٨	١٤,٨٨٢,٧٤٠

فيما يلي القيمة غير المخصومة للالتزامات عقود الإيجار:

المقر الإداري	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ أغسطس ٢٠٢٥
أقل من ستة أشهر	٢,٠٥١,٣٨٧	٢,٣١٢,٤٧٣
من ستة أشهر إلى سنة	٣,٠٧٧,٠٨١	٢,٤٦١,٦٦٥
من سنة إلى سنتين	٥,٦٤١,٣١٥	٥,٢٥١,٥٥١
من سنتين إلى خمسة سنوات	٣,٤٧٥,٠٥٠	٧,٧٦٢,٤٤٩
	١٤,٢٤٤,٨٣٣	١٧,٧٨٨,١٣٨

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٦- دائنون وأرصدة دائنة أخرى

٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ أغسطس ٢٠٢٥	
٧,٠٠٣,٨٤٦	٤,٤٣٦,٢٢٧	مصلحة الضرائب
٣,٩٩٣,٤٢٦	٧,٢٤٩,٥٠٧	مصرفات مستحقة
٦٩٨,٠٦٠	٥٩٣,٩٧٧	هيئة التأمينات الاجتماعية
١٢٥,٢٢٤	١٢٤,٨٩٨	أخرى
<u>١١,٨٢٠,٥٥٦</u>	<u>١٢,٤٠٤,٦٠٩</u>	

١٧- التزامات ضرائب الدخل الحالية

٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ أغسطس ٢٠٢٥	
٦٧,٤٦٢,٧٤٢	٦٧,٥٢٨,١٤٣	الرصيد في بداية الفترة / العام
٩٠,٣٣٨,٦٧٩	٦٧,٩١١,٦٤٨	ضريبة الدخل الحالية عن الفترة / العام
(٥٥,٨٠١,١١٨)	(٥٥,٨٥٤,٧٤٤)	المدفوعات خلال الفترة / العام
(١٢,١٢٢,٣٠٥)	(١٢,١٢٢,٣٠٥)	التسويات خلال الفترة / العام
<u>٨٩,٨٧٧,٩٩٨</u>	<u>٦٧,٤٦٢,٧٤٢</u>	

١٨- مصرفات أخرى

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥	
١,١٦١,٨٨٢	٥٧٤,١٦١	٣٨٧,٢٩٤	١٨٦,٩٧٥	مصرفات التأمين الطبي
١,١٥٤,٨١٩	١,٥٤٤,٠٣٨	٣٨٩,٨٦١	٤٧٢,٤٢٥	مصرفات صيانة
١,١٣١,٥٩٥	٧٧٠,٦٨٤	٣٧,٢٢٠	١٩,٤٠٠	مصرفات دمغة
٦١٧,٠٨١	٥٧٩,٨٧٠	٦,٨٤٨	١٦,٨٩٧	مصرفات تأمين و تراخيص سيارات
٥٨٤,٥٥٦	٤٨٦,٢٥٩	٢٠٧,٠١٦	١٧٤,٧٧٦	تأمينات اجتماعية
٥٣٧,٣٢٨	٣٢٣,٨٤٥	-	٦٢,٨٠٥	دعاية وإعلان
١٤٧,٦٤٥	٢٣٢,٦٥٩	٤٥,٠٦٤	٤٠,٦٦٠	نقل ومواصلات
٨٣,٥٦٢	١١٦,٥٠٦	٢٣,٤١٩	٢٥,٩٦٩	رسوم بنكية
-	٥,٧٠٠,٠٠٠	-	٥,٧٠٠,٠٠٠	مصرفات مؤتمرات
٢,٤٣٩,٦٢٠	٢,٦٧١,٢٤٩	٩٨٨,٢٠٤	٩٠٤,٠٦٨	أخرى
<u>٧,٨٥٨,٠٨٨</u>	<u>١٢,٩٩٩,٢٧١</u>	<u>٢,٠٨٤,٩٢٦</u>	<u>٧,٦٠٣,٩٧٥</u>	

١٩/أ - إيرادات التمويل

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في		
٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥	
١,٢٢٩,٩٢٠	١,٣٦٤,٨٠٨	٢٩٦,٢١٥	٢٣٤,٠٢٧	فوائد دائنة - حسابات جارية
٧,٩١٢	٦,١٥٧	١١,٠٨٥	٦٠٦	أرباح فروق عملة أجنبية
<u>١,٢٣٧,٨٣٢</u>	<u>١,٣٧٠,٩٦٥</u>	<u>٣٠٧,٣٠٠</u>	<u>٢٣٤,٦٣٣</u>	

شركة تعليم لخدمات الإدارة "شركة مساهمة مصرية"

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

١٩/ب - تكاليف التمويل

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥
١,٠٦٤,٢١٠	١,٢٨٦,٧٩٦	٣٣٣,٣٥١	٣٩٢,٧٦٩
١,٠٦٤,٢١٠	١,٢٨٦,٧٩٦	٣٣٣,٣٥١	٣٩٢,٧٦٩

فوائد مدينة - الإيجار

٢٠ - ضرائب الدخل

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥
٩٠,٣٣٨,٦٧٩	٥١,١٧٩,٩٥٦	٣٠,٣٠٥,٨٩٥	١٥,٧٨٥,٧٥٦
٧,١٨٤,٦٧٢	-	٨,١٤٨,٩٢١	-
٩٧,٥٢٣,٣٥١	٥١,١٧٩,٩٥٦	٣٨,٤٥٤,٨١٦	١٥,٧٨٥,٧٥٦

ضريبة الدخل الحالية عن الفترة
ضريبة الدخل المؤجلة عن الفترة

معدل الضريبة الفعلي

تختلف الضريبة على الربح قبل الضريبة نظرياً عن المبلغ المتوقع سداده عن طريق تطبيق معدل الضريبة المتوسط المعمول به على ربح الشركة كما يلي:

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥
٣٤٠,٣٥٦,٣٤٣	١٩٤,٩٠٤,٨٢٩	١١٦,٠٢٧,٢٤٧	٦٠,٢٢٩,٢٥٤
٧٦,٥٨٠,١٧٧	٤٣,٨٥٣,٥٨٧	٢٦,١٠٦,١٣١	١٣,٥٥١,٥٨٢
٢٠,٩٤٣,١٧٤	٧,٣٢٦,٣٦٩	١٢,٣٤٨,٦٨٥	٢,٢٣٤,١٧٤
٩٧,٥٢٣,٣٥١	٥١,١٧٩,٩٥٦	٣٨,٤٥٤,٨١٦	١٥,٧٨٥,٧٥٦
%٢٨,٧	%٢٦,٣	%٣٣,١	%٢٦,٢

الربح قبل الضرائب
ضريبة الدخل على أساس سعر الضريبة (٢٢,٥٪)
مصرفات غير قابلة للخصم
مصرفات ضريبة الدخل
معدل الضريبة الفعلي

٢١ - نصيب السهم في الأرباح

٢١-١ النصيب الأساسي

يتم احتساب ربحية السهم الأساسية بقسمة:

- الربح المنسوب إلى الشركة، بعد تجنيب جميع التوزيعات للموظفين وأعضاء مجلس الإدارة (إن وجد).
- على المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة خلال العام يمثل عدد الأسهم العادية القائمة في بداية العام معدلة بعدد الأسهم العادية التي أصدرتها الشركة خلال العام مضروباً في عامل الوقت المرجح. يمثل عامل الوقت المرجح عدد الأيام التي يظل فيها عدد الأسهم معلقاً كجزء من إجمالي عدد أيام العام.

التسعة أشهر المنتهية في		الثلاثة أشهر المنتهية في	
٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥	٣١ مايو ٢٠٢٦	٣١ مايو ٢٠٢٥
٢٤٢,٨٣٢,٩٩٢	١٤٣,٧٢٤,٨٧٣	٧٧,٥٧٢,٤٣١	٤٤,٤٤٣,٤٩٨
(٢٤,٢٨٣,٢٩٩)	(١٤,٣٧٢,٤٨٧)	(٧,٧٥٧,٢٤٣)	(٤,٤٤٤,٣٥٠)
٢١٨,٥٤٩,٦٩٣	١٢٩,٣٥٢,٣٨٦	٦٩,٨١٥,١٨٨	٣٩,٩٩٩,١٤٨
٧٣٣,٤٥٤,٥٤٦	٧٣٠,٢٥٠,٠٠٠	٧٣٤,٠٣٧,١٩١	٧٣٠,٢٥٠,٠٠٠
٠,٣٠	٠,١٨	٠,١٠	٠,٠٥

ربح الفترة
التوزيع المتوقع للعاملين
المتوسط المرجح لعدد الأسهم
نصيب السهم في الأرباح

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢١- نصيب السهم في الأرباح (تابع)

٢-٢١ النصيب المخفض

يحتسب النصيب المخفض للسهم في الأرباح بتعديل المتوسط المرجح لعدد الأسهم العادية القائمة بالآثار الناتجة عن جميع الأسهم العادية المحتملة المسببة لهذا الانخفاض (التخفيض).

خلال الفترة المالية المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦، لم تقم الشركة بإصدار أي من الأسهم العادية المحتملة التي تؤدي إلى التخفيض. وبالتالي، فإن ربحية السهم المخفضة هي نفس ربحية السهم الأساسية.

٢٢- الموقف الضريبي

١-٢٢ ضريبة الدخل

السنوات المالية من تاريخ التأسيس حتى ٣١ أغسطس ٢٠٢١:

تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية، وجاري فحص هذه السنوات وفقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته.

الفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢١ حتى ٣١ أغسطس ٢٠٢٤:

يتم تقديم الإقرارات الضريبية في المواعيد القانونية طبقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته وقانون الإجراءات الضريبية الموحدة رقم ٢٠٦ لسنة ٢٠٢٠.

الفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٤ حتى ٣١ أغسطس ٢٠٢٥:

تم اعداد وتقديم الاقرار الضريبي عن هذه الفترة في ٣١ ديسمبر ٢٠٢٥ أي في الميعاد القانوني.

٢-٢٢ ضريبة المرتبات

الفترة من بداية النشاط حتى عام ٢٠٢١:

تم الفحص مستندياً مع عدم وجود مطالبات او نزاعات قائمة تتعلق بالفترة.

الفترة من عام ٢٠٢٢ حتى ٣١ مايو ٢٠٢٦:

يتم استقطاع ضريبة المرتبات من العاملين شهرياً وتوريدها إلى مصلحة الضرائب المصرية بانتظام وتقديم الإقرارات الربع سنوية في المواعيد القانونية والتسويات السنوية في شهر يناير من كل عام عن العام المنتهى في ٣١ ديسمبر طبقاً لقانون ضريبة الدخل رقم ٩١ لسنة ٢٠٠٥ وتعديلاته وقانون الإجراءات الضريبية الموحدة رقم ٢٠٦ لسنة ٢٠٢٠.

٣-٢٢ ضريبة الدمغة

الفترة من بدايه النشاط حتى ٣١ أغسطس ٢٠٢١:

تم الفحص مستندياً مع عدم وجود مطالبات او نزاعات قائمة تتعلق بالفترة.

الفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢١ حتى ٣١ مايو ٢٠٢٦:

لا يوجد أي أنشطة خاضعة لضريبة الدمغة خلال الفترة. ولم يتم إخطار الشركة بأي طلب فحص لضريبة الدمغة للفترة المذكورة أعلاه حتى تاريخ القوائم المالية الدورية المجمعة.

الإيضاحات المتممة للقوائم المالية الدورية المستقلة - عن فترة التسعة أشهر المنتهية في ٣١ مايو ٢٠٢٦

(جميع المبالغ الواردة بالإيضاحات بالجنيه المصري إلا إذا ذكر خلاف ذلك)

٢٢- الموقف الضريبي (تابع)

٢٢-٤ ضريبة الخصم والإضافة

الفترة من بداية النشاط حتى ٣١ مايو ٢٠٢٦:

الشركة منتظمة في تطبيق نظام الخصم والإضافة وتقوم بإعداد نماذج ٤١ وفقا لأحكام القانون ٩١ لسنة ٢٠٠٥ واللائحة التنفيذية المنفذة لهذا القانون ويتم سداد الضريبة المستحقة في المواعيد القانونية حتى تاريخ القوائم المالية الدورية المستقلة.

٢٢-٥ ضريبة القيمة المضافة

الفترة الضريبية من ٨ سبتمبر ٢٠١٦ وحتى ٣١ أغسطس ٢٠٢٢:

تم تسجيل الشركة بضريبة القيمة المضافة منذ بداية القانون رقم ٦٧ لسنة ٢٠١٦ وقامت الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية الشهرية بانتظام في المواعيد القانونية وتم فحص الفترة المذكورة أعلاه مع عدم وجود مطالبات أو نزاعات قائمة تتعلق بالفترة.

الفترة من ١ سبتمبر ٢٠٢٢ حتى ٣١ مايو ٢٠٢٦:

تقوم الشركة بتقديم الإقرارات الضريبية الشهرية بانتظام في المواعيد القانونية.

٢٣- الأحداث الهامة واللاحقة

بتاريخ ١٠ يونيو ٢٠٢٦، اكتتبت الشركة في زيادة رأس مال شركة فيوتشر مايندز لخدمات التعليم والإدارة - ش.م.م بمبلغ ٢٢٠,٧٥٠,٠٠٠ جنيه مصري، وتم سداد نسبة ٢٥٪ من قيمة الاكتتاب بمبلغ ٥٥,١٨٧,٥٠٠ جنيه مصري، وبذلك ارتفعت نسبة مساهمة الشركة من ٠,٠٤٪ لتصل إلى ٩٩,٨٩٪ من رأس مال الشركة التابعة بعد الزيادة.

خلال الفترة ومع استمرار التراجع الملحوظ في معدلات التضخم، اتجهت لجنة السياسة النقدية بالبنك المركزي المصري إلى استئناف سياسة التيسير النقدي. وقد بدأت اللجنة دورة جديدة من خفض أسعار العائد. أعقبها تنفيذ تخفيضات متتالية خلال الاجتماعات اللاحقة، امتدت آثارها إلى عام ٢٠٢٦ ونتيجة لهذه القرارات، تم خفض أسعار العائد بشكل جوهري، ليستقر سعر عائد الإيداع لليلة واحدة عند مستوى ١٩,٠٠٪، بينما استقر سعر عائد الإقراض لليلة واحدة عند مستوى ٢٠,٠٠٪.

في ٢٨ فبراير ٢٠٢٦، دخلت الولايات المتحدة وإسرائيل في مواجهة عسكرية مباشرة مع إيران. وأدى الصراع أيضًا إلى اشتباكات عسكرية شملت دول الخليج. من المتوقع أن يكون لهذه الأحداث تأثير اقتصادي كبير على الاقتصاد العالمي، وبشكل خاص على منطقة الشرق الأوسط. إدارة الشركة تتابع عن كثب التطورات الجارية لتقييم تأثيرها على الشركة.

تحركات أسعار صرف الجنيه المصري

شهد السوق المصري خلال الفترة الأخيرة تقلبات اقتصادية، أبرزها الارتفاع المستمر في سعر صرف الدولار الأمريكي أمام الجنيه المصري. فقد وصل سعر الصرف إلى ٤٩,١ جنيه للدولار في يوليو ٢٠٢٦، مقارنةً بمستويات تراوحت بين ٥٣,٦ و ٥٢,٣ جنيه للدولار خلال مايو ٢٠٢٦.